



**ESG | MID**

# Matrice di valutazione dei fattori ESG

## **ESG | MID: Approccio e metodologia**

# Modello di valutazione ESG | MID

## I principi ispiratori

Il rispetto della sostenibilità nei progetti di impresa è di imprescindibile attualità

E' tema di attenzione di diversi stakeholders e apre opportunità

- ▶ *Sta diventando determinante alla stregua delle scelte di business*
- ▶ *E' necessario assimilarne le logiche ed attivare il processo di valutazione*
- ▶ *Sempre più risorse finanziarie dedicate ai progetti sostenibili*
- ▶ **Trim** ha elaborato insieme ad **ERGO**, spin off dell'Università Sant'Anna di Pisa che si occupa da oltre 15 anni di temi di sostenibilità, un modello di valutazione denominato **ESG | MID** dedicato ad **aziende e progetti aziendali**, con la peculiarità di essere concepito per le medie imprese, in quanto i modelli maggiormente in uso nascono su esigenze delle "Corporation", adattati a volte in modo forzoso al tessuto delle imprese italiane e delle sue eccellenze.



=

**ESG | MID**

E' l'Etica che guida le scelte e genera benefici



Da «Economia Reale»  
ad «Etica Reale»

# Alla luce delle normative europee e della crescente attenzione verso la sostenibilità, è stata avviata una collaborazione per supportare PMI e istituti finanziari ad affrontare le nuove sfide

La partnership tra Trim ed Ergo ha portato allo **sviluppo di una matrice di valutazione dei fattori ESG**


**ESG**

Gli indicatori selezionati permettono di valutare la **corrispondenza tra i piani di sviluppo di un'azienda e i principi ESG**

 Ergo

  
Impresa Spin-Off della Scuola Sant'Anna

**Ergo** nasce dall'esperienza di alcuni professori e ricercatori della **Scuola Superiore Sant'Anna** per offrire un servizio di **consulenza orientato alla gestione ambientale e al management della sostenibilità**

 Trim



**CrossThink-LAB**

ISTITUTO  
DI DIRITTO,  
POLITICA E  
SVILUPPO



Scuola Superiore  
Sant'Anna

**Trim** è una boutique finanziaria che collabora, tramite il think tank **CrossThink-LAB**, con la **Scuola Superiore Sant'Anna** per stimolare un confronto tra accademia, impresa e finanza in ottica di **sviluppo sostenibile**

 Trim

Trim Corporate Finance S.r.l. | [info@trimcf.it](mailto:info@trimcf.it)  
Piazza della Signoria, 4 - 50122 Firenze | Tel.: +39 055 0516171 | Fax: +39 055 0516297  
Corso Europa, 15 - 20122 Milano

[www.trimcf.it](http://www.trimcf.it)

# Il modello sviluppato per la valutazione delle performance ESG si rivolge a **imprese**, **fondi di investimento** e **banche**

La flessibilità della matrice sviluppata permette di poter offrire servizi diversi ed adattabili a tre tipologie di soggetti:

## Imprese

- **Valutazione** del rispetto dei **principi ESG** nei piani di sviluppo aziendali
- Supporto alla definizione della **strategia di sostenibilità**
- Definizione degli **impatti economico-finanziari** degli elementi ESG
- Assistenza all'**accesso a risorse di finanza sostenibile**

## Fondi d'investimento

- **ESG Due Diligence**: supporto alla **valutazione ESG di società target** in tutte le fasi dell'investimento
- Valutazione del **raggiungimento di obiettivi di sostenibilità** delle società in portafoglio

## Banche

- Supporto all'offerta di prodotti sostenibili tramite:
- **Valutazione ESG** delle società clienti
  - Definizione e monitoraggio **KPIs post-erogazione**

# Trim | Advisory firm specializzata in Corporate Finance e Management Consulting



## I Servizi Offerti

Trim è una **società di consulenza** specializzata in operazioni di **finanza straordinaria** (M&A, debt advisory, ristrutturazioni) e **management consulting**. Ci rivolgiamo sia alle grandi imprese sia al medio mercato, con una specializzazione in base ai servizi erogati.



## Il Posizionamento e i Fattori Competitivi

Le operazioni che seguiamo **a fianco delle imprese** hanno tipicamente un **contenuto industriale** rilevante e necessitano di un intervento di **finanza straordinaria** o **supporto consulenziale** per la realizzazione.



## I Nostri Valori

Trim si pone come un **partner di lungo periodo**, lavorando al fianco della proprietà, del management e dei vari organi decisionali per dare il supporto necessario e permettere di raggiungere gli obiettivi per i quali Trim è incaricata.

- ▶ Strategia
- ▶ Operations
- ▶ Execution

**Management Consulting**



**Corporate Finance**

- ▶ Finanza straordinaria
- ▶ Famiglie Imprenditoriali
- ▶ Investitori Istituzionali

# CrossThink-LAB | Think Tank nato dalla collaborazione tra Trim e la Scuola Superiore Sant'Anna



**CrossThink-LAB** nasce nel **2016** dalla collaborazione tra l'**Istituto Dirpolis (Diritto, Politica, Sviluppo)** della **Scuola Superiore Sant'Anna di Pisa** e **Trim Corporate Finance**. È pensato come un **open space**, un think tank dove discutere questioni legate all'**economia** e alla **società** nel senso più ampio, all'interno di un dibattito tra prospettive e idee complementari che attraversano il **mondo accademico**, quello del **business** e quello della **finanza**.



Al cuore di CrossThink-LAB ci sono temi legati alla **Diversity**, intesa come il riconoscimento e la valorizzazione delle differenze, agli **studi di genere**, all'**etica pubblica**, alla **teoria politica**. Un interesse specifico è riservato, tra gli altri, alla **relazione tra migrazioni, lavoro e cittadinanza**, ai **modelli di welfare**, allo **sviluppo sostenibile**, ai **business innovativi**, alle **smart cities**, nonché al ruolo e all'**impatto delle nuove tecnologie**.



Il laboratorio, caratterizzato da un approccio **non politico, non profit** e **senza confini geografici**, pone al centro tematiche che sono legate alla nostra quotidianità e che richiedono una **riflessione urgente, profonda e condivisa**.



## Top Sponsor e Collaborazioni



# Ergo | Spin off della Scuola Superiore Sant'Anna specializzato in management della sostenibilità



Ergo Srl è la prima Società **Spin off della Scuola Superiore Sant'Anna** di Pisa che svolge attività di **consulenza focalizzata sulla gestione ambientale** e sul **management della sostenibilità**

- La Società nasce nel 2006 dall'iniziativa di quattro professori universitari e quattro ricercatori della Scuola S. Anna di Pisa con ventennale **esperienza maturata nel management e nelle policy per la sostenibilità**, con particolare riferimento all'implementazione di **Sistemi di Gestione Ambientale e della Sicurezza**, allo sviluppo e applicazione di **Standard di processo e di prodotto**, al **Marketing Territoriale e Ambientale** (Green Marketing) e alla **Pianificazione Energetica**
- Ergo ha costruito e arricchito il proprio know how nel tempo, fondandolo dapprima su un network di **competenze giuridico-economiche e tecnico-scientifiche** e successivamente estendendolo ad altri partner consolidati aventi competenze specialistiche, divenendo capace di offrire **servizi interdisciplinari** connessi al **tema della sostenibilità a 360°**

## Focus

- ✓ Sistemi di Gestione e Modelli di Organizzazione
- ✓ Consulenza legislativa HSE
- ✓ Soluzioni specifiche per Oil&Gas
- ✓ Impronta Ambientale, Certificazioni di Prodotto
- ✓ Green Marketing
- ✓ Circular Economy

- ✓ Energia ed utilizzo efficiente delle risorse: pianificazione, gestione e controllo delle performance
- ✓ Climate Change e Carbon Management
- ✓ Processi di policy e Valutazioni Ambientali
- ✓ Audit e attività di verifica
- ✓ Accounting Compliance e Sustainability Reporting

# La matrice elaborata deriva da una analisi e selezione degli indicatori già presenti sul mercato e offerti dalle principali agenzie di rating

- ▶ Per sviluppare la matrice e stabilire quali fossero gli indicatori più significativi è stata svolta una **prima analisi degli score offerti dalle principali agenzie di rating** tra cui Refinitiv, ECPI e ISS
- ▶ Il modello sviluppato permette di **valutare quantitativamente e qualitativamente le performance aziendali** rispetto ai criteri ESG, come base per procedere alla **definizione della propria strategia di sostenibilità e identificare gli impatti economico-finanziari della stessa**

REFINITIV 

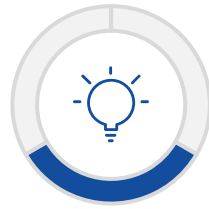
ECPI  Sense in sustainability

ISS 





# Dalla valutazione dello status ESG della target, alla definizione della strategia ESG long-term e sua implementazione



## Definizione strategia ESG long-term

- Identificazione delle **aree chiave di sviluppo sostenibile e gli aspetti ESG rilevanti** per la Società (analisi di materialità)
- Mappatura degli **obiettivi di sviluppo sostenibile** da implementare, che creino valore per l'azienda e gli stakeholders
- Definizione del **piano strategico e delle linee guida operative** per la relativa implementazione



## Implementazione obiettivi di sviluppo sostenibile

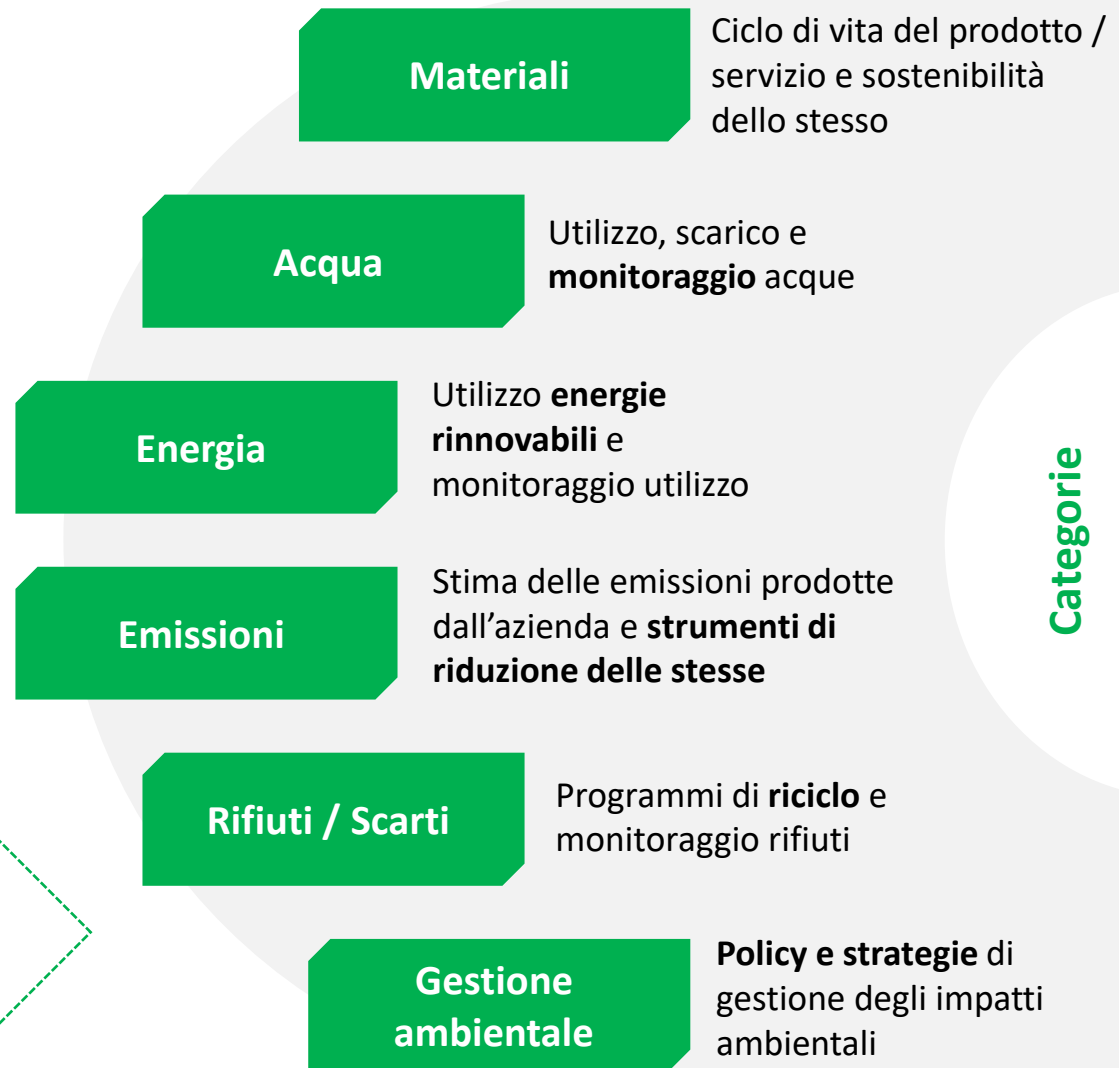
- Supporto nell'**integrazione delle tematiche ESG** nel business model dell'azienda
- **Pianificazione degli interventi** da realizzare
- **Deployment** per il raggiungimento degli obiettivi di sviluppo sostenibile identificati (e.g. Life Cycle Assessment, HSE, certificazioni di prodotto, analisi circolarità)
- Costruzione di un **sistema di monitoraggio** dati che consenta di misurare i progressi dell'impresa in relazione agli obiettivi identificati
- Redazione di **report e bilanci di sostenibilità**

# Matrice ESG | MID

## E - Environmental

- ❖ I criteri ambientali considerati sotto la lettera «E» valutano il **comportamento di un'azienda nei confronti dell'ambiente** in cui si trova e dell'ambiente in generale
- ❖ La base di partenza per la stima delle performance «E» è rappresentata da tutte quelle **azioni** intraprese dall'azienda per contribuire al **raggiungimento della neutralità climatica** ricercata dagli Accordi di Parigi
- ❖ È stata, inoltre, pubblicata una **tassonomia ambientale europea** che entrerà in vigore nel 2022 in cui sono stati definiti **criteri** (es. emissioni di CO<sub>2</sub>) **qualificanti un'impresa come sostenibile** e la soglia entro cui tali fattori devono sottostare

❖ La nostra matrice analizza e valuta l'azienda secondo **6 macro categorie**: materiali, acqua, energia, emissioni, rifiuti / scarti e gestione ambientale



- I criteri sociali sottostanti la lettera «S» esaminano **l'impatto e la relazione dell'azienda con il territorio**, con i **dipendenti**, i **fornitori**, i **clienti** e in generale con la **comunità** in cui opera
- L'attenzione degli investitori e dei consumatori verso le tematiche sociali è cresciuta negli ultimi anni, tanto che **l'Unione Europea** ha iniziato il processo per la definizione di una **tassonomia sociale europea** che si pone tra gli obiettivi: promuovere **standard adeguati di qualità della vita**; assicurare un **lavoro dignitoso**, promuovere gli **interessi dei consumatori**; attivare **comunità inclusive e sostenibili**.
- La nostra matrice analizza e valuta l'azienda secondo **3 macro categorie**: dipendenti, relazioni con la comunità e responsabilità dei prodotti

### Capitale umano

Condizioni dei dipendenti in termini di sviluppo, tutela della **salute** e della **sicurezza**, **inclusione sociale**

### Impatto sociale

Iniziativa intraprese per **l'ingaggio** e **l'inclusione** con le varie comunità locali

### Fattori sociali esterni

Presenza di policies che considerino gli impatti dei prodotti / servizi sul **consumatore finale**

Categorie

- La valutazione dei temi di Governance riguarda una gestione aziendale basata su **buone pratiche e principi etici**.
- La governance è rappresentativa dell'**identità dell'azienda** e dell'organizzazione. L'adozione di **una buona governance è essenziale** per le performance ESG e la realizzazione degli obiettivi di sostenibilità ambientale e sociale

➤ La nostra matrice analizza e valuta l'azienda secondo **4 macro categorie**: contabilità, board, Corporate social responsibility e azionisti



# Note

---

# Contatti

---

## **Trim Corporate Finance Srl**

Piazza della Signoria, 4  
50122 – Firenze

Corso Europa, 15  
20122 – Milano

[www.trimcf.it](http://www.trimcf.it)

