



Integrated Governance Index 2021 | Focus azionisti VI EDIZIONE – 16 giugno 2021

Presentazione dei risultati

Elena Bonanni, partner ETicaNews – Noemi Primini, Ufficio Studi ETicaNews



partner istituzionali



un evento



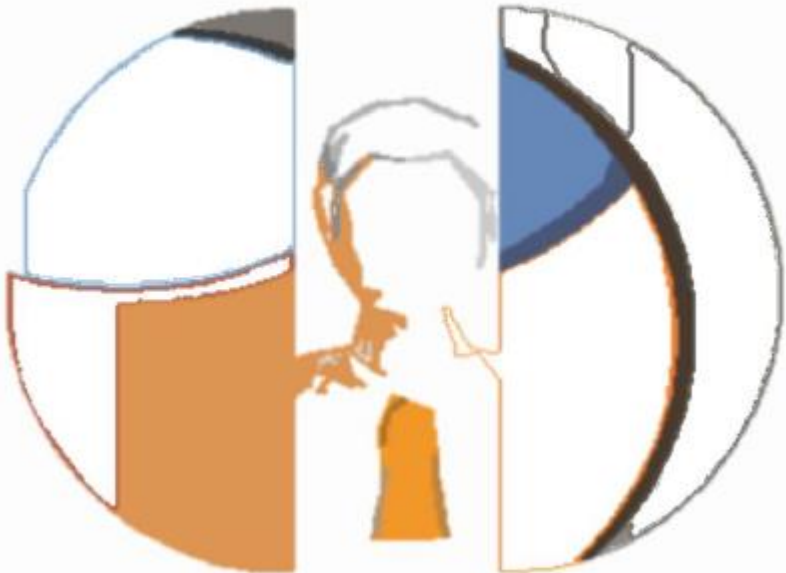
in collaborazione con



media partner



VI EDIZIONE



**INTEGRATED
GOVERNANCE
INDEX 2021**

INDICE della ESG IDENTITY



in collaborazione con

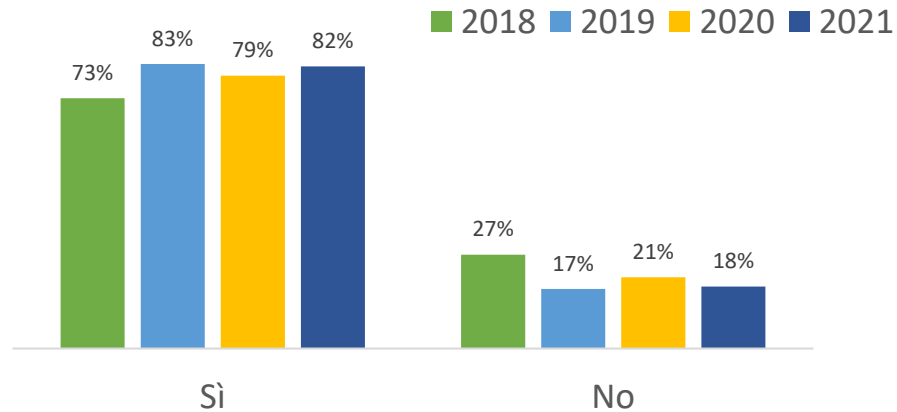
Georgeson



B&P
Barabino & Partners
Consulenza in Comunicazione d'Impresa

Referente Sri | *Rimane stabile la quota di aziende che ha individuato una figura per le relazioni con investitori Sri*

La società ha formalmente individuato al proprio interno una figura dedicata o un team responsabile delle relazioni con gli investitori responsabili (SRI) e/o loro consulenti?

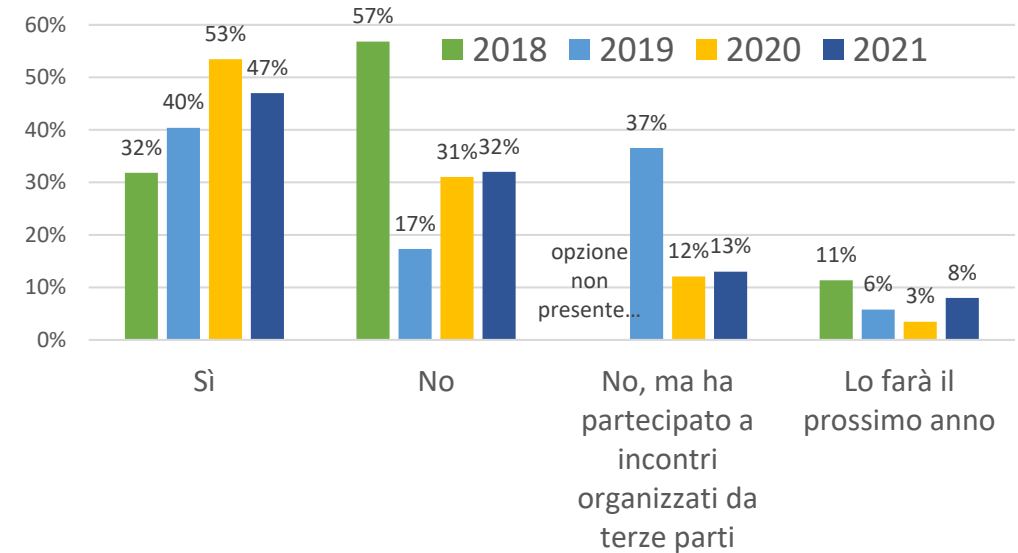


Campione: società quotate partecipanti a IGI2021

Roadshow Sri | *Quasi la metà delle aziende ha organizzato Roadshow specifici con investitori Sri. Risale la quota di aziende intenzionata a farlo in futuro.*

L'azienda ha realizzato roadshow* specifici per investitori Sri?

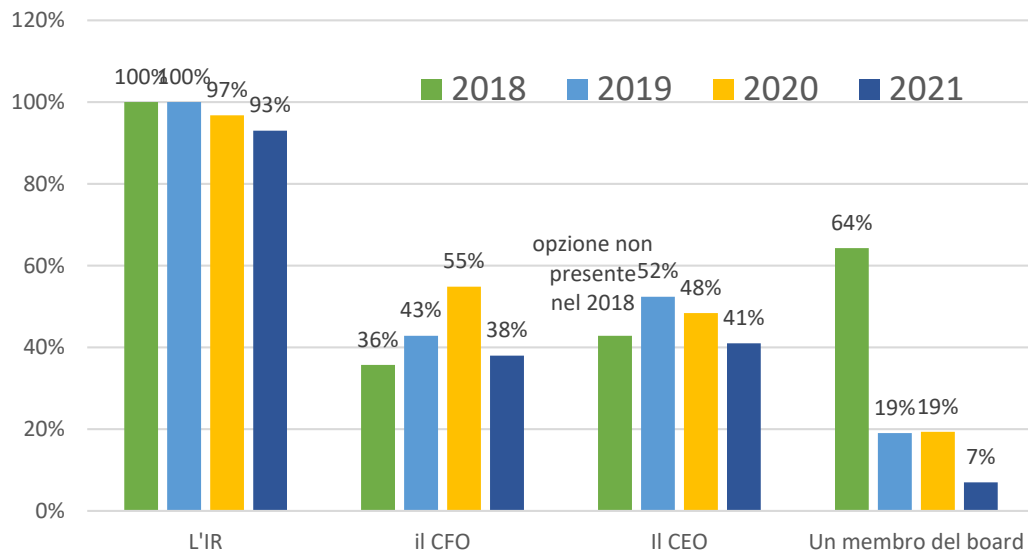
*Con roadshow si intende la realizzazione di uno o più incontri, organizzati dall'azienda o attraverso un advisor/broker e dedicati prevalentemente alle tematiche ESG



Campione: società quotate partecipanti a IGI2021

Figure coinvolte nel Roadshow | L'Ir viene coinvolto dalla quasi totalità di aziende che hanno effettuato Roadshow Sri. Un 38% coinvolge anche il Cfo e un 41% anche il ceo.

Il roadshow ha coinvolto:



Campione: società quotate partecipanti a IGI2021

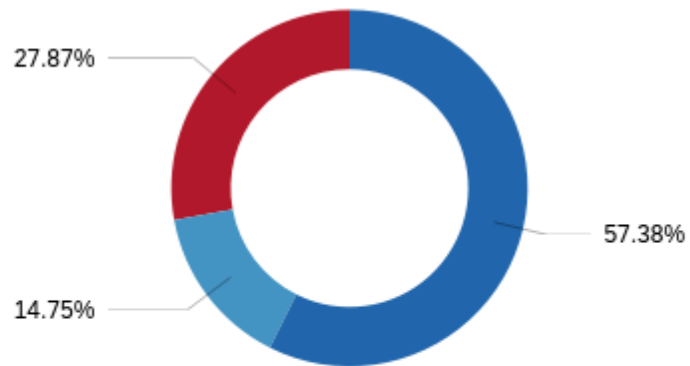
Tematiche | Quali tematiche sono state prevalentemente trattate



Campione: società quotate partecipanti a IGI2021

Monitoraggio dell'engagement | Il 72% dichiara di monitorare l'engagement degli investitori responsabili. Il 57% precisa di tracciare gli azionisti incontrati, le tematiche e gli esiti.

L'azienda monitora e gestisce l'engagement* degli investitori responsabili



■ Si, traccia gli azionisti incontrati, le tematiche trattate e gli esiti. Descrivere come ■ Si, come ■ No

Campione: società quotate partecipanti a IGI2021

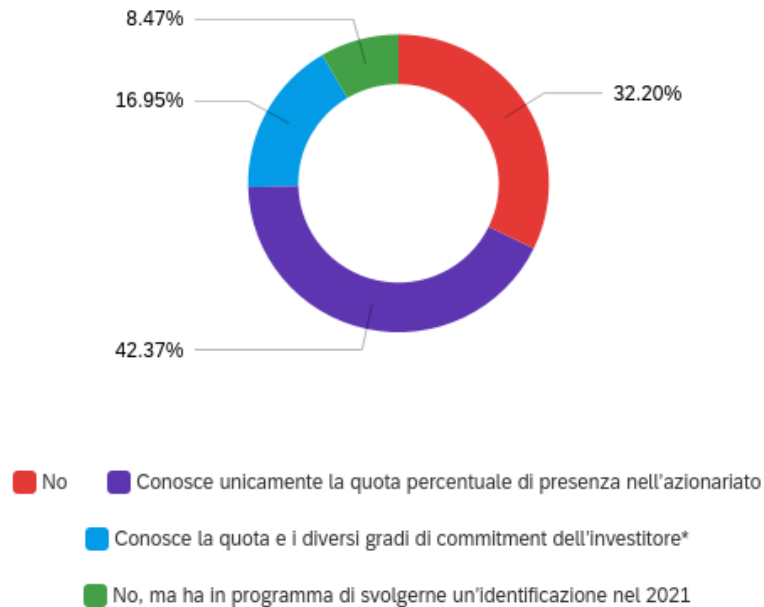
Informativa al Cda | In che modo il Consiglio di Amministrazione è informato dell'attività di engagement?



Campione: società quotate partecipanti a IGI2021

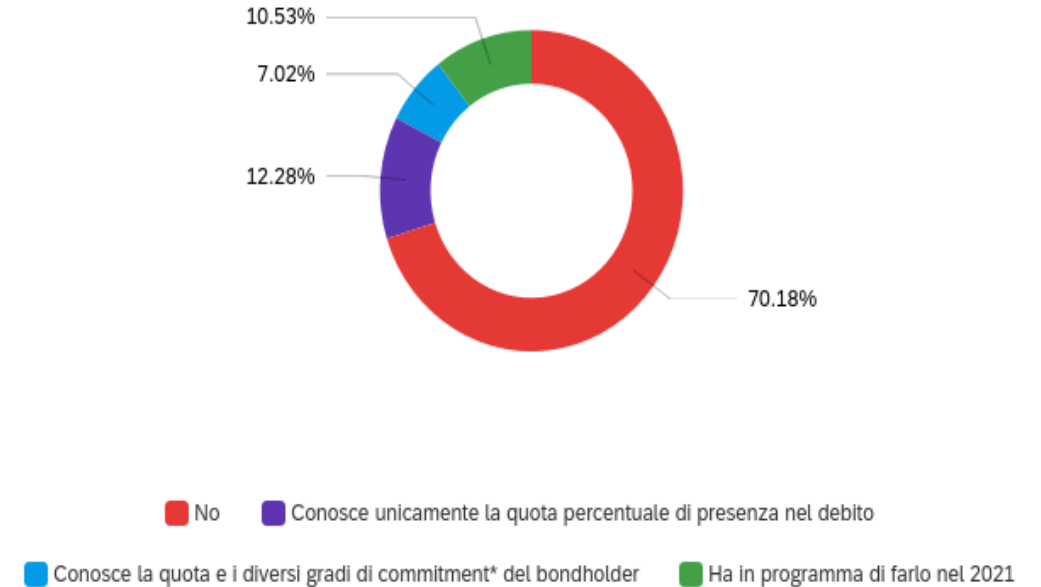
Conoscenza Azionisti Sri | Il **42,4%** delle società conosce i propri azionisti Sri, ma la conoscenza si limita alla quota percentuale di presenza nell'azionariato.

La società conosce i propri azionisti Sri?



Conoscenza Bondholder Sri | Oltre l'**80%** delle società non conosce i propri bondholder Sri.

La società conosce i propri bondholder Sri?

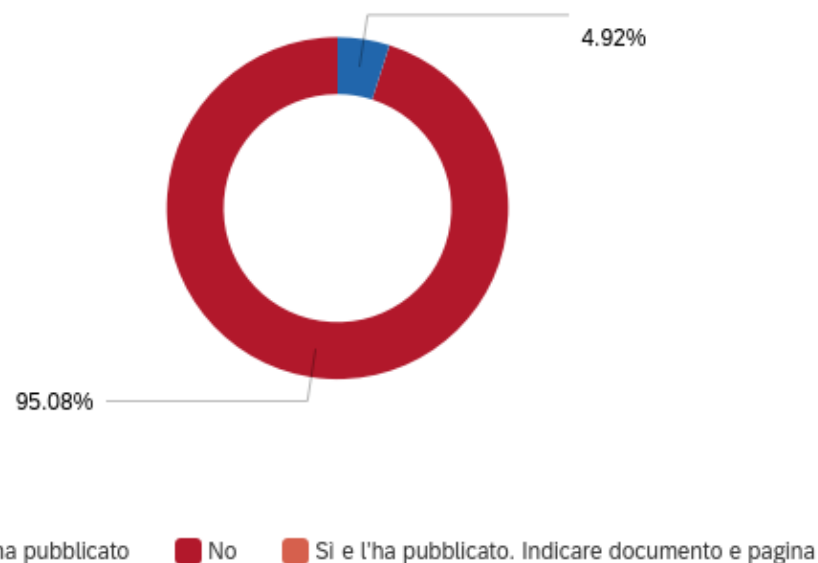


* Il grado di commitment fa riferimento alle differenti strategie adottabili dall'investitore o dal veicolo utilizzato per l'investimento. Per esempio le 7 tipologie individuate da Eurosif: l'engagement su tematiche Esg, best in class, tematico, impatto, esclusione, integrazione ESG, norm-based screening.

Campione: società quotate partecipanti a IGI2021

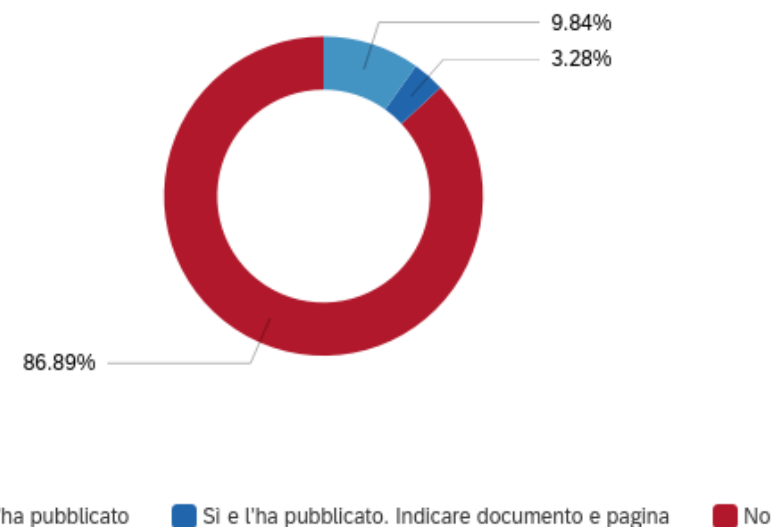
Obiettivo Azionisti Sri | *Solo il 5% delle società ha elaborato un obiettivo di presenza nel capitale degli azionisti Sri*

La società si è data un obiettivo di quota nel capitale per gli azionisti Sri?



Obiettivo Bondholder Sri | *Circa il 12% delle società ha formulato un obiettivo per i finanziamenti Sri*

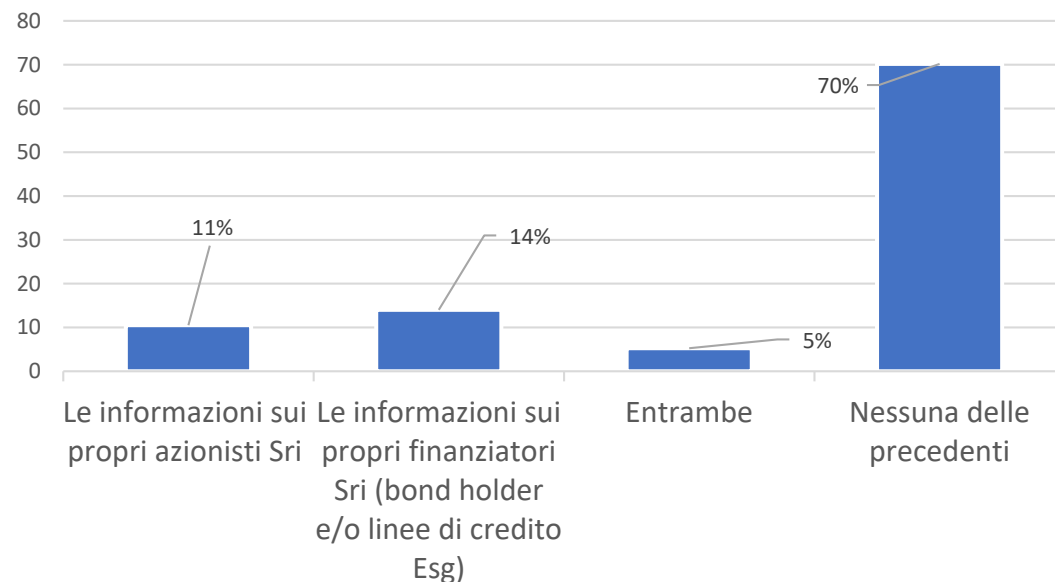
La società si è data un obiettivo di quota dei finanziamenti Sri? *Il riferimento è al rapporto tra loan e bond di matrice sostenibile e debito complessivo*



Campione: società quotate partecipanti a IGI2021

Comunicazione | *L'11% di aziende ha usato le informazioni sui propri azionisti Sri, il 14% quelle sui propri finanziatori.*

Nella propria comunicazione 2020 la società ha utilizzato



A fronte di un 59% di aziende che dichiara di conoscere almeno la quota dei propri azionisti Sri, solo un 11% sul totale ha usato le informazioni su questi azionisti Sri nell'ambito della propria comunicazione 2020.

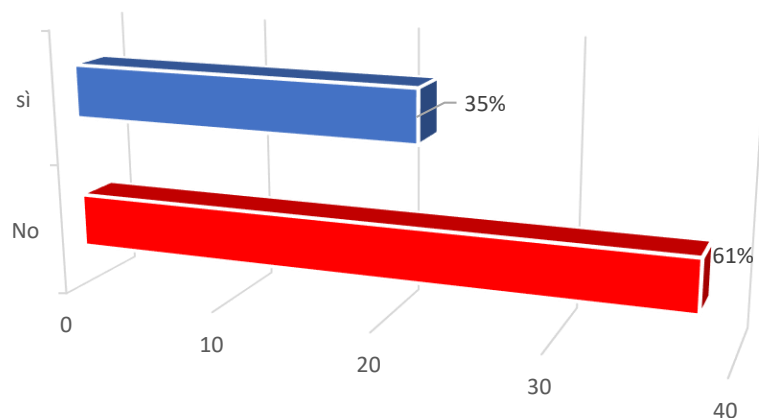
A fronte di 19% di aziende che dichiarano di conoscere almeno la quota dei propri bondholder Sri, solo il 14% sul totale delle aziende ha usato informazioni sui propri finanziatori Sri.

C'è quindi una maggiore conoscenza degli azionisti Sri rispetto al fixed income, ma un minor utilizzo dei primi nelle comunicazioni

Campione: società quotate partecipanti a IGI2021

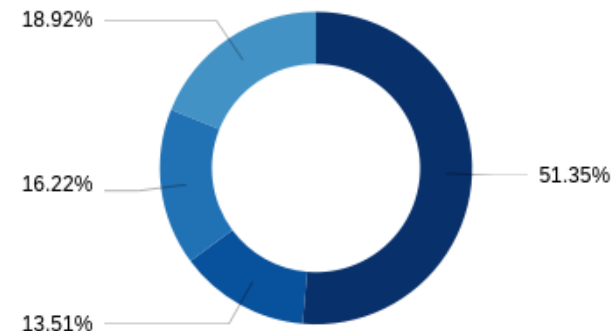
Policy per gli shareholder | *Il 35% ha dichiarato di aver adottato una qualche policy per la gestione del dialogo con gli azionisti Sri*

L'organo di amministrazione ha adottato una politica* per la gestione del dialogo con la generalità degli azionisti, come indicato all'art.1 raccomandazione 3 del Codice di autodisciplina 2020?



**Per politica si intende una procedura interna che definisca, ad esempio, le modalità con cui tale dialogo deve svolgersi; i soggetti che ne sono coinvolti e responsabili, le limitazioni alle informazioni che possono essere fornite.*

Tra chi ha risposto affermativamente:

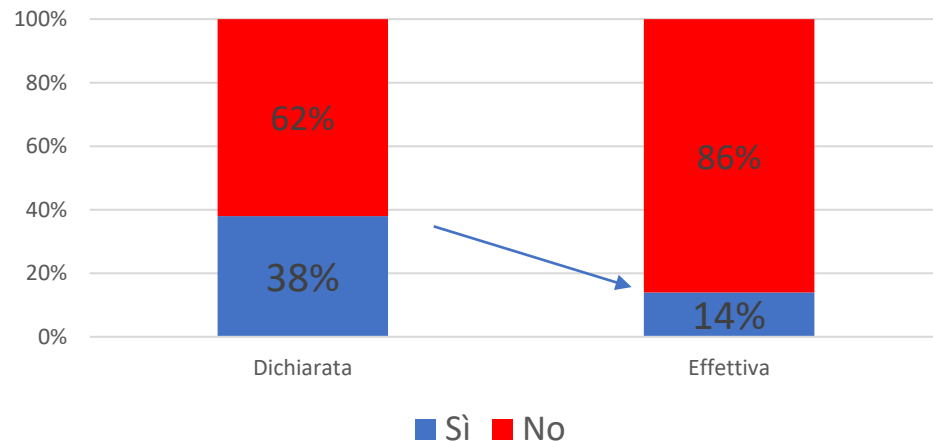


- Si, e riguarda l'istituzione di funzioni preposte come l'IR. Descriverla brevemente e inserire un riferimento documentale (documento; pagina)
- Si e assegna uno specifico ruolo al cda o suoi membri. Descriverla brevemente e inserire un riferimento documentale (documento; pagina)
- Si, e tiene conto delle politiche di engagement adottate dagli investitori istituzionali e dai gestori attivi. Indicare come e un riferimento documentale (documento; pagina)
- Si e istituisce canali di dialogo con gli azionisti differenziati secondo aree tematiche (financial/governance/environmental/social) e/o tipologia degli interlocutori. Descriverla brevemente e inserire un riferimento documentale (documento; pagina)

Campione: società quotate partecipanti a IGI2021

Policy per gli stakeholder | *Le policy per il dialogo con gli stakeholder sono formalizzate in un **14%** dei casi e c'è maggiore confusione sul tema*

L'organo di amministrazione ha adottato una politica* per la gestione del dialogo con gli stakeholder?



Il 38% delle società rispondenti all'Area di Indagine straordinaria (73 aziende) dichiara che il cda ha adottato una Policy per il dialogo con gli stakeholder. L'analisi delle risposte porta però a un ridimensionamento delle risposte che l'Index ha ritenuto allineate alla domanda.

*Per politica si intende una procedura interna che definisca, ad esempio, le modalità con cui tale dialogo deve svolgersi; i soggetti che ne sono coinvolti e responsabili, le limitazioni alle informazioni che possono essere fornite.



INDICE della ESG IDENTITY

VI EDIZIONE



in collaborazione con



Barabino & Partners
Consulenza in Comunicazione d'Impresa

Integrated Governance Index è il progetto sviluppato da ETicaNews sulla governance ESG delle aziende.

Si ringraziano Georgeson, ESGEO, Barabino & Partners con i quali è stata sviluppata l'edizione 2021.

Per informazioni:

Ufficio Studi ETicaNews

Ufficio.studi@eticanews.it

Responsabile del progetto

Elena Bonanni

Elena.bonanni@eticanews.it