

 **INIZIATIVA**
Finanza e innovazione



ESG

APPROACH AND SOLUTIONS

EDIZIONE 1/2024

► Context



L'Unione Europea è in prima linea nella lotta contro il cambiamento climatico e per la promozione di una crescita economica più equa e sostenibile. Ha intrapreso un percorso ambizioso che coinvolge anche il sistema finanziario, chiamato a giocare un ruolo chiave nel direzionare gli investimenti verso obiettivi ESG (Environmental, Social and Governance).

Un impegno concreto che si è tradotto nel delineare un framework normativo preciso e aggiornato. Solo nell'ultimo anno sono state introdotte le seguenti novità:

DIRETTIVA UE
2022/2464
05/01/2023

Il 5 gennaio 2023 è entrata in vigore la nuova Direttiva (UE) 2022/2464 **CSRD** che **modifica alcune norme riguardanti la rendicontazione della sostenibilità** (Regolamento (UE) n. 537/2014, Direttiva 2004/109/CE, Direttiva 2006/43/CE e Direttiva 2013/34/UE).

DIRETTIVA UE
2023/2775
21/12/2023

NEW

Il 21 dicembre 2023, la Commissione europea ha pubblicato nella Gazzetta Ufficiale europea la Direttiva (UE) 2023/2775 con la quale **si aumentano del 25% le soglie di bilancio relative alle imprese soggette all'ambito di applicazione dell'EU CSRD**. Ampliando il perimetro delle aziende che obbligatoriamente dovranno redigere il bilancio di sostenibilità a partire dal 2024.

ATTO DELEGATO
2023/2772
22/12/2023

NEW

Il 22 dicembre 2023 la Commissione europea ha pubblicato nella Gazzetta Ufficiale europea l'Atto Delegato 2023/2772, con il quale **sono entrati in vigore gli standard europei per il reporting di sostenibilità**.

Le linee guida EBA e la normativa sugli Adeguate Assetti Organizzativi Amministrativi e Contabili orientano inderogabilmente all'adozione di strategie e strumenti ESG.

▶ ESG Approach

Iniziativa agisce come partner per lo sviluppo grazie ad un mix esclusivo di servizi erogabili in modo integrato che, grazie alla rilevante expertise maturata, consentono di **sostenere i processi di espansione delle Imprese e della Pubblica Amministrazione** fondendo in modo strategico servizi volti ad affiancare la crescita per linee esterne, mediante fusioni ed acquisizione, e quella per linee interne quali: sostenibilità, innovazione, crescita della capacità produttiva, sviluppo dell'organizzazione e dei processi interni, compliance.

Iniziativa offre un servizio strutturato e centralizzato per accompagnare i clienti nell'Era di Transizione Ecologica, mettendo a disposizione la **Iniziativa - ESG Platform** supportandoli nel percorso di miglioramento delle performance in ambito **Environment, Social & Governance**, attraverso azioni volte a integrare la sostenibilità nella gestione aziendale. **In che modo?**



▶ ESG Solutions (1/2)

L'attività di consulenza professionale è orientata al supporto nella realizzazione dei seguenti obiettivi:

○ **Verifica della compliance ESG**

Abbiamo sviluppato un **assessment ESG** che consente di **quantificare**, attraverso parametri quantitativi e qualitativi, il **Livello di Scoring ESG delle società**.

○ **Bilancio di Sostenibilità**

Accompagniamo i nostri clienti nella redazione del Bilancio di Sostenibilità allineato alla normativa europea **CSRD - Corporate Sustainability Reporting Directive**.

○ **Monitoraggio Energetico**

Proponiamo un **processo di energy monitoring**: raccolta, registrazione e analisi dei dati sui consumi energetici. Tale processo può riguardare ed essere applicato su un singolo impianto oppure sull'intero asset.

▶ ESG Solutions (2/2)

○ Inquadramento nella Tassonomia

Guidiamo i nostri clienti nella comprensione della normativa inerente alla Tassonomia e agli strumenti messi a disposizione dalla stessa, quali: Compass e Calculator.

○ Sustainable Finance

Proponiamo gli strumenti di finanza agevolata **come una leva per accelerare le dinamiche di sviluppo delle imprese** e supportare le stesse nell'individuazione e ottenimento delle agevolazioni più adeguate per sostenere i **programmi di sviluppo sostenibile**.

○ Network Engagement

Iniziativa pubblica sui propri canali la **ESG Newsletter** con cadenza mensile.



Deep Diving

ESG Assessment & Scoring Model



Abbiamo sviluppato un Assessment ESG che consente di quantificare, attraverso parametri quantitativi e qualitativi, il **Livello di Scoring ESG** delle società.

I pillar di valutazione sono:

ENVIRONMENT

SOCIAL

GOVERNANCE

L'output dell'assessment è il report di sintesi che attribuisce il livello di scoring ESG ottenuto.

Quest'ultimo può assumere valori che vanno **da D ad A+**. Ad ogni valore corrisponde una determinata performance di sostenibilità, come mostrato nella tabella seguente:

Legenda sostenibilità	Valore rating	Rating
Azienda non sostenibile	0-2	D
Azienda con influenza negativa sulla sostenibilità	2-4	C
Azienda con parziale impatto negativo sulla sostenibilità	5-6	B
Azienda che ha avviato processi di miglioramento sulla sostenibilità	6-7	B+
Azienda sostenibile con avviati processi di miglioramento della sostenibilità	7-9	A
Azienda sostenibile	9-10	A+

► Network Engagement

La Comunicazione e la Promozione delle Iniziative ESG sono essenziali nel nuovo contesto socio-economico.

È fondamentale rimanere aggiornati su le notizie più importanti, dagli sviluppi normativi a quelli tecnologici e sociali.

Iniziativa pubblica sui propri canali la **ESG Newsletter** con cadenza mensile.

Inquadra il **QR Code** per iscriverti alla newsletter e ricevere tutti gli aggiornamenti.



Keep In Touch

Website page: <https://www.iniziativa.cc/>

e-Mail: esg@iniziativa.cc

Phone: 06.97626721