

# L'IMPRESA ESG

modefinance

Valentino Pediroda  
CEO/Founder modefinance  
Università degli Studi di Trieste





# Chi è modefinance

## Credit Rating Agency



Il complesso ed articolato processo per ottenere la certificazione **dall'ESMA** (*European Securities and Markets Authority*), che ha valutato l'oggettività e la validità della **nostra metodologia MORE**, ci ha permesso di diventare:

- Agenzia di Rating (**CRA**)
- External Credit Assessment Institution (**ECAI**)

Siamo l'**unica** tra le 3 CRA italiane a poter valutare, oltre alle **aziende**, anche le **istituzioni finanziarie**.

Maggiori informazioni sul sito:  
<https://cra.modefinance.com/en>



## Azienda Fintech



Una Fintech nativa, che garantisce:

- **Struttura e dipartimenti agili**, con una forte **integrazione** tra ingegneria informatica, analisi finanziaria e modellistica
- **Competenze** inter-disciplinari e sviluppo continuativo delle risorse
- Scambio di informazioni ed aggiornamenti in real-time, per la migliore esperienza di assistenza, **supporto e fornitura di soluzioni tecnologiche al Cliente**.

- ❖ **Spin-off dell'Università degli Studi di Trieste (2009)**
- ❖ **Insedata in AREA Science Park a Trieste, dove ha il suo HQ**



# Temi ESG in finanza



## *Finanza sostenibile*

- ❖ La finanza sostenibile è un tema di crescente importanza, soprattutto in relazione al Green Deal europeo, il piano dell'Europa per raggiungere la neutralità climatica entro il 2050. In particolare, la Commissione Europea e le sue commissioni delegate hanno identificato la necessità di guidare questa transizione **incoraggiando il finanziamento dell'UE verso progetti di efficienza energetica e aziende meritevoli.**



## *L'impatto*

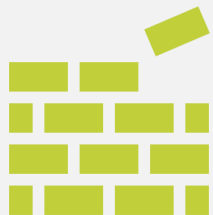
- ❖ L'impatto sulle istituzioni finanziarie e sulle aziende (grandi e quotate) sarà immenso, con le prime che dovranno soddisfare le richieste di reportistica ESG per i crediti futuri e le seconde che avranno bisogno di capire i punti forti e deboli per focalizzare il loro sviluppo.



## *Il ruolo di modefinance*

- ❖ Come parte di un movimento globale per ripensare il futuro, modefinance mira a giocare un ruolo chiave nello sviluppo della finanza sostenibile, combattendo il fenomeno del Greenwashing attraverso lo sviluppo di un rating ESG proprietario e, soprattutto, un modello di *scoring* ESG.
- ❖ Considerando tutto questo e considerando che i temi dell'efficienza energetica e dell'ESG saranno fondamentali per l'accesso al finanziamento delle aziende, l'analisi del merito di credito non può prescindere da questi temi. **modefinance vuole fornire ai propri clienti trasparenza, automatizzazione del processo e tecnologie che possano adattarsi alle diverse singole esigenze, questo grazie al proprio modello di scoring EE-ESG, alla propria metodologia di rating e all'integrazione con la piattaforma RaaS tigran.**

# Il posizionamento di modefinance



- Sviluppare una **procedura di rating sui temi ESG** non è un compito facile e deve partire dalla **definizione di un modello di scoring adeguato**
- modefinance ha affrontato questa progettazione utilizzando un processo multidisciplinare: integrazione di tecnologia e conoscenze tra il team Fintech, il Team Rating e il Team IT.



- Grazie alla tecnologia sviluppata e alla predisposizione alla ricerca, modefinance fa parte, insieme a importanti centri di ricerca privati e pubblici, del progetto europeo Transpareens, che mira a sviluppare un modello di *scoring* per le PMI sui temi EE ed ESG.

- All'interno di questo progetto, modefinance si occupa dello sviluppo di un modello per le PMI, che va dalla raccolta delle variabili allo sviluppo di un questionario da sottoporre alle PMI italiane

## Partners



# SOSTENIBILITÀ

## la visione di modefinance



Ciascuna dei tre insiemi rappresenta un insieme articolato di argomenti.

Solo l'area rappresentata come intersezione dei tre insiemi indica uno sviluppo veramente sostenibile, dove tutti gli aspetti identificati sono conciliati.

Nessuna area può essere "preferita" a scapito delle altre.

La Corporate Governance è un elemento fondamentale nell'ESG Ratings di modefinance e riflette la nostra convinzione che una cattiva Corporate Governance comporti rischi materiali per le aziende.

# SOSTENIBILITÀ

## la visione di modefinance

Al fine di essere più coerenti possibile con le politiche mondiali, modefinance adotta all'interno delle proprie metodologie il **SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS**



# RESPONSABILITÀ ECONOMICA (Governance)

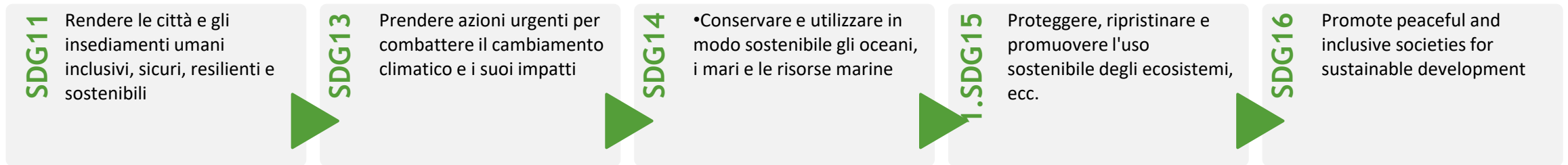
Sulla base dei principi dell'ICGN, il pilastro della governance è articolato nei seguenti elementi:



# RESPONSABILITÀ AMBIENTALE (Environmental)

Il «pilastro» di responsabilità ambientale analizza le seguenti aree:

1. Rispetto degli **Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG) dell'Agenda 2030** delle Nazioni Unite, quali:



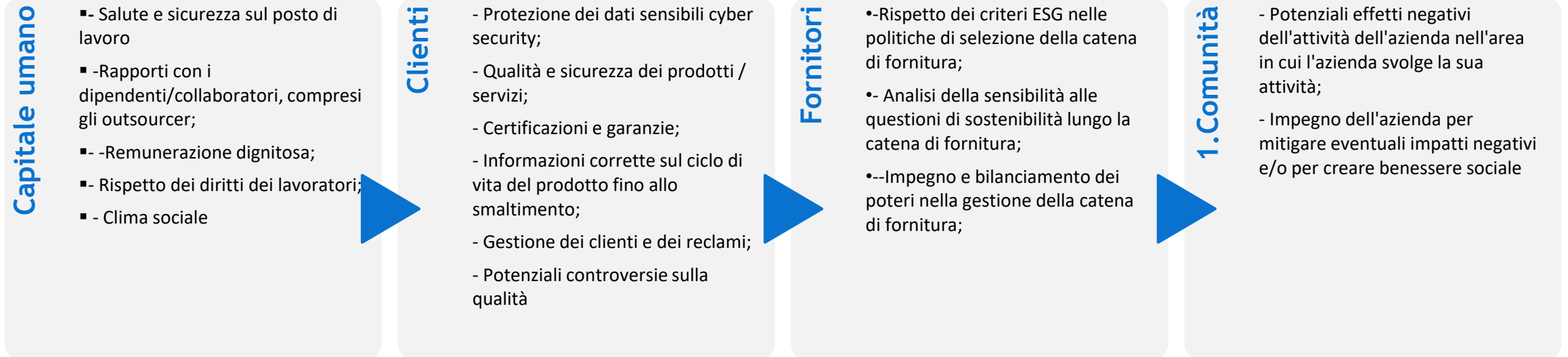
2. Rispetto della **EU Taxonomy Regulation** e degli Atti Delegati riguardo:

- Produzione di gas a effetto serra;
- Efficienza nell'uso dell'energia, percentuale di energie rinnovabili
- Uso efficiente delle materie prime, delle risorse idriche e del suolo, impatto relativo sulla biodiversità
- Rifiuti e sottoprodotti; riciclaggio e smaltimento; contributo all'economia circolare



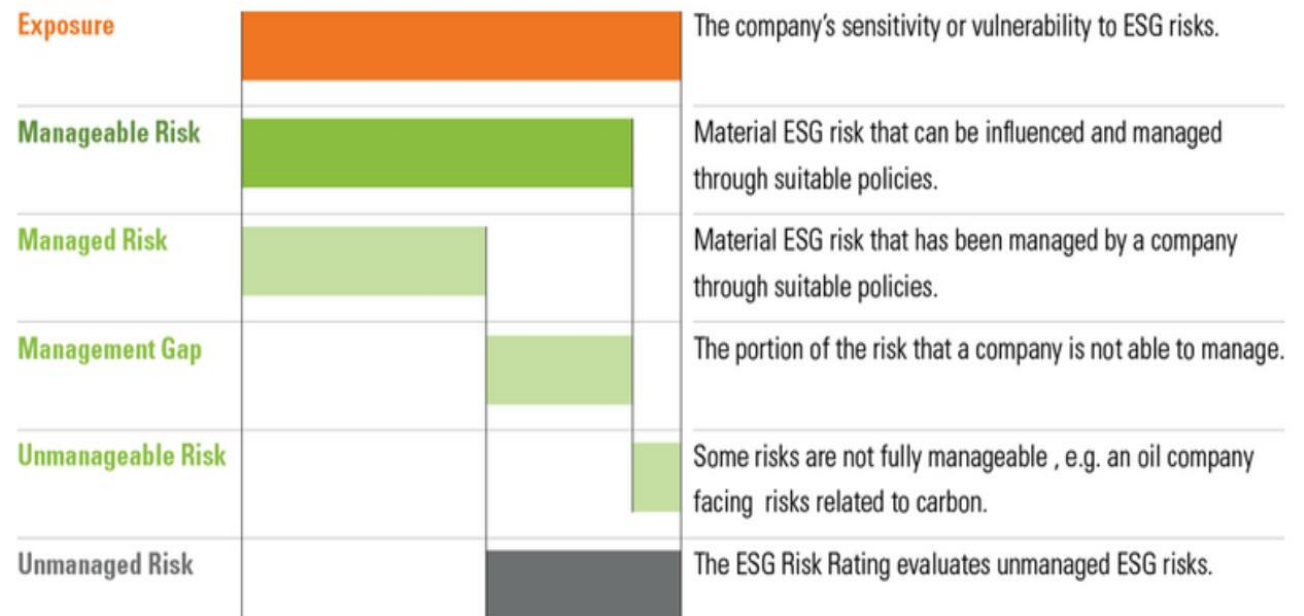
# RESPONSABILITÀ SOCIALE (Social)

L'analisi della responsabilità sociale si riferisce ai seguenti argomenti:



# La visione di modefinance: dinamicità/fragilità nella gestione dei rischi

In una prospettiva di "esposizione VS. gestione", i fattori ESG che pongono potenziali rischi economici tali da compromettere la salute dell'azienda vengono valutati rispetto a una serie di indicatori di gestione (politiche, sistemi di gestione, certificazioni, ecc.) e indicatori incentrati sui risultati per misurare se l'azienda è in grado di gestire tali rischi.



# Il modello ESG di modefinance

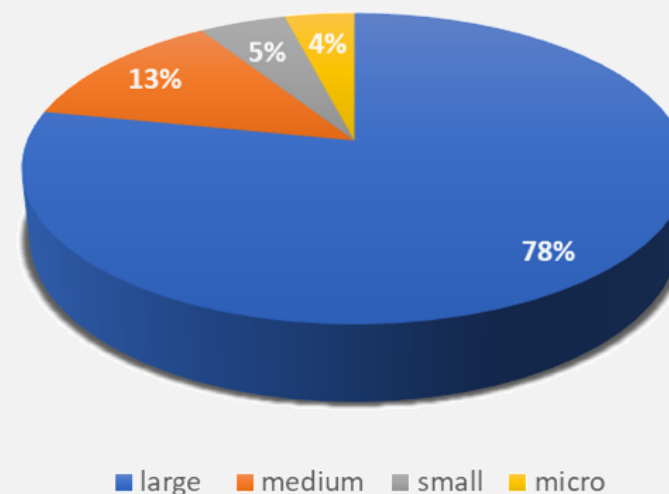


- Il modello ESG di modefinance si basa su un set di KPI basati sulla disponibilità dei dati, facilità di raccolta, e principi guida definiti da quadri di sostenibilità (es. Tassonomia, Dichiarazione universale dei diritti umani, OCSE Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico, ILO, Global reporting initiative ecc.)



- Vengono impiegati **2 tipi di KPIs**:
  - ✓ **KPIs generiche**: indicatori trasversali e quindi applicabili a tutti i settori;
  - ✓ **KPIs settoriali**: indicatori non trasversali, applicabili a seconda del settore di riferimento
- Le "specificità" di questi KPI sono studiate a partire da un insieme di società quotate con le seguenti caratteristiche, ma vengono poi declinate, mediate un modello frattale, anche alle PMI, in modo da adattarsi alle singole specifiche possibilità di recupero dati.

Dataset composition



# La scala di rating ESG di modefinance

S7

S6

S5

S4

S3

S2

S1

## Fragile

Organizzazione esposta a rischi ESG elevati relativi a una o più aree fondamentali e/o complementari della sostenibilità, che possono comportare costi, anche elevati, e/o impatti negativi sull'azienda o sugli stakeholders. È necessario implementare / adeguare il sistema di governance e gestione per la corretta impostazione della responsabilità sociale. Devono essere pianificate e attuate azioni orientate alla riduzione dell'esposizione al rischio.

## Consapevole

Organizzazione esposta a rischi ESG da lievi a moderati in una o più aree di sostenibilità con potenziali costi o impatti negativi sugli stakeholders. L'organo di governo è consapevole rispetto ai necessari miglioramenti nella predisposizione di politiche e procedure orientate alla riduzione dell'esposizione al rischio.

## Dinamica

Organizzazione esposta a rischi ESG da trascurabili a bassi e in grado di gestirli e monitorarli senza esporre gli stakeholders a costi imprevisti o altri impatti negativi rilevanti. Non sono necessarie azioni strutturali orientate alla riduzione del rischio; tuttavia, potranno essere utili azioni di miglioramento anche al fine di sfruttare le opportunità di sviluppo e innovazione determinate dai trend di sostenibilità.



# L'OFFERTA ESG di modefinance

- ESG Tigran;
- Report ESG Core Assessment;
- Rating ESG Comprehensive Analysis.

**Non prodotti monolitici ma prodotti che possono essere adattati al bisogno specifico del cliente**

# REPORT ESG CORE ASSESSMENT

L'ESG Core Assessment di modefinance, particolarmente adatto alle PMI, si basa sull'idea che - nonostante le loro dimensioni e le insufficienti risorse da investire al di là della semplice conformità legale - impegnarsi nella sostenibilità e incorporarla nei processi aziendali è l'unico modo in cui le PMI possono crescere, aumentare l'efficienza e fornire valore a lungo termine.

Pur considerando il settore economico, i luoghi, le dimensioni e la complessità dell'azienda, gli indicatori di sostenibilità mirano a catturare la qualità dell'organo di governo e la capacità del management di identificare i rischi e le opportunità ambientali e sociali e tradurli in cambiamento organizzativo e miglioramento del prodotto

Fragile

Consapevole

Dinamica

## Responsabilità di Governance

- L'organo di governo: struttura, diversità e inclusione nel consiglio di amministrazione; identificazione di un rappresentante dell'organo di governo o di un comitato o team incaricato delle tematiche di sostenibilità
- Identificazione dei rischi e delle opportunità di sostenibilità rilevanti, con esplicitazione degli eventuali impatti negativi e positivi generati; Presenza di un codice etico, di un modello organizzativo e di funzioni di controllo ai sensi del decreto legislativo 8 giugno 2001 n. 231 e/o di politiche e procedure anticorruzione
- Adozione di procedure formalizzate per la valutazione del rispetto dei diritti umani nella catena del valore allineate ai Guiding Principles on Business and Human Rights delle Nazioni Unite

## Responsabilità ambientale

- Emissioni Scope 1-2 secondo il protocollo GHG e definizione di obiettivi di riduzione misurabili in linea con l'obiettivo UE di ridurre le emissioni di GHG di almeno il 55% entro il 2030. Efficienza energetica: Uso di energia e quota di energia rinnovabile. Obiettivi di riduzione in linea con gli obiettivi UE di almeno il 32,5% di miglioramento dell'efficienza energetica e almeno il 32% di quota di energia rinnovabile
- Riciclaggio/smaltimento dei rifiuti
- Consumo/riciclaggio dell'acqua

## Responsabilità sociale

- Gestione delle risorse umane: indicatori di salute e sicurezza; sviluppo della carriera e supporto alla formazione
- Retribuzione: retribuzione dignitosa; indicatori di gender pay gap
- Clienti: presenza di certificazioni di sicurezza e qualità; concorrenza leale ed etica commerciale gestione della catena di approvvigionamento: criteri e standard ambientali e sociali nella selezione dei fornitori
- Sostegno alle comunità locali: iniziative/progetti che mirano a mitigare i potenziali impatti negativi ambientali/sociali

# RATING ESG COMPREHENSIVE ANALYSIS

L'ESG Comprehensive Analysis di modefinance fornirà **un'indagine più profonda ed estesa sui tre pilastri**, prendendo in considerazione ed esaminando un volume maggiore di indicatori e documenti.

Oltre alle aree del Core Assessment, la Comprehensive Analysis si sofferma su una varietà di argomenti per rendere conto della capacità di un'azienda di incorporare efficacemente i rischi e le opportunità di sostenibilità rilevanti nel quadro di sviluppo e nella pianificazione strategica, in una prospettiva "esposizione vs gestione".

Le aree di indagine includeranno:

- **Mappa della materialità;** coinvolgimento degli stakeholder; strategia, politiche e procedure che rendano conto dell'integrazione dei temi materiali di sostenibilità
- **Qualità dell'attività dell'organo di governo:** amministratori indipendenti; riunioni del consiglio, verbali e risoluzioni; politica delle nomine; conformità e trasparenza fiscale; politiche di remunerazione - trasparenza e collegamento con il raggiungimento di obiettivi e target di sostenibilità misurabili
- **Controversie e rischi di reputazione** su questioni ambientali, sociali o di governance; conseguenze/perdite finanziarie
- Passi verso **l'implementazione di un sistema di monitoraggio conforme al GHG Protocol** per le emissioni Scope 3..
- **Sforzi e spese di ricerca e sviluppo** per aumentare l'efficienza nell'uso delle risorse naturali; impatto ambientale sulla comunità locale;
- **Sistema di welfare sociale**
- **Soddisfazione dei clienti;** gestione dei reclami; informazioni complete sul prodotto al di là dei requisiti di legge e dei regolamenti (origine dei componenti; indicazioni sul ciclo di vita fino allo smaltimento)
- **Coinvolgimento dell'azienda all'interno della comunità locale:** fornitori locali; forza lavoro locale; partnership con associazioni, organizzazioni o istituti scolastici locali per ospitare e sostenere iniziative sociali, culturali; altri contributi al benessere della comunità

S7

S6

S5

S4

S3

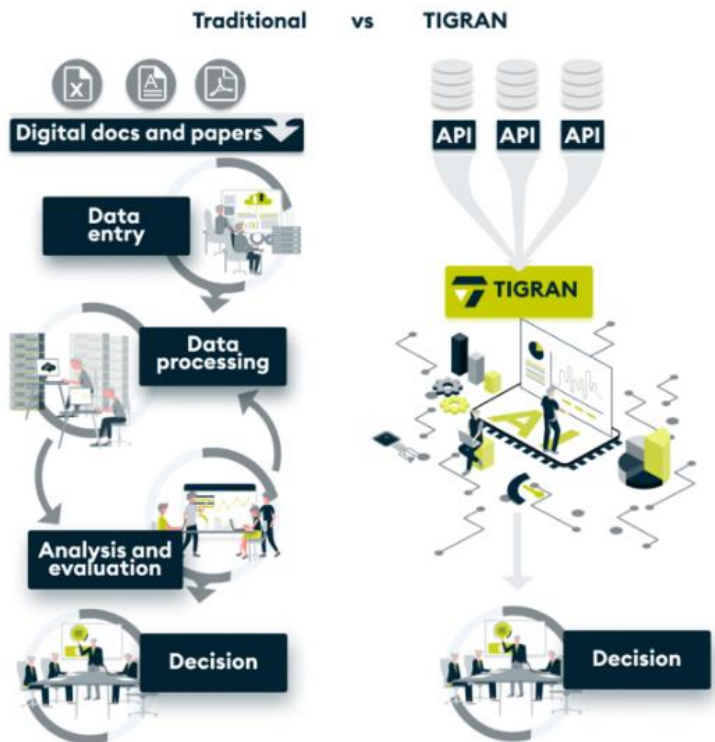
S2

S1

# ESG IN TIGRAN

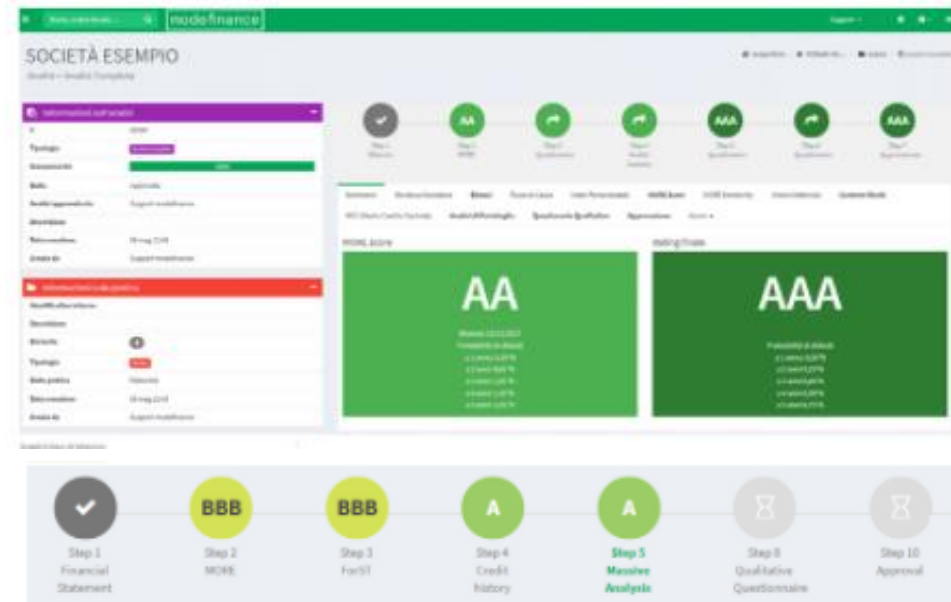
## automatizzazione della valutazione integrata del rischio di credito/ESG

Una soluzione per la digitalizzazione e l'automazione del processo di valutazione del merito di credito che offre un quadro intuitivo per la comprensione immediata delle probabilità di rischio e la prevenzione delle situazioni rischiose.



Grazie alla piattaforma tecnologica nativa è possibile integrare una valutazione di rating ESG personalizzata per valutare la controparte in tutti i dettagli: finanziari e di sostenibilità.

Tutto il percorso di valutazione (credito/ESG) può essere facilmente personalizzato sulle esigenze specifiche del cliente: politica, procedure, dati, propensione al rischio, ecc.





# Trasparenza e concretezza: un primo step, assieme, verso la sostenibilità

- ▶ Nell'ottica di operare in pieno spirito FinTech, modefinance contribuisce concretamente ad accompagnare le imprese che scelgono di dotarsi di un Rating ESG.



Abbiamo scelto di collaborare con la startup italiana Treedom: ad ogni contratto firmato da un'impresa per le valutazioni ESG, sarà abbinata la **piantumazione di un albero**, per un primo passo concreto verso la sostenibilità dell'azienda stessa, e la creazione di una foresta ESG modefinance.



# Grazie

**Valentino Pediroda**, CEO & Co-founder

modefinance