

ABI CSR FORUM 2014

Il valore condiviso per le imprese e gli stakeholder: quali sono le leve per la sua creazione?

Davide Dal Maso
Roma, 3 dicembre 2014



Forum per la Finanza Sostenibile

Un'organizzazione multistakeholder

Soci Sostenitori



Soci Ordinari



Soci Aderenti



Che cosa significa lavorare in un'ottica multistakeholder: le linee guida



- Gruppi di lavoro aperti
- Attività di preparazione/coordinamento della segreteria FFS
- Redazione/validazione dei contenuti

Che cosa significa lavorare in un'ottica multistakeholder: l'advocacy

AUTODISCIPLINA

Destinatari: Fondi pensione

Toolkit SRI

Sviluppato dal Forum per la Finanza Sostenibile nell'ambito del Programma di lavoro pluriennale « Futuro di Valore » con l'obiettivo di aumentare la consapevolezza, la conoscenza e la capacità di gestire l'implementazione degli investimenti socialmente responsabili, da parte di Investitori Istituzionali. **Web:** <http://bit.ly/Q756I2>

Linee Guida per la trasparenza sugli aspetti ambientali, sociali ed etici per il settore della previdenza complementare

Sviluppate in seno al Gruppo di Lavoro istituito ad hoc dal Forum per la Finanza Sostenibile. Le LGT rappresentano lo strumento per aiutare i fondi pensione ad adempiere all'obbligo informativo introdotto dall'articolo 6, del d.lgs. 252/05. **Web:** <http://bit.ly/NEY9NP>

Linee Guida per l'integrazione dei fattori ambientali, sociali e di governo societario nei processi di investimento delle forme pensionistiche complementari

Sviluppate in seno al Gruppo di Lavoro istituito ad hoc dal Forum per la Finanza Sostenibile, Le LG intendono fornire ai fondi pensione, ai gestori e alle banche depositarie, utili indicazioni in merito all'integrazione di strategie di investimento sostenibile e responsabile nel più generale processo di investimento. **Web:** <http://bit.ly/TfSGNe>

Destinatari: Fondi di investimento retail

European SRI Transparency Code (V3.0)

Il Codice Europeo di Trasparenza per gli Investimenti Sostenibili e Responsabili, promosso da Eurosif, è rivolto ai fondi di investimento retail e mira ad aumentarne l'accountability verso i clienti.

REGOLAMENTAZIONE

Destinatari: Fondi pensione

5 Dicembre - D.lgs. n. 252

“Disciplina delle forme pensionistiche complementari” - Artt. 6 e 19 I fondi pensione hanno l'obbligo di includere nel rendiconto annuale e nelle comunicazioni periodiche agli iscritti se e in quale misura i criteri ESG sono presi in considerazione nella gestione delle risorse e nell'esercizio dei diritti di voto

31 Ottobre - Delibera COVIP

“Adozione degli schemi di statuto, di regolamento e di nota informativa” I fondi pensione sono tenuti a comunicare se e in che misura i criteri ESG sono integrati all'interno delle politiche di investimento, specificando le strategie poste in essere, i criteri di investimento adottati e le eventuali iniziative di azionariato attivo.

22 Luglio - Delibera COVIP

“Disposizioni in materia di comunicazioni agli iscritti” Relativamente al resoconto di gestione, i fondi pensione che adottano un approccio SRI hanno l'obbligo di rendicontare sulla metodologia e i criteri ESG tenuti in considerazione, sulle scelte di investimento e disinvestimento, sulle eventuali iniziative di azionariato attivo (specificando se e in che misura sono stati esercitati i diritti di voto).

16 Marzo - Delibera COVIP

“Disposizioni sul processo di attuazione della politica di investimento” Art. 4 Lettere a) ed e) All'interno del documento sulla politica di investimento, i fondi pensione sono tenuti a esplicitare gli aspetti etici, sociali e ambientali cui si intende dare attenzione nella gestione delle risorse e i criteri e gli indirizzi per l'esercizio dei diritti di voto.

Destinatari: Tutto il settore finanziario

28 Dicembre - Legge n. 262

“Disposizioni per la tutela del risparmio e la disciplina dei mercati finanziari” - Art. 14 La CONSOB, autorità di regolamentazione per il mercato mobiliare italiano, disciplina con proprio regolamento gli specifici obblighi di informazione e di rendicontazione cui sono tenuti i soggetti abilitati e le imprese di assicurazione che promuovono prodotti e servizi qualificati come etici o socialmente responsabili.

29 Ottobre - Delibera CONSOB n.16190

Regolamento Intermediari – Libro VII “Disposizioni in materia di finanza etica o socialmente responsabile” - Art. 89 (Obblighi informativi), Art. 90 (Obblighi di rendicontazione) In attuazione delle disposizioni contenute nella L. 262/2005, la CONSOB detta gli specifici obblighi di informazione e di rendicontazione, per i soggetti abilitati e le imprese di assicurazione che promuovono prodotti e servizi qualificati come etici o socialmente responsabili, ponendo l'attenzione sulla politica SRI, i criteri ESG e gli indirizzi per l'esercizio dei diritti di voto.

Destinatari: Assicurazioni

26 Maggio – Regolamento ISVAP

“Disciplina degli obblighi di informazione e della pubblicità dei prodotti assicurativi” – Titolo I – Capo III - Art. 23 (Obblighi informativi), Art. 24 (Obblighi di rendicontazione) In linea con le disposizioni della CONSOB, l'ISVAP detta gli specifici obblighi informativi e di rendicontazione per le compagnie assicurative che promuovono prodotti e servizi qualificati come etici o socialmente responsabili.

2004

2005

2006

2007

2010

2012

2013

I vantaggi e le criticità

■ In termini di contenuti

- Maggiore creatività
- Accesso a reti
- Accesso a fonti

■ In termini di processo

- Creazione di legami
- Generazione di sinergie
- Solidità delle soluzioni
- Credibilità verso i terzi

■ In termini di contenuti

- Difficoltà nell'individuare temi di comune interesse
- Obiettivi confliggenti
- Allineamento al livello del massimo comun divisore

■ In termini di processo

- Linguaggi diversi
- Sforzo di facilitazione
- Disparità di risorse
- Bilanciamento di interessi
- Difficoltà accreditamento verso i nuovi



Forum per la Finanza Sostenibile

Via Andrea Maria Ampère 61/a
20131 Milano

Tel: +39 02 30516028

Fax: +39 02 30516060

www.finanzasostenibile.it

info@finanzasostenibile.it

Twitter: @itasif



331 Rue du Progrès

B-1030, Brussels

Belgium

Telephone 00 32 (0)2 274 1435

contact@eurosif.org