



## Call for sponsorship

### “PMI italiane e rendicontazione di sostenibilità”

Milano, 31 marzo 2021

#### Premessa

---

Le piccole e medie imprese (PMI) sono attori chiave nel contesto economico italiano: infatti, rappresentano quasi il 70% del valore aggiunto industriale non-finanziario e l'80% della forza lavoro<sup>1</sup>. Per quanto riguarda le dimensioni, le PMI italiane sono principalmente micro (fino a 9 dipendenti) e piccole (fino a 19 dipendenti).

**L'attenzione ai temi ambientali, sociali e di governance** (o ESG, dall'inglese *Environmental, Social and Governance*) è in crescita anche presso le PMI, oltre che tra le grandi aziende quotate sui mercati internazionali. Tuttavia, gli operatori finanziari che integrano criteri di sostenibilità nelle scelte di investimento e finanziamento lamentano una **disponibilità limitata di dati ESG** nel comparto delle PMI, evidenziando inoltre la loro eterogeneità e non comparabilità. Ciò ostacola una più sistematica integrazione degli aspetti ESG nei processi di selezione e valutazione degli investimenti e nelle analisi del merito creditizio.

Le caratteristiche di governance e organizzative delle PMI e le risorse a loro disposizione richiedono un adattamento dei modelli di rendicontazione in modo proporzionale. Tuttavia, al di là degli obblighi di legge<sup>2</sup>, **la divulgazione di dati ESG accurati e comparabili comporterebbe benefici sia per le aziende** (in termini di valorizzazione nei confronti degli investitori e anche di altri stakeholder come clienti, fornitori e dipendenti) **sia per gli investitori**, che potrebbero indirizzare le risorse verso le realtà più performanti dal punto di vista della sostenibilità. Infatti, è ormai consolidata la rilevanza finanziaria degli aspetti ESG, in termini sia di rischi, sia di rendimenti

#### La ricerca: obiettivi e metodologia

---

##### Obiettivi

La ricerca di inserisce nell'ambito di una collaborazione tra il Forum per la Finanza Sostenibile (FFS) ed European Climate Foundation (ECF).

L'indagine, che verrà condotta dal FFS in collaborazione con ALTIS Università Cattolica del Sacro Cuore, si propone di **analizzare le sfide e le opportunità relative alla reportistica di sostenibilità per le PMI**, tenuto conto anche delle esigenze e delle aspettative degli investitori.

La metodologia sarà di tipo quali-quantitativo e comprenderà:

- un **focus group** con il coinvolgimento di almeno 10 partecipanti tra aziende e investitori<sup>3</sup> per far emergere le reciproche esigenze, aspettative e gli ostacoli/opportunità relativi alla rendicontazione di sostenibilità;
- la somministrazione di un **questionario strutturato** veicolato attraverso la piattaforma online SurveyHero, a un campione rappresentativo di aziende, con l'obiettivo di raccogliere tra i 50 e i 100 questionari.

---

<sup>1</sup> Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR), bozza approvata dal Consiglio dei Ministri il 12 gennaio 2021: <http://bit.ly/3u9HhFC>

<sup>2</sup> Le PMI sono escluse dal perimetro Direttiva UE 2014/95 sulla rendicontazione (o dichiarazione) non finanziaria - DNF. La DNF si applica infatti a enti di interesse pubblico rilevanti e con almeno 500 dipendenti. A livello europeo, attualmente sono soggette alla Direttiva circa 6mila società quotate, banche, imprese assicuratrici e altre aziende qualificate “di interesse pubblico” dalle autorità nazionali. In Italia sono 204 le aziende che hanno pubblicato la DNF, di cui 10 su base volontaria (dati Consob al 31/12/2020).

<sup>3</sup> Le società finanziarie coinvolte nel focus group saranno quelle, tra i Soci FFS, che decideranno di sostenere il progetto.



I risultati della ricerca saranno presentati nell'ambito di un evento all'interno della Settimana dell'Investimento Sostenibile e Responsabile (Settimana SRI) 2021.

## Indagine qualitativa

Il focus group è una tecnica di rilevazione impiegata nella ricerca scientifico-sociale basata sulla discussione tra un piccolo gruppo di persone, alla presenza di uno o più moderatori. Nei focus group il moderatore lancia un tema di discussione e attende che la risposta sia generata dalla discussione di gruppo. L'interazione e le dinamiche che si instaurano tra i partecipanti consentono di raccogliere prospettive e percezioni utili a validare, integrare o modificare le dimensioni di analisi da esplorare nell'indagine quantitativa.

Il focus group sarà condotto dai ricercatori di ALTIS e vedrà la partecipazione di un panel selezionato di imprese di piccola-media dimensione e alcuni esponenti del mondo degli investitori. Le imprese partecipanti saranno individuate tra quelle che hanno maturato una buona consapevolezza sulle tematiche oggetto di confronto, in modo che possano dare un contributo frutto di esperienza concreta.

Il focus group si terrà in modalità online. Saranno utilizzate le idonee tecniche di coinvolgimento finalizzate a favorire la partecipazione attiva dei partecipanti. In particolare, si proporranno domande dirette e si alimenteranno le discussioni emergenti tra i partecipanti. Si offriranno, inoltre, sintesi interpretative per ciascun tema proposto, in modo da favorire l'allineamento dei partecipanti e la condivisione delle riflessioni finali.

L'indagine qualitativa consentirà di far emergere le dimensioni di analisi utili da indagare nella seconda fase della ricerca, l'indagine quantitativa.

## Indagine quantitativa

### *Aree di indagine*

Le **aree di indagine** saranno così strutturate:

- verificare la conoscenza e l'adozione in azienda di procedure volte a raccogliere e comunicare dati ESG;
- esaminare gli eventuali ostacoli alla rendicontazione di sostenibilità, nonché i vantaggi aziendali collegati a tale pratica;
- indagare il rapporto con il mondo finanziario e la conoscenza dei prodotti SRI.

### *Universo di riferimento e campione*

L'**universo di riferimento** è costituito da imprese italiane con fatturato compreso tra €2 e €50 milioni e un numero di occupati compreso tra 10 e 250<sup>4</sup>.

Il campione di riferimento, composto da imprese censite nel database di ALTIS, sarà strutturato in base alle caratteristiche dell'universo di riferimento prendendo ad esame le seguenti dimensioni di analisi: fascia di fatturato (€2-10 milioni, €10-50 milioni), numero di occupati (10-50, 50-250), settore di riferimento (in particolare, saranno inclusi nel campione i seguenti settori: agricoltura, industria, costruzioni, logistica & trasporti), area geografica (Nord/Centro/Sud Italia e Isole) e grado di maturazione rispetto alla rendicontazione di sostenibilità.

---

<sup>4</sup> Raccomandazione 2003/361/CE.



## Dettagli evento di presentazione della ricerca

---

Durata: 3 ore, indicativamente dalle 10 alle 13

Data: novembre 2021 (data *tbd*) nell'ambito della decima edizione della Settimana SRI

Modalità: in presenza<sup>5</sup> a Milano (location *tbd*) + diretta streaming

Promosso da: Forum per la Finanza Sostenibile con ALTIS Università Cattolica del Sacro Cuore

## Contributo economico e benefici connessi

---

La richiesta di sostegno economico è finalizzata alla **copertura dei costi**, stimati a **€18.000 + IVA** e connessi a:

- gestione complessiva del progetto;
- realizzazione della ricerca in collaborazione con ALTIS Università Cattolica del Sacro Cuore;
- impaginazione e stampa della pubblicazione;
- traduzione in lingua inglese della pubblicazione;
- organizzazione dell'evento;
- attività di comunicazione.

**La quota singola di contribuzione è di €6.000 + IVA**; per l'iniziativa si prevedono **tre sponsor**.

A fronte del contributo richiesto, ai Soci FFS aderenti verranno offerti i seguenti benefici:

### *Ricerca e pubblicazione*

- Descrizione della Società all'inizio della pubblicazione e visibilità del logo sulla quarta di copertina;
- 50 copie della pubblicazione in formato cartaceo;
- Partecipazione al focus group in programma per venerdì 23 aprile dalle 14:30 alle 16:30.

### *Evento*

- Partecipazione di un rappresentante dell'organizzazione alla conferenza di presentazione della ricerca in qualità di relatore<sup>6</sup>;
- Visibilità del logo sul save the date e sul programma, che saranno inoltrati via posta elettronica a una mailing list di destinatari qualificati (almeno due DEM);
- Visibilità del logo su post dedicati alla promozione dell'evento sui canali social del FFS;
- Visibilità del logo all'interno dei materiali di comunicazione distribuiti durante l'evento;
- Diffusione di materiale promozionale durante l'evento<sup>7</sup>;

---

<sup>5</sup> Nel caso in cui la situazione di emergenza sanitaria COVID-19 lo consenta.

<sup>6</sup> Laddove possibile, la Segreteria invita i Soci a coinvolgere relatori di genere femminile.

<sup>7</sup> Solo nel caso in cui sia possibile organizzare l'evento in presenza.



- Gestione dell'evento da parte di una regia professionale (es. montaggio, attrezzature tecniche, gestione piattaforma web ad-hoc per la trasmissione dello streaming);
- Condivisione della lista dei partecipanti (previo consenso espresso dal singolo iscritto, ai sensi del Regolamento Europeo sulla protezione dei dati personali 679/2016) con i seguenti dati: nome, cognome, ruolo, società di appartenenza, indirizzo e-mail.

### *Comunicazione*

- Visibilità del logo sui siti web e sui canali social gestiti direttamente dal FFS;
- Diffusione e promozione della pubblicazione (in formato PDF) sui siti web e sui canali social gestiti direttamente da FFS;
- Riferimento all'organizzazione all'interno del comunicato stampa del FFS diffuso a livello nazionale tramite la mailing list dedicata del FFS;
- Realizzazione e montaggio professionale di un video-clip con un intervento di un rappresentante dell'organizzazione da diffondere attraverso il sito web e il canale YouTube del FFS.

### **Termini e modalità per rispondere alla call**

---

I Soci avranno tempo fino a **venerdì 9 aprile 2021** per manifestare il proprio interesse via email all'indirizzo [crocetti@finanzasostenibile.it](mailto:crocetti@finanzasostenibile.it).

**L'assegnazione delle sponsorizzazioni seguirà il criterio cronologico (*first-come, first-served*):** la Segreteria invierà agli sponsor una lettera di accordo da siglare per approvazione.