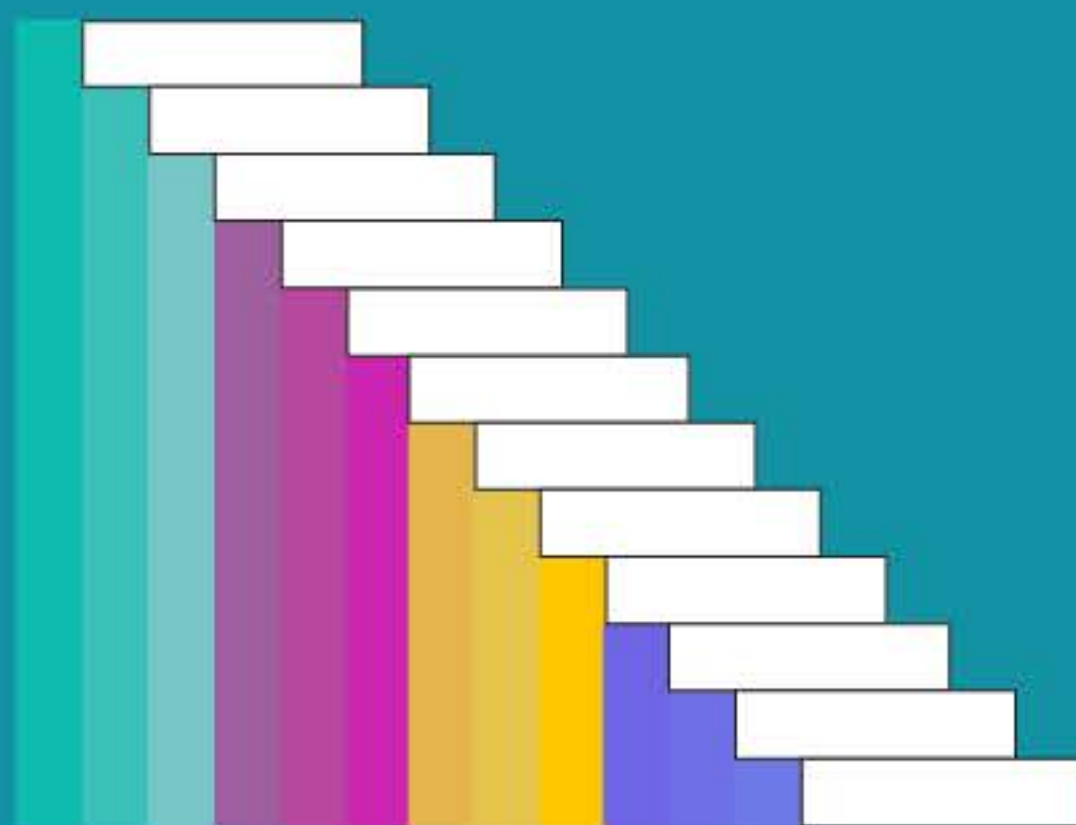




AGENDA 2030

MIND THE INVESTMENT GAP!

Il percorso SIA di educazione finanziaria e sperimentazione di impact standard e community building per la crescita di investimenti orientati a SDGs e impact integrity, realizzato con il contributo finanziario di Banca d'Italia.

WEBINAR

mercoledì 26 marzo 2025

SDG IMPACT STANDARD: uno strumento per l'ecosistema italiano

“Dentro gli Standard: caratteristiche e finalità dello strumento”
Filippo Montesi, Trainer certificato UNDP SDG Impact Standard



SOCIAL IMPACT
AGENDA PER L'ITALIA

IN COLLABORAZIONE CON



Un'introduzione agli SDG Impact Standards per Imprese e Investitori

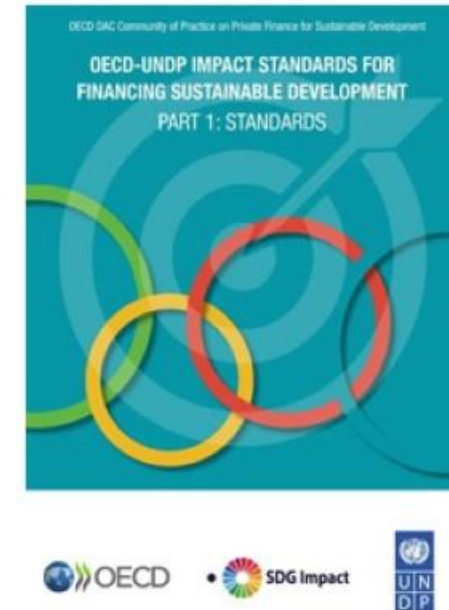
Filippo Montesi, Senior officer

Agenda 2030, Mind the Investment Gap!

26 marzo 2025



SDG Impact Standards



Sviluppati da UNDP, gli SDG Impact Standards forniscono un approccio unificato alla gestione dell'impatto e del contributo agli SDG di aziende, investitori e policy makers

Focus sui processi di decisione



Gli SDG impact standard forniscono il modello per integrare la gestione dell'impatto e gli SDG nelle **pratiche e nei processi decisionali interni** che renderanno più efficiente ed efficace l'adempimento dei requisiti di divulgazione e rendicontazione previsti dai quadri normativi esistenti e futuri.

Cultura, sistemi e processi

STRATEGY	MANAGEMENT APPROACH	TRANSPARENCY	GOVERNANCE
✓ Integrare l'impatto e pratiche aziendali responsabili nello scopo, strategia e modelli aziendali ✓ Impegnarsi nello sviluppo sostenibile e coinvolgere gli stakeholder ✓ Identificare gli impatti materiali per gli stakeholder (persone e pianeta) ✓ Definire una tesi d'impatto ✓ Stabilire obiettivi d'impatto realistici ma ambiziosi, includendo soglie e target, obiettivi trasversali (clima, genere, lavoro dignitoso), riduzione degli impatti negativi e, per gli investitori, obiettivi di contributo	✓ Disegnare e integrare un sistema di gestione dell'impatto basato sulle cinque dimensioni ✓ Assegnare le risorse, allineare gli incentivi e integrare le responsabilità ✓ Effettuare valutazioni d'impatto, selezionare metriche di outcome, ponderare gli impatti ✓ Raccogliere dati sull'impatto, colmare le lacune dei dati e monitorare, gestire e interpretare i risultati dell'impatto rispetto a obiettivi, target, linee di base, soglie e controfattuali ✓ Prendere decisioni basate sull'evidenza e agire per ottimizzare l'impatto	✓ Pubblicare informazioni su come le pratiche di business responsabile e la gestione dell'impatto sono integrate nella strategia, nell'approccio gestionale, nel processo decisionale e nella governance ✓ Riportare ogni anno sull'impatto, compresi gli impatti positivi e negativi, i progressi verso gli obiettivi e i target di impatto, e rispetto a linee di base, soglie e controfattuali, e rendendo noti ipotesi, limiti, divari e rischi.	✓ Integrare l'impatto nelle pratiche di governance e di supervisione ✓ Includere competenze di sviluppo sostenibile, gestione dell'impatto e diversità all'interno dell'organo di governo. ✓ Comprendere l'importanza di agire per conto degli stakeholder impattati ✓ Mantenere il management responsabile delle pratiche aziendali e delle prestazioni in termini di impatto ✓ Assumere un approccio di assurance esterna e indipendente rispetto ai dati di impatto, misurazione degli impatti e reporting esterno

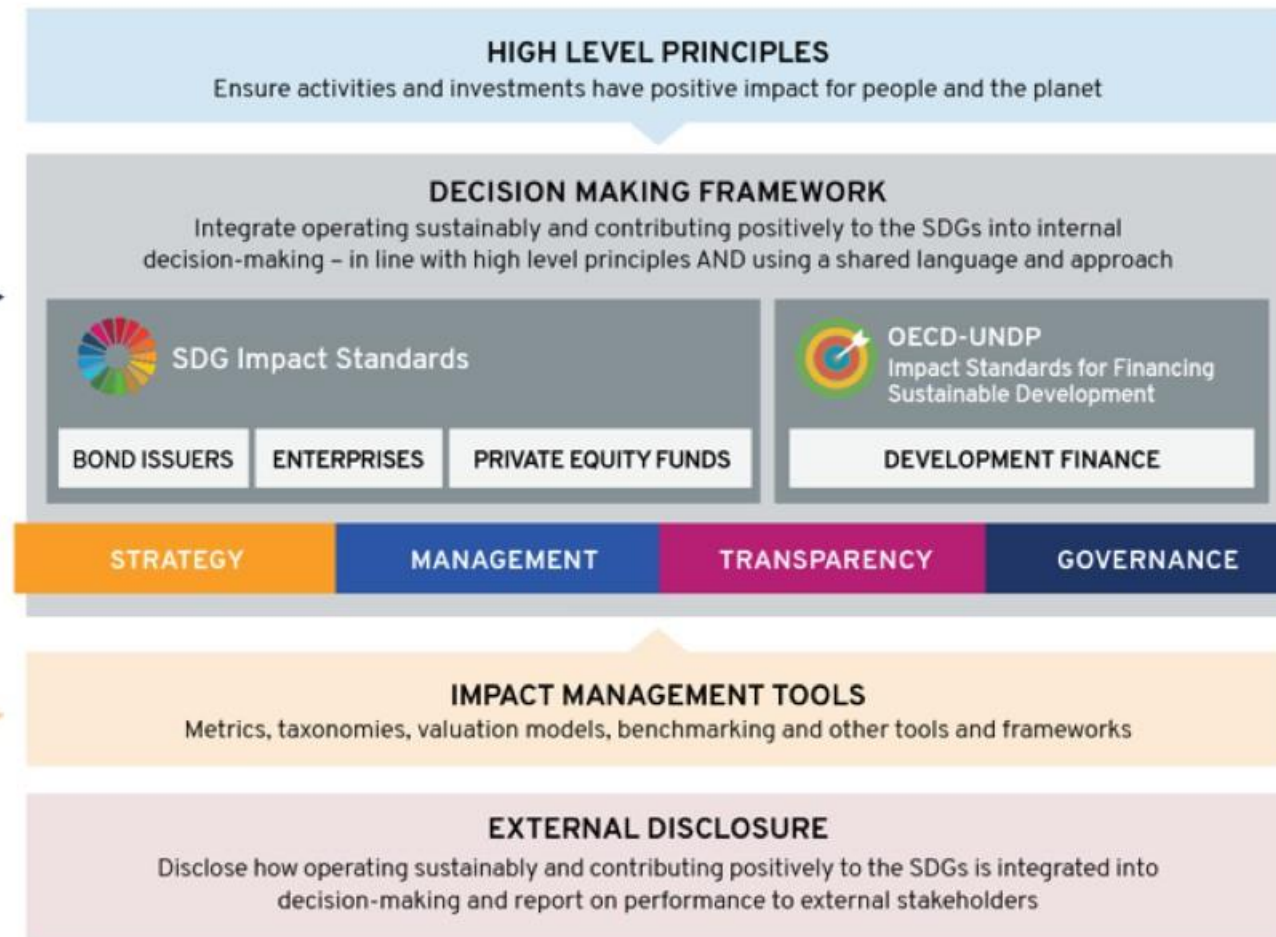
Compatibilità con principi e framework

Examples:

- UN Guiding Principles for Business and Human Rights
- Ten Principles of UN Global Compact
- UN Women's Empowerment Principles
- UN Sustainable Development Goals
- **Impact Management Project shared norms**
- Capitals Coalition Natural and Social and Human Capital Protocols
- **Social Value International - Standards**

Examples:

- **B Lab SDG Action Manager**
- UNEP FI Radar Tool
- OECD Guidelines for Multinational Enterprises
- EU Taxonomy for Sustainable Activities
- UNCTAD
- **IRIS+ System**
- Global Reporting Initiative



Examples:

- **Operating Principles for Impact Management**
- UNEP FI's Positive Impact Finance and Responsible Banking Principles
- UNGC Principles on Integrated SDG Investments and Finance
- **Social Value International – Social Value Principles**
- GIIN Core Characteristics of Impact Investors

Examples:

- Sustainability reporting
- Sustainable Development Goal Disclosure Recommendations
- **Global Reporting Initiative**
- Enterprise value reporting
- Sustainability Accounting Standards Board
- **Integrated <IR> Reporting Framework**
- Taskforce on Climate-Related Financial Disclosures

The 12 SDG Impact Private Equity Fund Actions



STRATEGY

MANAGEMENT
APPROACH

TRANSPARENCY

GOVERNANCE



1. Embed contributing positively to sustainable development and the SDGs into Fund purpose and investment strategy

ESEMPIO

Determinare come il Fondo contribuirà positivamente allo sviluppo sostenibile e agli SDGs, impegnandosi nel contesto dello sviluppo sostenibile per capire cosa è importante e incorporando nell'approccio il rispetto dei diritti umani, dei limiti planetari e di altre pratiche aziendali responsabili (1.1.1)

Meridiam SDG Related mission objectives



» TARGET 1

By 2026, 95% of assets must have developed and implemented at least 4 out of 5 of the following sustainability-related management plans (72% on average in 2022).

- *International certification (ISO 50001, ISO 14001, LEED, BREEAM, other relevant certifications or labels)*
- *Energy management system*
- *Climate change-related risk assessment and management system*
- *Waste reduction and recycling management system*
- *Water management system*



Protect the environment

During the Investment process

- Ensure that the main environmental impacts are taken into account at project level:
 - prevent negative impacts on the ecosystem and biodiversity;
 - use the most resilient, durable and eco-friendly materials in accordance with our investment partners;
 - contribute to the measures against climate change by integrating the analysis of climate change risks and opportunities to the business strategy of project companies;
 - take into account these criteria when selecting main contractors and their respective subcontractors;
 - apply a positive screening using the UN-SDG framework to identify the main development points and benefits of each project.



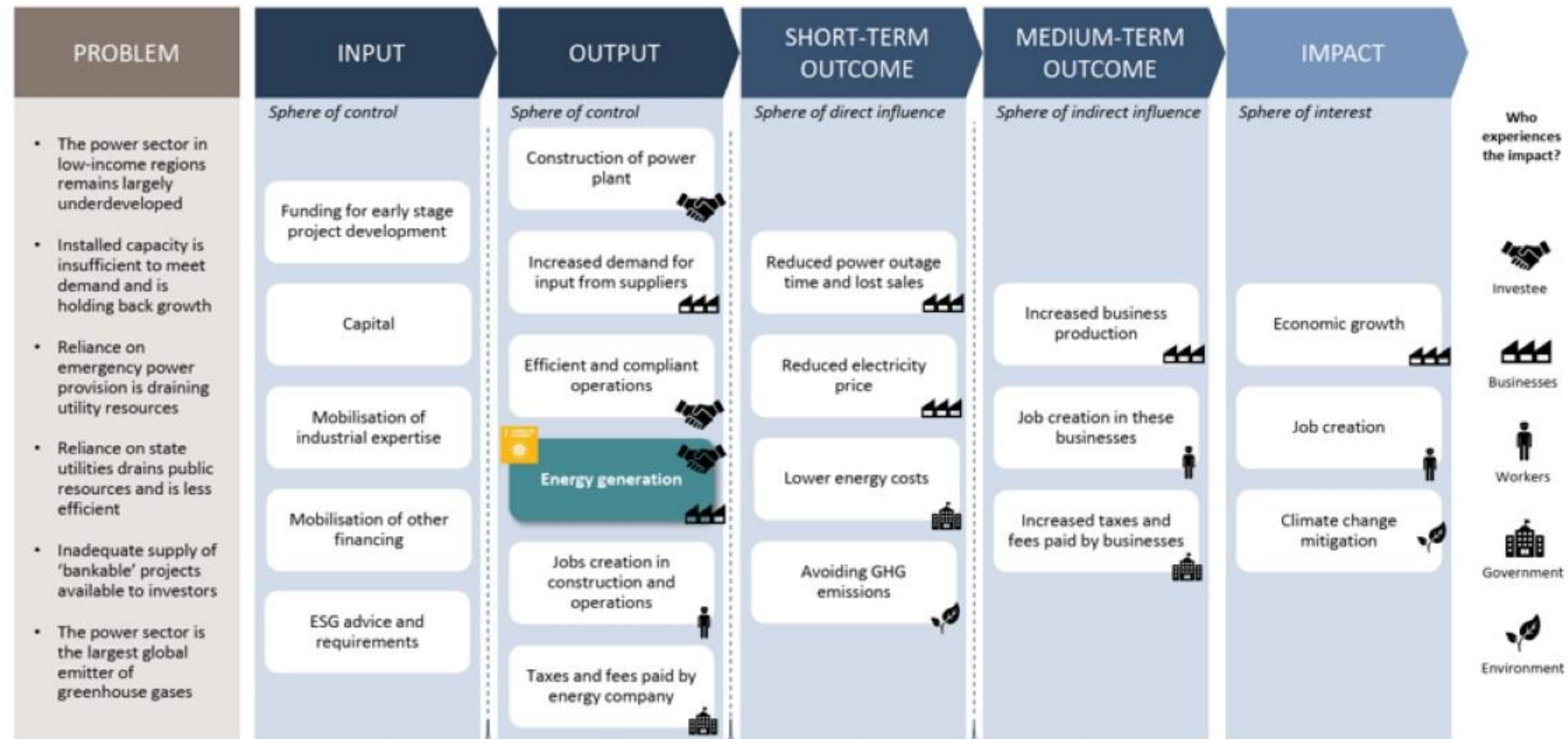
2. Develop: Impact thesis

ESEMPIO

Norfund

Sviluppare una tesi d'impatto che dimostri la compatibilità con la strategia d'investimento e l'entità dell'impatto atteso commisurata alle dimensioni del Fondo (1.1.2, 1.1.3, 1.1.5)

Promuovere l'allineamento degli interessi tra i partner, le società partecipate e gli stakeholder (1.1.4).





5. Align: mechanisms and processes with Fund purpose to deliver on strategy, including impact thesis and portfolio level impact goals

ESEMPIO

Integrare il rispetto dei diritti umani, dei limiti del pianeta e di altre pratiche commerciali responsabili nelle politiche e nelle procedure del Fondo (2.1.1, 2.1.3, 2.1.4).

Identificare le parti interessate e promuovere il loro coinvolgimento nelle decisioni che hanno un impatto su di loro (2.1.5).

Assegnare le risorse, allineare gli incentivi e integrare la responsabilità in linea con lo scopo del Fondo, la tesi d'impatto e la strategia d'investimento (2.1.2)

- Premiare e celebrare i comportamenti “giusti”; assicurarsi che i senior manager/leader diano l'esempio.
- Collegare le valutazioni delle prestazioni personali e gli stipendi/bonus annuali agli obiettivi/KPI di impatto/sostenibilità
- Includere le capacità di sostenibilità e impatto nei criteri di selezione e nelle descrizioni dei ruoli; creare ruoli per il personale con competenze specialistiche in materia di sostenibilità/impatto.
- Attuazione di una revisione sistematica delle disposizioni relative al business responsabile, alla sostenibilità e all'impatto rispetto alla revisione/aggiornamento delle politiche aziendali.
- Realizzazione di road-show interni per comunicare lo scopo e la strategia del fondo al personale a tutti i livelli e promuovere l'impegno
- La presenza del responsabile della sostenibilità/impatto nel senior leadership team e nel comitato di investimento o in un ruolo equivalente.



6. Develop: impact measurement and management (IMM) framework

Sviluppare una metodologia, un processo e un sistema per identificare le metriche utili alle decisioni e raccogliere, verificare, gestire e utilizzare i dati di impatto in modo appropriato (2.1.6, 2.3.6, 2.5.4)

Sviluppare metodologie, processi e sistemi per valutare, monitorare e gestire gli impatti (2.2.1, 2.3.2, 2.3.3, 2.3.7, 2.5.1, 2.5.5, 2.5.7)

Determinare quando saranno necessarie valutazioni d'impatto indipendenti per gestire il rischio d'impatto (2.3.9)

Acquisire i risultati e le lezioni apprese in modo che le informazioni sull'impatto siano collegate al processo decisionale sugli investimenti e alle attività di gestione dell'impatto in corso e al miglioramento continuo (2.1.7, 2.3.10, 2.5.6, 2.5.8, 2.6.3)

ESEMPIO





7. Select and structure investments in line with the fund thesis and impact goals

Eseguire un pre-screening dei potenziali investimenti in linea con la strategia d'impatto e gli obiettivi d'impatto (2.2.2, 2.2.3).

Condurre valutazioni d'impatto ex-ante, sviluppando tesi d'impatto a livello di investimento, selezionando metriche, determinando il contributo dell'investitore, valutando gli impatti utilizzando una misura coerente (benessere) e operando scelte tra le opzioni per ottimizzare l'impatto atteso (2.3.1, 2.3.3, 2.3.4, 2.3.5, 2.3.6, 2.3.7, 2.3.8, 2.3.9)

Strutturare gli investimenti, impegnarsi in modo collaborativo, concordare e documentare i termini (2.4.1, 2.4.2, 2.4.3, 2.4.4)

ESEMPIO



**DELTA
Scorecard**

Alignment to Country and Corporate Priorities and the SDGs

Ensures the investment's alignment with the strategic priorities of the IDB Group, IDB Invest, and countries. It also identifies to which SDG targets the transaction is expected to contribute. Alignment with key sector development gaps identified in the Strategic Selectivity Scorecard is also considered.

Strategic Alignment

Project Score

Generates an impact rating based on two elements: Development Outcome and Additionality. This is the score used in Portfolio 2.0, together with the Financial Contribution Rating.

Development Impact and Additionality

Evaluability Score

Assesses the project's logic at entry to ensure that results can be properly measured and evaluated at project completion. This score is not factored into the Project Score.

Design Quality





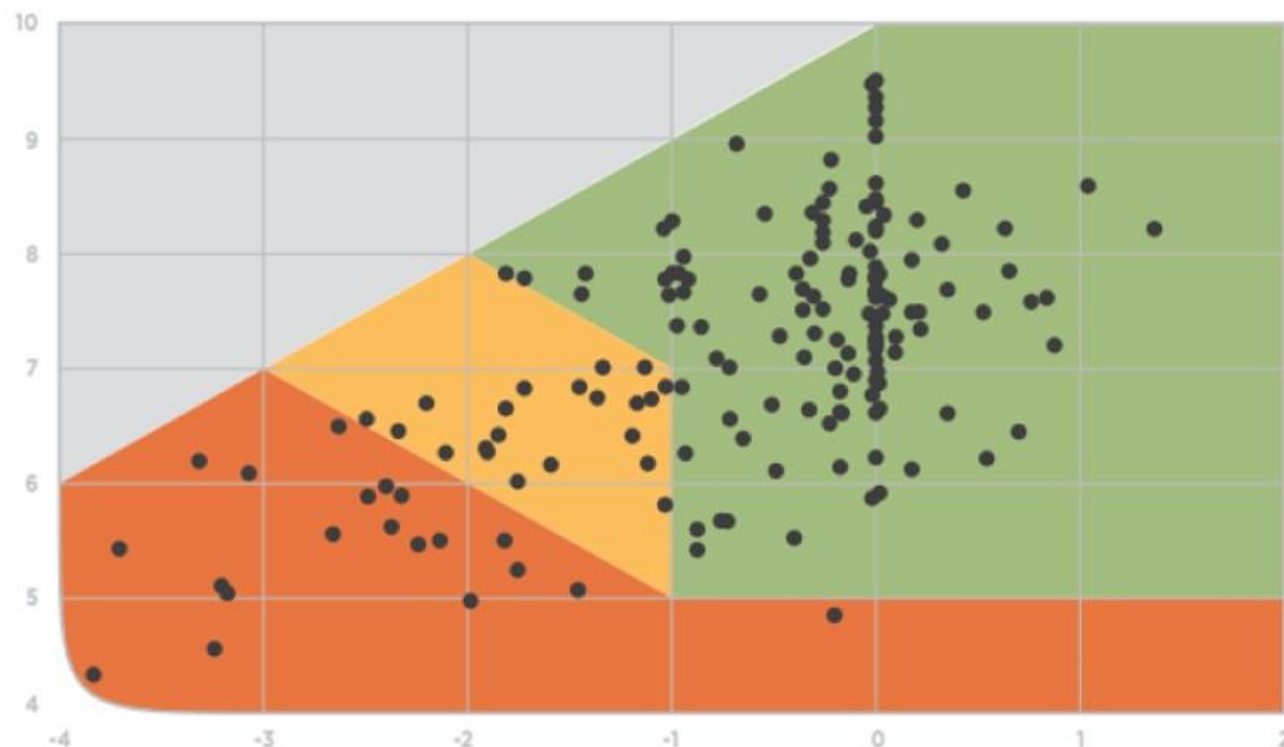
8. Monitor and manage investment and fund level impact performance, acting to optimize and sustain impact, including after exit

Raccogliere dati sull'impatto, colmare le lacune e monitorare e interpretare i risultati dell'impatto rispetto agli obiettivi di impatto a livello di portafoglio e di investimento, alle linee di base, alle soglie e ai controfattuali (2.5.1, 2.5.2, 2.5.3, 2.5.4, 2.5.5, 2.5.6, 2.5.7).

Prendere decisioni basate su dati concreti e agire per ottimizzare l'impatto, anche lavorando in modo proattivo con gli investitori (2.5.3, 2.5.6).

Gestire in modo proattivo le exit (2.6.1, 2.6.2, 2.6.3, 2.5.7)

ESEMPIO



Impact Monitoring: Managing our portfolio for impact



12. Ensure governing body leads by example

ESEMPIO

L'organo direttivo include competenze di sviluppo sostenibile e diversità nella sua composizione, opera in modo trasparente e riconosce l'importanza di agire per conto degli stakeholder impattati (4.2)

L'organo direttivo ritiene che il management sia responsabile delle pratiche commerciali responsabili, delle pratiche di gestione dell'impatto e della performance dell'impatto (4.2)

Il ruolo di supervisione formale del Consiglio comprende:

- Revisione periodica della Politica ambientale e di sostenibilità e della Politica di sicurezza.
- Revisione periodica dei rapporti su ambiente, salute e sicurezza
- Assicurare un processo di comunicazione efficace con le parti interessate

Il Codice di condotta aziendale include la sostenibilità, che i membri del CdA approvano annualmente ed è inclusa nella scorecard delle prestazioni aziendali (es, sicurezza e iniziative strategiche di CSR).

La sostenibilità è un fattore della retribuzione dei dirigenti ed è menzionata nella descrizione della posizione del CEO. È inoltre inclusa negli obiettivi di performance del CEO e di alcuni altri dirigenti.

Grazie per l'attenzione

HUMAN
FOUNDATION



*Do & think tank
per l'innovazione sociale*

CONTATTI

Filippo Montesi

*Senior office, responsabile dell'area formazione e capacity-
building*

Sede operativa, Via Guido Reni, 9 Roma

f.montesi@humanfoundation.it

<https://www.humanfoundation.it>



SOCIAL IMPACT
AGENDA PER L'ITALIA

Restiamo in contatto

www.socialimpactagenda.it

segreteria@socialimpactagenda.it

in Social Impact Agenda per l'Italia

Iscriviti alla Newsletter

socialimpactagenda.it/newsletter_sia