



## **L'importanza dell'ESG nel processo di istruttoria e nei rapporti con le partecipate**

---

15 novembre 2023

- **Viviamo la potenzialità del territorio: da oltre 50 anni siamo impegnati a sostenere lo sviluppo delle imprese del Friuli Venezia Giulia**
  - ✓ **Friulia è la Finanziaria Regionale della regione Friuli Venezia Giulia, costituita nel 1967 con obiettivo di promuovere lo sviluppo economico del territorio**
  - ✓ **Friulia supporta e accompagna le PMI regionali assumendo partecipazioni di minoranza nel capitale di rischio contribuendo a preservare l'equilibrio patrimoniale, economico e finanziario**
  - ✓ **Friulia offre supporto strategico mediante il costante confronto con i suoi professionisti (approccio PDCA); alle imprese di minori dimensioni fornisce un servizio di *tutorship* che comprende aspetti economici, finanziari, organizzativi e di management**

## I NOSTRI VALORI



### VISION

**Essere un punto di riferimento per le imprese della regione**

nel 2022 abbiamo supportato ca 90 aziende (80% PMI) con un impatto su oltre 10.500 dipendenti



### MISSION

**Aiutare le aziende a realizzare le proprie strategie di crescita**  
contribuendo alla crescita dell'occupazione e allo sviluppo professionale



### TEAM

**27 professionisti**  
a servizio delle imprese del territorio che credono nella forza delle relazioni



### SOSTENIBILITA'

**Adozione di una *Impact Investing Strategy***  
per sensibilizzare *founder* e *top manager* delle aziende partecipate all'adozione delle *best practices* apportando un contributo all'intero ecosistema locale

## COME OPERIAMO

- **Friulia chiede al Socio Industriale** (che mantiene sempre la maggioranza del CS...) **la condivisione di un business plan in cui declinare gli obiettivi di sviluppo e il piano d'azione da implementare**
- **Il network di relazioni e di conoscenze di Friulia viene messo a sistema allo scopo di massimizzare gli obiettivi perseguiti**



**Partecipazione di minoranza (≤35%):**  
la maggioranza del capitale è sempre riconducibile al Socio Industriale



**La guida dell'impresa resta in mano al Socio Industriale:** Friulia accompagna l'imprenditore nella **governance** e nello sviluppo dell'impresa supportandolo con **consulenza strategica**



**Il network di Friulia è a servizio della crescita** per aiutare l'impresa a sviluppare relazioni con istituzioni bancarie, investitori e associazioni



**Sinergie e business tra PMI,** favorendo le occasioni di incontro tra le imprese, proponendo acquisizioni e progetti di crescita

### TERRITORIO

- Imprese con sede e progetti in FVG
- Imprese extra regionali con progetti in regione
- Imprese con sede in FVG e sviluppo extra regionale

### ORIZZONTE TEMPORALE INTERVENTO

- Exit prevista dopo 5 anni dall'intervento
- Rinnovo permanenza per nuovi progetti
- Presenza sistemica su iniziative in continua espansione

### PARTECIPAZIONE AI RISULTATI CONSEGUITI

- Accrescimento predeterminato
- A mercato, salvo esercizio *call option*
- A mercato puro

# IL PROCESSO DI INVESTIMENTO



## NEL 2023...



- **Quasi 100 contatti intercorsi**, di cui oltre la metà oggetto di successivi approfondimenti



- **13 operazioni deliberate**, per un valore di **ca 50€M**



- **14 operazioni attuate**, per un valore di **ca 48€M**



- **6 partecipazioni smobilizzate**



- **90 posizioni in portafoglio** (oltre 80% PMI) fatturato aggregato ca 3€BN, personale occupato ca 10.500 unità (pari a circa il 10% del fatturato e a circa il 9,2% dei dipendenti delle società di capitali con sede in Friuli Venezia Giulia che sviluppano un fatturato compreso tra i 2€M e i 200€M – dati riferiti ai bilanci chiusi al 31.12.2021)

## ESG: VIA OBBLIGATA ANCHE PER LE PMI

G + E S



La **governance** è sempre stata centrale per una profittevole gestione d'impresa ma l'effetto combinato dei cambiamenti (geo)politici, normativi e tecnologici ha reso **determinanti** anche gli aspetti **ambientali** e **sociali**

Le conseguenze di **eventi esogeni imprevedibili** e la competizione per l'**attrazione di talenti** richiedono di **evolvere il modello business** per diventare **resilienti** e garantire sostenibilità delle performance nel medio-lungo periodo



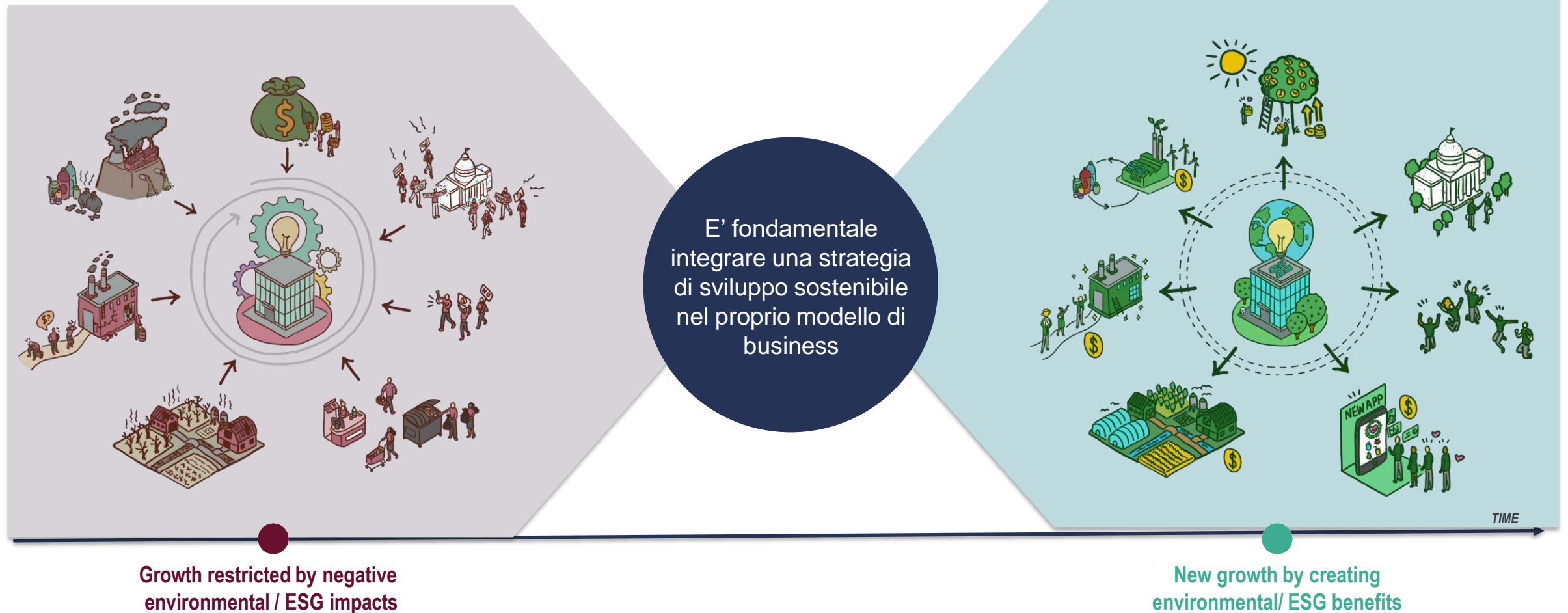
Le imprese si confrontano oramai anche su temi **ESG**: tutti gli **stakeholder** (*clienti, fornitori, risorse umane, istituzioni finanziarie e creditizie,...*) sono **sempre più selettivi** e premiano le iniziative meritevoli

# PERCHE' ESG?

In un contesto da incertezza e continue evoluzioni, le aziende devono identificare e collegare gli elementi ESG ai driver del valore aziendale

Si restringe lo spazio del «*business as usual*»...

..si creano opportunità per chi adotta i criteri ESG



# IL VALORE DELLA SOSTENIBILITA'

DA TEMA DI COMPLIANCE E TRASPARENZA...

...AD ASSET STRATEGICO PER LA CREAZIONE DI VALORE (E BUSINESS CONTINUITY)

DRIVER DELLA SOSTENIBILITA'



IN ALCUNI SETTORI E' UN ELEMENTO DISTINTIVO (vantaggio competitivo)

IN ALTRI E' UN FATTORE ABILITANTE (necessario per competere)





# LA SOSTENIBILITA' NELLA NARRATIVA DELLA CREAZIONE DI VALORE

Rielaborazione Friulia analisi Boston Consulting Group e PWC Strategy &






## ESG e sostenibilità...



L'informazione e la rendicontazione di sostenibilità sono uno strumento importante per misurare gli impatti di rischi e opportunità e per comunicare in maniera trasparente con tutti gli stakeholders



## PER CONCLUDERE

- 1**  Le tematiche ESG sono cruciali nel contesto competitivo, spinte e supportate dai diversi stakeholders
- 2**  La comunità finanziaria orienta le proprie scelte di investimento e finanziamento verso attività sostenibili
- 3**  Le imprese (anche le PMI...) devono integrare i temi ESG nella strategia aziendale e comunicare in modo trasparente le performance di sostenibilità

## GRAZIE PER L'ATTENZIONE!

Friulia S.p.A.

Via Locchi 19, Trieste

040.31971

[www.friulia.it](http://www.friulia.it)

Anche su [LinkedIn](#)

**Alessandra Ramani**

Vice Direttore Finanza e Controllo

M: +39 3470415246

E: [alessandra.ramani@friulia.it](mailto:alessandra.ramani@friulia.it)

