26/01/2026

Comitato Scientifico di ESG.IAMA

Resoconto della video-riunione del 26 gennaio 2026

Erano presenti alla riunione tutti i componenti del **Comitato Scientifico** (il "**CS**"):

Riccardo Realfonzo	– Presidente del CS
Luca Testoni	– Segretario del CS
Margherita Bianchini	– Membro del CS
Angela Maria Carozzi	– Membro del CS
Innocenzo Cipolletta	– Membro del CS
Sergio Corbello	– Membro del CS
Massimo Giusti	– Membro del CS
Manuela Mazzoleni	– Membro del CS
Alessandra Pasquoni	– Membro del CS
Alessandro Fenili	– Coordinatore di ESG.IAMA

INDICE

1) ORDINE DEL GIORNO
2) DISCUSSIONE
3) PROSSIMI PASSI

1) ORDINE DEL GIORNO

Punto 1 – Consuntivo 2025:

a) Risultati di partecipazione a ESG.IAMA ed ESG.IAMA Private;
b) Utilizzatori di ESG.IAMA;
c) Interesse dalle SGR.

Punto 2 – Ipotesi cronoprogramma 2026:

a) Entro fine febbraio:
- Condivisione dei questionari di ESG.IAMA & ESG.IAMA Private 2026 con il CS e della metodologia di attribuzione dei punteggi;
- Call di allineamento con il CS per ultimi commenti sui questionari;

b) Entro fine marzo:
- Invio al CS delle versioni definitive di ESG.IAMA ed ESG.IAMA Private 2026;
- Call di allineamento con il CS sul webinar di lancio di ESG.IAMA ed ESG.IAMA Private 2026;
- Webinar di lancio di ESG.IAMA ed ESG.IAMA Private 2026, rivolto ad Asset Manager e Asset Owner, con spiegazioni sulle novità e sulle possibilità di utilizzo;
- Focus sui dati di ESG.IAMA ed ESG.IAMA Private 2025 attraverso paper pubblicato come inserto della ESG Business Review;

c) Entro fine aprile: Lancio di ESG.IAMA ed ESG.IAMA Private.

Punto 3 – Integrazioni ESG.IAMA & ESG.IAMA Private 2026:

a) Integrazioni Ordinary-area: Offerta di prodotti ESG;
b) Integrazioni Extra-ordinary area:
- Narrativa ESG;
- Rapporti SGR-Asset Owner.

Punto 4 – Normativa UE sui rating ESG:

Entro fine giugno, in ordine di importanza:
- Fare policy sui conflitti di interesse e self-declaration annuale da pubblicare sul sito di ESG.IAMA;
- Pubblicare un one-pager della metodologia sintetica degli assessment sul sito;
- Documentare la governance e staff che compongono il team che seguono gli assessment;
- Sviluppare e pubblicare la procedura formale per la revisione della metodologia degli assessment.

Punto 5 – Idee:

a) Newsletter dedicata;
b) Evento ESG.IAMA;
c) ESG.IAOA (ESG Identity Asset Owner Assessment).

2) DISCUSSIONE

Questi i principali spunti di discussione.

Il CS è concorde sulla proposta di Riccardo Realfonzo rivolta ai membri del CS di parlare di ESG.IAMA, e dei suoi sviluppi, all'interno delle rispettive associazioni e di permetterne la discussione durante i convegni e seminari tenuti dalle stesse.

Sergio Corbello è positivo sulla proposta di sviluppo di ESG.IAOA (ESG Identity Asset Owner Assessment), tuttavia stressa l'importanza che tale assessment sia incisivo, non invasivo, in quanto gli asset owner hanno spesso strutture limitate e quest'anno si trovano già sotto pressione a causa delle revisioni normative. Corbello propone di lanciare ESG.IAOA nel 2027.

Il CS è concorde nell'evitare di appesantire i questionari e, possibilmente, di alleggerirli ulteriormente. A tal proposito, Manuela Mazzoleni propone di interrogare le SGR su quali siano, a loro parere, le parti più onerose del questionario, così da avere il punto di vista dei diretti interessati.

Diverse osservazioni dei consiglieri hanno invitato a considerare "prematura" la proposta di integrazione della SFDR 2.0 all'interno dei questionari.

3) PROSSIMI PASSI

L'Ufficio Studi di ET.Group fornirà entro il 20 febbraio ai Membri del CS i draft dell'edizione 2026 di ESG.IAMA ed ESG.IAMA Private.

A seguito della condivisione, verrà stabilita la data per la successiva video-chiamata su Zoom, entro fine febbraio, dove si commenteranno le novità, eliminazioni e modifiche dell'edizione 2026 di ESG.IAMA ed ESG.IAMA Private.

Milano 27 gennaio 2026

Il presidente Riccardo Realfonzo

Il segretario Luca Testoni