

Tabella 1

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

| Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità | Metrica | Effetto Anno 2022 (primo anno di rilevazione) | Spiegazione | Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo | |
|--|--|---|---------------------------------------|--|--|
| CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE | | | | | |
| Emissioni di gas a effetto serra | 1. Emissioni di GHG | Emissioni di GHG di ambito 1 | 1.154 tons Co2e | | Monitorare l'indicatore e promuovere pratiche di riduzione delle emissioni ad esempio attraverso progetti di compensazione |
| | | Emissioni di GHG di ambito 2 | 685 tons Co2e | | Monitorare l'indicatore e promuovere pratiche di riduzione delle emissioni ad esempio attraverso progetti di compensazione |
| | | Emissioni di GHG di ambito 3 | Da rilevare nel 2024 | | Avviare rilevazione per il 2024 avendo nel 2023 impostato le basi per il calcolo. |
| | | Emissioni totali di GHG | 1897 tons Co2e | | Monitorare l'indicatore e promuovere pratiche di riduzione delle emissioni ad esempio attraverso progetti di compensazione |
| | 2. Impronta di carbonio | Impronta di carbonio | 73,38 tons/Mln€ | | Monitorare l'indicatore e promuovere pratiche di riduzione delle emissioni ad esempio attraverso progetti di compensazione |
| | 3. Intensità di GHG delle Imprese beneficiarie degli investimenti | Intensità di GHG delle imprese | 82,97 tons CO2e/Mln€ | | Monitorare l'indicatore e promuovere pratiche di riduzione delle emissioni ad esempio attraverso progetti di compensazione |
| | 4. Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili | Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili | 0% | Il settore dei combustibili fossili rappresenta un settore di investimento escludente per la SGR | - |
| | 5. Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile | Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile, espressa in percentuale delle fonti totali di energia | 99,7% | Il dato si riferisce solamente al consumo di energia in quanto non c'è produzione di energia non rinnovabile | Migliorare gli strumenti di rilevazione e quindi l'affidabilità del dato. Promuovere la selezione di fornitori di energia rinnovabili dove possibile |
| 6. Intensità di consumo energetico | Consumo energetico in GWh per milione | 0,0751 GWh/Mln€ | Dato rilevato sulle sole 8 imprese in | - | |

Tabella 1

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

| Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità | | Metrica | Effetto Anno 2022 (primo anno di rilevazione) | Spiegazione | Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo |
|---|--|--|---|--|---|
| | per settore ad alto impatto climatico | di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti, per settore ad alto impatto climatico | | portafoglio rientranti nei settori ad alto impatto climatico | |
| Biodiversità | 7. Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità | Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti, in cui le attività di tali imprese incidono negativamente su tali aree | 0% | La SGR esclude dai propri investimenti attività che possono incidere negativamente sulla biodiversità. | Le imprese oggetto di investimenti possono realizzare attività in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità tuttavia queste attività non hanno impatti negativi e sono svolte coerentemente con l'approvazione e gli standard delle autorità locali e con l'adozione di strategie e azione di mitigazione dei potenziali rischi sulle aree di interesse. |
| Acqua | 8. Emissioni in acqua | Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media) | 0 tons/Mln€ | Le imprese oggetto di investimento non registrano emissioni di sostanze inquinanti prioritarie (All. X Direttiva Acque Direttiva 2000/60/CE del Parlamento UE e del Consiglio) | - |
| Rifiuti | 9. Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi | Tonnellate di rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata) | 0,11 tons/Mln€ | Trattasi di rifiuti prevalentemente di tipo medicale legato all'attività di assistenza socio sanitaria o legati a manutenzione attrezzature agricole. | Le imprese oggetto di investimento interessate dalla produzione di rifiuti pericolosi (3/23) monitorano l'indicatore al fine di ridurre gradualmente la quota di rifiuti pericolosi prodotti |
| INDICATORI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA | | | | | |
| Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale | 10. Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e | Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact | 0% | Nessuna delle imprese oggetto di investimento è stata coinvolta nella violazione dei principi citati. Lo screening ESG in | - |

Tabella 1

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

| Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità | Metrica | Effetto Anno 2022 (primo anno di rilevazione) | Spiegazione | Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo |
|--|---|---|---|--|
| | lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali | | ingresso valuta infatti la coerenza dell'attività dell'impresa con i diversi principi attraverso un set di indicatori | |
| | 11. Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali | 14% | Il dato è relativo all'assenza di procedure formalizzate e strutturate in quanto le imprese sono spesso piccole per dimensione e personale. | Procedere con una maggiore crescita di consapevolezza della necessità di tradurre la pratica informale in processi formalizzati. |
| | 12. Divario retributivo di genere non corretto | 11% | | Il divario retributivo di genere risulta maggiore della media nazionale è dovuto alla scarsa partecipazione delle donne nei ruoli manageriali/apicali. Si ricorda infatti che il dato è una media non corretta (per ruoli, livello di istruzione, etc.) |
| | 13. Diversità di genere nel consiglio | 20% | | Come indicato nella sessione Q&A la diversità non è calcolata come rapporto tra uomini e donne ma come rapporto tra donne e totale dei componenti del consiglio. Le donne rappresentano solamente il 20% (valore medio) dei componenti dei consigli di amministrazione. La media |

Tabella 1

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

| Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità | Metrica | Effetto Anno 2022 (primo anno di rilevazione) | Spiegazione | Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo |
|--|--|---|--------------------|--|
| | | | | nazionale si attesta al 29%. |
| 14. Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche) | Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse | 0% | | Nessun delle Imprese oggetto di investimento è stata coinvolta nella fabbricazione di armi in quanto settore escludente per la SGR |

Tabella 2

Altri indicatori connessi al clima e all'ambiente

| Effetto negativo sulla sostenibilità | Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità | Metrica | Effetto Anno 2022 (primo anno di rilevazione) | Spiegazione | Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo |
|---|--|----------------|---|--------------------|---|
|---|--|----------------|---|--------------------|---|

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE**

| | | | | | |
|-----------|--|--|-------------|--|--|
| Emissioni | 1. Emissioni di inquinanti inorganici | Tonnellate di inquinanti inorganici equivalenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata) | 0 tons/Mln€ | Le imprese oggetto di investimento non svolgono attività che comportano l'emissione di inquinanti inorganici | |
| | 2. Emissioni di inquinanti atmosferici | Tonnellate di inquinanti atmosferici equivalenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata) | n.a. | Solo un'impresa oggetto di investimento è interessata dall'emissione di inquinanti atmosferici (e.g. Nox, SOx) tuttavia per l'anno 2022 non è stato possibile reperire il dato. L'azienda è comunque impegnata nel monitoraggio e riduzione di tali emissioni e svolge l'attività coerentemente con la normativa che | Avviare la rilevazione del dato nel 2024 |

Tabella 2

Altri indicatori connessi al clima e all'ambiente

| Effetto negativo sulla sostenibilità | Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità | Metrica | Effetto Anno 2022 (primo anno di rilevazione) | Spiegazione | Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo |
|---------------------------------------|--|---|---|---|---|
| | | | | regola l'industria alimentare | |
| | 3. Emissioni di sostanze che riducono lo strato di ozono | Tonnellate di sostanze che riducono lo strato di ozono equivalenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata) | 0 tons/Mln€ | Le imprese oggetto di investimento non svolgono attività che comportano l'emissione di sostanze che riducono lo strato di ozono | |
| | 4. Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio | Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio miranti all'allineamento con l'accordo di Parigi | 26% | Solo il 30% degli investimenti sono destinati a imprese che non adottano iniziative di riduzione delle proprie emissioni, tuttavia le strategie adottate per ridurre la propria impronta di carbonio non sono allineate con l'accordo di Parigi | Valutare l'applicabilità di target di riduzione allineati agli accordi di Parigi per alcune delle aziende oggetto di investimento |
| Prestazione energetica | 5. Ripartizione del consumo energetico per tipo di fonti di energia non rinnovabili | Quota di energia da fonti non rinnovabili utilizzata dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ripartita per ciascuna fonte di energia non rinnovabile | Non rilevabile | Stante la natura degli accordi di fornitura non è stato possibile rilevare il dato | - |
| Acqua, rifiuti ed emissioni materiali | 6. Uso e riciclaggio dell'acqua | Quantità media di acqua consumata dalle imprese beneficiarie degli investimenti (in metri cubi) per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti | 458.809,99 m3/Mln€ (ricavi) | Il dato è fortemente influenzato da alcune aziende di trasformazione che necessitano di molta acqua nei propri processi. Sono comunque attive procedure di riciclo di parte dell'acqua per ridurre lo spreco | Mantenere alta l'attenzione sul processo di riciclo delle acque |
| | | Percentuale media ponderata dell'acqua riciclata e riutilizzata dalle imprese beneficiarie degli | 12,12% | | |

Tabella 2

Altri indicatori connessi al clima e all'ambiente

| Effetto negativo sulla sostenibilità | Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità | Metrica | Effetto Anno 2022 (primo anno di rilevazione) | Spiegazione | Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo |
|--------------------------------------|---|---|---|--|---|
| | | investimenti | | | |
| | 7. Investimenti effettuati in imprese che non adottano politiche di gestione idrica | Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano politiche di gestione idrica | 54% | Il dato è legato al fatto che la maggior parte delle imprese partecipate non fanno uso d'acqua nei loro processi se non per bisogni di ufficio. | Promuovere l'adozione di policy di gestione di gestione idrica tra le imprese che hanno i consumi idrici più elevati |
| | 8. Esposizione a zone a elevato stress idrico | Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti ubicati in zone a elevato stress idrico ma non adottano politiche di gestione idrica | 1% | La quota di investimenti in imprese che operano in zone ad elevato stress idrico ma senza policy di gestione idrica è ridotta. Si consideri che la quota di investimenti in imprese che operano in zone ad elevato stress idrico è pari al 45% ma di queste solo 1% non ha pratiche formali di gestione idrica | Continuare a monitorare che non si arrechino danni ai siti a elevato stress idrico. È opportuno però sottolineare che, come indicato dall'Aqueduct Water Risk Atlas, grand parte dell'Italia (dal Centro-Nord al Sud) è una zona a elevato stress idrico con valori di acqua prelevata compresi tra il 40 e l' 80%. |
| | 9. Investimenti effettuati in imprese che producono sostanze chimiche | Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti le cui attività rientrano nell'allegato I, divisione 20.2, del Regolamento (CE) n. 1893/2006 | 0% | Il settore chimico rappresenta un settore di investimento escludente per la SGR. Tale indicatore però permette di monitorare le filiere | Mantenimento del criterio di esclusione e controllo delle filiere. |
| | 10. Degrado del suolo, desertificazione e impermeabilizzazione del suolo | Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti le cui attività provocano degrado del suolo desertificazione | 0% | Le attività delle imprese beneficiarie degli investimenti non comportano degrado del suolo | |
| | 11. Investimenti effettuati in imprese che non adottano pratiche agricole/di utilizzo del suolo sostenibili | Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano politiche né | 0% | Le imprese beneficiarie di investimenti che non adottano politiche di pratiche agricole/di utilizzo del suolo sostenibili sono | |

Tabella 2

Altri indicatori connessi al clima e all'ambiente

| Effetto negativo sulla sostenibilità | Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità | Metrica | Effetto Anno 2022 (primo anno di rilevazione) | Spiegazione | Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo |
|--------------------------------------|--|--|---|--|--|
| | | pratiche agricole/di utilizzo del suolo sostenibili | | quelle per cui l'indicatore non è applicabile. Diversamente, tutte le imprese che si occupano di agricoltura, commercio di alimentari, gestione di immobili (housing) adottano pratiche sostenibili come: agricoltura biologica, adesione a standard locali (autorità locali) per la tutela della biodiversità nei territori di riferimento, svolgimento di attività di sola ristrutturazione (senza consumo di suolo) | |
| | 12. Investimenti effettuati in imprese che non adottano pratiche di utilizzo del mare/degli oceani sostenibili | Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano politiche né pratiche di utilizzo del mare/degli oceani sostenibili | 0% | Non presenti | |
| | 13. Tasso di rifiuti non riciclati | Tonnellate di rifiuti non riciclati generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata) | 4,7 tons/Mln€ | Il dato è legato il particolare ad una azienda di trasformazione che ricicla il 100% dei propri rifiuti. Altre aziende producono sottoprodotti che vengono riutilizzati in altri processi. La maggior parte delle imprese investite non produce rifiuti se non quelli da ufficio | |
| | 14. Specie naturali e | 1. Quota di | 0% | Non presenti | |

Tabella 2

Altri indicatori connessi al clima e all'ambiente

| Effetto negativo sulla sostenibilità | Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità | Metrica | Effetto Anno 2022 (primo anno di rilevazione) | Spiegazione | Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo |
|--------------------------------------|---|---|---|---|--|
| | zone protette | investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti le cui operazioni influiscono sulle specie minacciate | | | |
| | | 2. Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano una politica di protezione della biodiversità estesa a siti operativi posseduti, affittati o gestiti in una zona protetta o in un'area che presenta un elevato valore in termini di biodiversità al di fuori delle zone protette, oppure adiacenti a tali zone o aree | | | |
| | 15. Deforestazione | Quota di investimenti in imprese che beneficino degli investimenti che non dispongono di una politica volta ad affrontare la deforestazione | 0% | Non presenti imprese che necessitano di politiche di deforestazione | |

Tabella 3

INDICATORI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

| Effetto negativo sulla sostenibilità | Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità | Metrica | Effetto Anno 2022 (primo anno di rilevazione) | Spiegazione | Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo |
|---|---|--|--|---|--|
| Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti | | | | | |
| Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale | 1. Investimenti effettuati in imprese che non adottano politiche di prevenzione degli infortuni sul lavoro | Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano politiche di prevenzione degli infortuni sul lavoro | 8% | Le imprese adottano misure in materia di sicurezza sul lavoro in coerenza con quanto previsto dalla normativa nazionale (L.81/2008). Il dato è legato a 2 imprese start up che non ancora hanno previsto policy specifiche | Le azioni adottate riguardano la due diligence legale all'avvio dell'investimento e il monitoraggio dell'indicatore. Non sono presenti obiettivi quantitativi |
| | 2. Tasso di infortuni | Tasso di infortuni nelle imprese beneficiarie degli investimenti (valore espresso come media ponderata) | 0,17 | | Le azioni adottate riguardano la due diligence legale all'avvio dell'investimento e il monitoraggio dell'indicatore. Non sono presenti obiettivi quantitativi |
| | 3. Numero di giornate perse a causa di ferite, infortuni, incidenti mortali o malattie | Numero di giornate lavorative perse nelle imprese beneficiarie degli investimenti, a causa di ferite, infortuni, incidenti mortali o malattie (valore espresso come media ponderata) | 0,6 | | Le azioni adottate riguardano la due diligence legale all'avvio dell'investimento e il monitoraggio dell'indicatore. Non sono presenti obiettivi quantitativi |
| | 5. Assenza di meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce per le problematiche concernenti il personale | Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce per le problematiche concernenti il personale | 30% | Non tutte le imprese beneficiarie degli investimenti presentano meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce per le problematiche concernenti il personale strutturati e/o formalizzati, questo perché, viste le dimensioni di | Azioni adottate: attività di due diligence e analisi ESG in fase di investimento. Azioni programmate: promuovere formalizzazione di pratiche di raccolta di denunce e reclami da parte del personale |

Tabella 3

**INDICATORI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE,
IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA
CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA**

| Effetto negativo sulla sostenibilità | Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità | Metrica | Effetto Anno 2022 (primo anno di rilevazione) | Spiegazione | Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo |
|---|--|---|--|---|--|
| | | | | alcune imprese l'emersione di problematiche relativa soluzione è gestita in maniera informale | |
| | 7. Incidenti legati alla discriminazione | Numero di incidenti legati alla discriminazione che hanno provocato sanzioni nelle imprese beneficiarie degli investimenti (valore espresso come media ponderata) | 0 | Le imprese sono state interessate da incidenti di discriminazione | Monitorare l'indicatore |
| | 8. Eccesso di divario retributivo a favore dell'amministratore delegato | Rapporto medio, all'interno delle imprese beneficiarie degli investimenti, tra la retribuzione annua totale della persona che percepisce la Retribuzione più elevata e la retribuzione annua mediana totale di tutti i dipendenti (esclusa la persona che percepisce la retribuzione più elevata) | 2,04 | Il divario è stato calcolato per le imprese beneficiarie di investimento calcolando nella retribuzione dei componenti degli organi amministrativi e tra i dirigenti eventuali compensi legati a incarichi speciali. Le imprese presentano un ridotto divario retributivo. | Monitorare l'indicatore rimanendo comunque al di sotto del rapporto 1:8 previsto dalla normativa che disciplina le imprese del Terzo Settore |
| | 13. Operazioni e fornitori a grave rischio di lavoro forzato o lavoro coatto | Quota di investimenti effettuati nelle imprese beneficiarie degli investimenti, esposte a operazioni e fornitori a grave rischio di lavoro forzato o coatto, in termini di area geografica e/o tipo di operazione | 6% | Dato legato ad una impresa in portafoglio che opera nel sud del mondo | Monitorare l'indicatore |
| | 14. Numero di casi | Numero di casi di | 0 | Le imprese | Monitorare l'indicatore |

Tabella 3

**INDICATORI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE,
IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA
CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA**

| Effetto negativo sulla sostenibilità | Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità | Metrica | Effetto Anno 2022 (primo anno di rilevazione) | Spiegazione | Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo |
|---|--|--|--|--|--|
| | identificati di gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani | gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani connessi alle imprese beneficiarie degli investimenti sulla base di una media ponderata | | beneficiarie degli investimenti non sono state interessate da casi di violazione dei diritti umani | |
| Lotta alla corruzione attiva e passiva | 15. Assenza di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva | Quota di investimenti in soggetti che non dispongono di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva coerenti con la convenzione delle Nazioni Unite contro la corruzione | 44% | La quota di investimenti risulta alta poiché le imprese beneficiari non sempre si dotano di policy anti-corruzione formale (e.g. rating di legalità, MOG 231, etc.) tuttavia dalle Due diligence realizzata e analisi ESG realizzata in fase di investimento non sono state intercettati episodi di corruzione | Attività realizzate: analisi ESG in ingresso e Due Diligence legale e fiscale. Attività programmate: promuovere una maggiore strutturazione delle iniziative anti-corruzione |