



## **INFORMATIVA IN MATERIA DI SOSTENIBILITÀ**



**INDICE**

- A. Summary..... 3**
- B. Description of principal adverse sustainability impacts (“PAIs”) ..... 3**
- C. Description of policies to identify and prioritize principal adverse sustainability impacts ..... 4**
- D. Engagement policies ..... 6**
- E. References to international standards..... 6**

## Sommario

Green Arrow Capital SGR (“GAC” o “la Società”) è una piattaforma di investimenti indipendente fondata nel 2013 con l’obiettivo di connettere l’industria finanziaria con l’economia reale e l’ambizione di creare valore per tutti gli stakeholders. La Società ha un approccio diversificato per asset class, investendo in private equity, debt e infrastrutture, per conto di investitori privati ed istituzionali, in Italia e all’estero.

### A. Descrizione dei principali effetti negativi per la sostenibilità

Nel Corso del 2020 GAC ha intrapreso un percorso per migliorare il proprio approccio all’investimento responsabile in termini di valutazione dei rischi di sostenibilità e di identificazione dei fattori ESG rilevanti da considerare lungo tutto il processo di investimento. In prospettiva, puntiamo a rafforzare continuamente il nostro approccio ESG in linea con gli obiettivi della roadmap ESG della Società e di quelle sviluppate per ogni business unit. In tal senso, viene posta articolare attenzione al processo di ESG due diligence su tutti i potenziali investimenti e all’adozione di strumenti di monitoraggio delle performance ESG per tutti gli investimenti in gestione. GAC si impegna a migliorare la qualità della propria reportistica prendendo in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sulla sostenibilità, perciò i nuovi fondi che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, e quelli che hanno gli investimenti sostenibili come obiettivo concorreranno alla disclosure dei seguenti indicatori:

| Indicatore             |   | Metrica   |
|------------------------|---|---|
| Emissioni di gas serra | Emissioni di gas serra  | Emissioni di gas serra Scope 1, 2 e 3   |
|                        | Emissioni di gas serra  | Emissioni di gas serra totali   |
|                        | Carbon footprint  | Carbon footprint  |
|                        | Intensità delle emissioni di gas serra                                      | Intensità delle emissioni di gas serra delle società investite  |
|                        | Esposizione verso società attive nel settore dei combustibili fossili       | Quota di investimenti in società attive nel settore dei combustibili fossili  |
|                        | Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile                    | Quota di consumo e di produzione di energia non rinnovabile rispetto alle fonti rinnovabili, espresso come percentuale sul totale delle fonti energetiche   |
|                        | Intensità di consumo energetico per settori ad alto impatto climatico       | Consumo energetico in GWh per milione di EUR di ricavi delle società investite, per settori ad alto impatto climatico   |
| Biodiversità           | Attività che impattano negativamente sulle aree sensibili alla biodiversità | Quota di investimenti in società investite con siti locati all’interno o nei pressi di aree sensibili alla biodiversità, laddove le attività di queste società investite impattino negativamente su queste aree |
| Acqua                  | Emissioni in acqua  | Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle società investite per milione di EUR investito, espresse come media ponderata   |
| Rifiuti                | Proporzione di rifiuti pericolosi   | Tonnellate di rifiuti pericolosi generate dalle società investite per milione di EUR investito, espresse come media ponderata   |

|                             |  |   |
|-----------------------------|--|---|
| Social and employee matters | Violazione dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite delle Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali  | Quota di investimenti in società investite che sono state coinvolte nella violazione dei Principi UNGC o delle Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali   |
|                             | Mancanza di processi e meccanismi di compliance per monitorare la conformità ai Principi del Global Compact delle Nazioni Unite delle Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali | Quota di investimenti in società investite prive di policy per monitorare la compliance con i Principi UNGC o con le Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali o meccanismi di gestione dei reclami/denunce per le violazioni dei Principi UNGC o delle Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali |
|                             | Divario retributivo di genere non rettificato  | Media del divario retributivo di genere non rettificato delle società investite   |
|                             | Diversità di genere nel Consiglio di Amministrazione   | Media del rapporto tra donne e uomini tra i membri del Consiglio di Amministrazione delle società investite   |
|                             | Esposizione agli armamenti controversi (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi per la guerra chimica e biologica)   | Quota di investimenti in società investite che sono coinvolte nella produzione o nella vendita di armamenti controversi   |
| Emissioni                   | Investimenti in società che non adottano iniziative di riduzione delle emissioni di CO2  | Quota di investimenti in società investite che non adottano iniziative di riduzione delle emissioni di CO2 mirate all'allineamento con l'Accordo di Parigi  |
| Diritti Umani               | Mancanza di una policy sui diritti umani   | Quota di investimenti in soggetti che non adottano una policy sui diritti umani   |

## B. Descrizione delle policy per identificare e prioritizzare i principali effetti negativi sulla sostenibilità

Come parte del framework ESG e della strategia di investimento responsabile della Società, GAC ha adottato diverse misure che sottolineano l'impegno verso la riduzione dei principali effetti negativi:

- A. La **ESG Responsible Investment Policy**, nella quale la Società conferma l'impegno verso l'investimento responsabile e alla valutazione dei criteri ESG che si riflettono nelle attività principali. Questo documento riguarda tutte le classi di investimento diretto e indiretto nella quale GAC è coinvolta attualmente e in prospettiva. Green Arrow Capital SGR ha un approccio specifico per ogni classe di investimento per assicurare una gestione ESG appropriata ed efficace, la considerazione dei fattori ESG

rilevanti è fondamentale non solo per gli investimenti in private equity ma anche per quelli in debito/credito privato e infrastrutture.

a) **La Governance ESG** è ripartita tra le seguenti figure:

- **Comitato ESG:** ha il compito di supervisionare e rivedere la policy e la strategia ESG. Può anche definire il grado di materialità dei fattori ESG che possono impattare il business, il portafoglio investimenti e gli stakeholders, tenendo conto delle informazioni fornite dal Manager ESG.
- **Manager ESG:** riporta al Comitato ESG ed è responsabile della supervisione, implementazione e miglioramento della policy ESG e dei processi di tutta la Società. Raccoglie informazioni dagli ESG Specialists.
- **ESG Specialist:** nominato all'interno di ogni team di investimento dei fondi, è responsabile per la valutazione e il monitoraggio dei rischi e delle opportunità di sostenibilità durante le fasi di pre-investimento, gestione e disinvestimento.

b) L'impegno di GAC verso le tematiche ambientali, sociali e di governance è diretto e concreto. Data la particolare attenzione su questi temi, la Società monitora e rivede le proprie performance ESG e si impegna ad incrementare continuamente il livello di reportistica e disclosure.

c) Il Consiglio di Amministrazione di GAC ha approvato la ESG Responsible Investment Policy il 19 Novembre del 2019 ed è costantemente aggiornato riguardo le possibili modifiche, integrazioni e miglioramenti.

d) Una policy per i conflitti di interesse e per promuovere e migliorare la trasparenza in osservanza dei requisiti definiti dalla Direttiva 2014/65/EU relativa ai prodotti finanziari (MIFID II)

B. **Policy di due diligence e acquisizione:** Green Arrow Capital SGR ha introdotto i criteri ESG nell'intero ciclo di vita dell'investimento, ritenendoli fondamentali per la mitigazione dei rischi e a creazione di valore.

#### **Pre-investimento**

Questa fase preliminare assicura che il team di investimento non investa in settori o società che non sono compatibili con i principi di GAC.

Green Arrow Capital SGR esclude gli investimenti in tabacco, intrattenimento per adulti e in società la cui maggioranza dei ricavi deriva dal carbone termico. Inoltre, vengono esclusi gli investimenti in società che producono o distribuiscono armamenti controversi. Questi ultimi sono quei dispositivi capaci di avere un impatto indiscriminato sulla popolazione civile, come ad esempio le armi chimiche, biologiche, nucleari e uranio impoverito, mine antiuomo e munizioni a grappolo. Infine, le società coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite sono escluse dall'universo investibile. Qualora l'investimento dovesse risultare eleggibile, allora il team di investimento procederà con ulteriori verifiche e due diligence ESG. Questo processo, parallelamente alla valutazione dei criteri finanziari, fornisce la valutazione dei criteri ESG.

#### **Acquisizione**

Sia per gli investimenti diretti che per quelli indiretti, tutti i dati riguardanti le tematiche ESG raccolti durante la fase di due diligence divengono parte integrante del processo decisionale. Il Comitato Investimenti di GAC tiene conto dei rischi di sostenibilità rilevanti e delle raccomandazioni finali sul progetto di investimento fornite dal Comitato ESG, che a sua volta riceve i risultati delle analisi preliminari dal Manager ESG e dagli Specialist.

## C. Politica di remunerazione

- Any form of payments or benefits paid by the Company;
- Any form of payments paid by the Fund itself, including carried interest.

La remunerazione, nel contest di questo document, fa riferimento a:

- Qualsiasi forma di

Nel contest di questo documento, la remunerazione da riferimento a:

- Qualsiasi forma di emolumento o benefit concesso dalla Società;
- Qualsiasi forma di emolumento concesso dal Fondo stesso, incluso il carried interest.

La policy di remunerazione è stata definite con l'obiettivo di assicurare un giusto equilibrio tra compensi fissi e variabili, in particolare, la remunerazione del personale è legata a specifici obiettivi legati a ruolo e funzioni. Pertanto, il compenso variabile include criteri ESG all'interno degli indicatori di performance sia al livello della Società che a quello dei Fondi, al fine di misurare i risultati dell'integrazione dei rischi di sostenibilità (i) nel sistema di gestione dei rischi, (ii) nel processo di investimento, e (iii) nelle procedure di gestione. I criteri ESG includono parametri legati al raggiungimento dei target di promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali o degli obiettivi di investimento sostenibile per il personale di questi fondi con strategie di investimento responsabile.

## D. Politica di engagement

Le attività di engagement di GAC con gli azionisti, i clienti, l'industria e le società in portafoglio sono condotte in diversi modi:

- A. La **Politica di Stewardship**, inclusa nella ESG Responsible Investment Policy, governa le modalità di contatto e azionariato attivo verso le società controllate;
- B. In linea con gli UN PRI sull'accettazione e l'implementazione dei Principi all'interno del mercato, GAC partecipa agli eventi e alle attività di engagement organizzate dall'Associazione Italiana del Private Equity, Venture Capital e Private Debt (AIFI). Tali attività coinvolgono limited e general partners i quali hanno l'opportunità di discutere condividere i propri punti di vista e aspettative sulle tematiche di sostenibilità.

## E. Riferimento agli standard internazionali

Dal 2020 Green Arrow Capital SGR è firmataria dei **Principles for Responsible Investment** (UN PRI), ritenendo necessaria l'integrazione dei criteri ESG nel processo di investimento e soprattutto di un framework di riferimento per linee guida e reportistica. La Società partecipa al **Global Compact delle Nazioni Unite** dal 2021 per migliorare le capacità di generare impatti positivi in qualità di asset manager.

Delle convenzioni e i principi seguiti da GAC, le principali vengono di seguito riportate:

- *Principi di Governo Societario dell'OCSE*
- *Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali*
- *Convenzione delle Nazioni Unite sulla Corruzione*
- *Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani*
- *Convenzioni OIL sul Lavoro*
- *Dichiarazione Universale dei Diritti Umani*
- *I Diritti dell'Infanzia e Principi d'Impresa*