



## **POLICY**

Codice **DEA.POL.001** Revisione **Rev.01 del 09/09/2021**

Oggetto ***Policy ESG***

<b>VERIFICA</b>	<b>SOGGETTO – DIREZIONE / FUNZIONE</b>
Redazione e verifica I Livello	Alessandra Patera – Marketing Development
Verifica I Livello ( <i>Process owner</i> )	Gabriele Riboni – HR & Office Management
	Corrado Pia – Reporting, Control & Information Systems
	Manolo Santilli – C.O.O.

<b>STORICO REVISIONI</b>	<b>DATA</b>	<b>APPROVAZIONE</b>	<b>MODIFICHE INTRODOTTE</b>
Rev.01	09/09/2021	CDA	Prima emissione volta a focalizzare i principi che la società si impegna a rispettare nelle attività che afferiscono alle tematiche Ambientali, Sociali e di Governance (ESG).

**INDICE**

SCOPO .....	3
RIFERIMENTI .....	3
ACRONIMI .....	3
DEFINIZIONI .....	3
PREMESSA.....	5
1. VISIONE ED OBIETTIVI .....	5
2. AMBITO DI APPLICAZIONE .....	6
3. GOVERNANCE .....	7
4. APPROVAZIONE, ATTUAZIONE E REVISIONE DELLA <i>POLICY</i> ESG.....	8

## Scopo

L'adozione di una *Policy ESG* sancisce l'impegno di DeA Capital S.p.A. alla creazione di valore a beneficio di ogni classe di *stakeholder* (sia Stakeholder Interni che Stakeholder Esterni) e si pone, quale impegno primario, la costruzione di un solido *framework ESG* a livello di gruppo (di seguito, unitamente a DeA Capital Real Estate SGR e DeA Capital Alternative Fund SGR anche "**DeA**" o il "**Gruppo**") nel rispetto dell'autonomia gestionale di ciascuna SGR del Gruppo nonché la comunicazione e diffusione delle proprie azioni, attraverso report annuali ESG e la costante interlocuzione attiva con gli Stakeholder Esterni.

L'obiettivo della presente *Policy ESG* è quello di affermare ed illustrare come il Gruppo stia integrando i fattori ESG all'interno dei rispettivi *business model* e delle relative attività, garantendo un approccio responsabile e finalizzato ad una crescita sostenibile di creazione di valore nel lungo termine.

## Riferimenti

<i>Principles for Responsible Investments (PRI)</i> delle Nazioni Unite
<i>Investment policy guide – PRI</i>
Tassonomia dell'Unione Europea ( <i>EU Taxonomy</i> ) 2020
<i>United Nations Sustainable Development Goals (UN SDGs)</i> – Obiettivi per lo sviluppo sostenibile
Carta Internazionale dei Diritti Umani e delle norme fondamentali del lavoro riconosciute dall'Organizzazione Internazionale del Lavoro (ILO) del 10 dicembre 1948
Patto Mondiale delle Nazioni Unite ( <i>United Nation Global Compact</i> ) operativo da luglio 2000
Codice Etico e Modello di Organizzazione Controllo e Gestione ai sensi del D.lgs. 8 giugno 2001, n. 231 e successive modifiche ed integrazioni ("il Modello 231/01") e suoi allegati
Regolamento UE SFDR 2088/2019

## Acronimi

<b>IR</b>	Investor Relations di DeA Capital S.p.A.
<b>CDA</b>	Consiglio di Amministrazione di DeA Capital S.p.A.

## Definizioni

<b>COLLABORATORI</b>	Il personale di DeA Capital S.p.A. con rapporto di collaborazione, diverso dal rapporto di lavoro subordinato.
<b>DIPENDENTI</b>	Il personale di DeA Capital S.p.A. con rapporto di lavoro subordinato, ivi compresi i dirigenti.
<b>ESG</b>	<i>Environmental, Social and Governance.</i>
<b>DEA O GRUPPO</b>	Si intendono DeA Capital S.p.A. e le società da questa controllate direttamente quali DeA Capital Real Estate SGR e DeA Capital Alternative Funds SGR.
<b>DEA AF</b>	Si intende DeA Capital Alternative Funds SGR
<b>DEA RE</b>	Si intende DeA Capital Real Estate SGR
<b>NORMATIVA INTERNA</b>	L'insieme della documentazione prevista dalla normativa di riferimento o di adozione volontaria che regola la struttura aziendale di DeA Capital S.p.A., i flussi, i ruoli e le responsabilità nell'ambito dei processi lavorativi.
<b>PIANO DI AZIONE</b>	Documento triennale approvato annualmente che definisce gli obiettivi del Gruppo in ambito ESG: attività, metriche (KPI), responsabilità e tempistiche attuative (nel breve/medio periodo).
<b>PRI</b>	<i>Principles for Responsible Investments</i> delle Nazioni Unite
<b>UN SDGs</b>	<i>United Nations Sustainable Development Goals</i> – Obiettivi per lo Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite

<b>STAKEHOLDER INTERNI</b>	Dipendenti e Collaboratori di DeA Capital S.p.A., ossia i destinatari della presente <i>Policy</i> .
<b>STAKEHOLDER ESTERNI</b>	Soggetti che, a vario titolo, sono coinvolti nelle attività/processi di DeA Capital S.p.A.. A titolo esemplificativo e non esaustivo: gli azionisti, i fornitori e consulenti, <i>broker</i> , regolatori, le associazioni, ecc.

## Premessa

DeA è parte del Gruppo De Agostini ed è la piattaforma europea di Alternative Asset Management già leader in Italia, attiva nei seguenti ambiti:

- Real Estate, attraverso la società interamente controllata DeA Capital Real Estate SGR (di seguito "**DeA RE**");
- Credit (UTP, NPL) e Private Equity, attraverso la società interamente controllata DeA Capital Alternative Funds SGR (di seguito "**DeA AF**");
- Multi-asset/Multi-Manager Investment Solutions, attraverso la società partecipata Quaestio Capital Management SGR (di seguito "**Quaestio**").

Il Gruppo è oggi il risultato di un processo di sviluppo e affermazione di diverse strategie di investimento che integrano competenze e solidità, in un'ottica di pieno allineamento di interessi con gli Stakeholder Interni e con gli Stakeholder Esterni. La pluralità di investitori raggiunti, in Italia come all'estero e la profondità di soluzioni di investimento personalizzate fanno di DeA un punto di riferimento dell'Alternative Asset Management.

La costruzione di un *framework* ESG da parte di DeA Capital S.p.A. comporta la redazione di nuove *policy* e coincide con la formalizzazione di un percorso di sostenibilità iniziato, a livello di Gruppo, nel 2019 dalle controllate DeA AF e DeA RE con l'adesione, in qualità di firmatarie, ai PRI. Da allora, quest'ultime società hanno progressivamente e significativamente aumentato il loro impegno ESG, con l'obiettivo di adeguarsi alle *best practice* all'interno della industria degli *Asset Managers*.

La decisione di estendere la strategia ESG all'intera piattaforma di DeA, attraverso l'integrazione dei principi di sostenibilità nel *business model* del Gruppo, attesta la volontà di adeguarsi alle *best practice* di settore (sia a livello italiano che europeo), anticipando la tassonomia europea (Regolamento UE 2020/852 del Parlamento europeo e del Consiglio Europeo del 18 giugno 2020 relativo all'istituzione di un quadro che favorisca gli investimenti sostenibili) e di allinearsi agli elevati standard raggiunti dalle sue controllate DeA AF e DeA RE.

DeA Capital S.p.A. è quotata sul segmento STAR di Borsa Italiana e, come tale, si uniforma ai più elevati standard di **Corporate Governance** richiesti dal mercato, volti a prevenire e controllare i rischi d'impresa, prevenire i reati, garantire i diritti degli azionisti, tutelare gli investitori e stabilire adeguate politiche di remunerazione degli amministratori e del *top management*.

Sul fronte **Social**, DeA Capital S.p.A. ha da sempre avuto l'obiettivo di raggiungere un elevato grado di soddisfazione degli Stakeholder Interni, in particolare, dei suoi Dipendenti e Collaboratori, attraverso azioni di inclusione e protezione dell'intera *community*, e degli Stakeholder Esterni.

In ambito **Environmental**, DeA Capital S.p.A. riconosce la minaccia dei cambiamenti climatici e dei possibili rischi per i suoi Stakeholder Interni e per i suoi Stakeholder Esterni. Il Gruppo, di conseguenza, si impegna affinché i suoi manager siano sempre consapevoli di tali rischi nel processo di selezione degli investimenti, in coerenza con i principali regolamenti nazionali e internazionali in ambito ambientale.

L'elevata considerazione degli elementi ambientali, sociali e di governance (di seguito, anche denominati "**Fattori ESG**"), nonché il loro recepimento nelle prassi aziendali quotidiane, sono dunque diventati un *driver* di primaria importanza in tutte le decisioni e le strategie future del Gruppo al fine di creare valore sostenibile in una prospettiva di medio-lungo termine.

## 1. Visione ed obiettivi

Con l'integrazione dei Fattori ESG nell'ambito delle proprie attività e l'adozione di un corretto approccio al *business* "sostenibile", DeA Capital S.p.A. mira a superare le previsioni di mera conformità normativa, e si propone di acquisire, a livello di azionariato e di *top management*, una profonda consapevolezza dei fattori non finanziari che potrebbero influire negativamente sul *business model*, dei sottostanti rischi e delle opportunità volte a massimizzare il ritorno economico nel lungo periodo.

DeA Capital S.p.A. intende sottolineare il suo impegno a:

- promuovere l'integrazione delle tematiche ESG nelle diverse realtà aziendali del Gruppo e nei processi decisionali volti ad individuare le strategie di investimento nel rispetto delle specifiche prerogative delle singole società del Gruppo;
- impegnarsi a raggiungere direttamente e indirettamente obiettivi in termini di impatto ambientale;
- richiedere adeguata informativa relativamente ai Fattori ESG ai principali fornitori;
- promuovere l'accettazione e l'attuazione di un *business* sostenibile con tutti i propri Stakeholder Interni e Stakeholder Esterni;
- comunicare al mercato eventuali attività e progressi compiuti nell'attuazione del business sostenibile.

Ferma restando l'autonomia gestionale di ciascuna SGR, con la presente *Policy ESG*, DeA Capital S.p.A. intende riflettere il perseguimento di obiettivi ESG anche nelle *remuneration policy* delle società del Gruppo.

Attraverso l'integrazione e l'attuazione dei Fattori ESG all'interno della governance di Gruppo, DeA Capital S.p.A. si pone l'obiettivo di aumentare la creazione di valore per i propri Stakeholder Interni e Stakeholder Esterni attraverso:

- la generazione e la valorizzazione di nuove opportunità di *business* per attrarre investitori e clienti interessati alla gestione proattiva delle tematiche e delle opportunità ESG;
- la ottimizzazione di tutte le risorse umane e finanziarie, tangibili e intangibili, limitando l'esposizione a passività potenziali;
- la riduzione dei rischi economici, finanziari e reputazionali, attraverso una conoscenza approfondita di tutte le principali metriche non finanziarie.

## 2. Ambito di applicazione

DeA Capital S.p.A. si impegna ad integrare i criteri ESG in tutte le sue attività ed a promuovere l'integrazione dei medesimi criteri in ciascuna realtà aziendale del Gruppo, da attuare anche attraverso l'ideazione di prodotti e soluzioni di investimento categorizzati come sostenibili. A tal proposito, si evidenzia che le sue società controllate hanno già costruito un *framework ESG ad hoc*, con lo scopo di dotare ogni prodotto o strategia futura di solidi criteri di sostenibilità nell'ambito del PRI, del Global Compact e delle altre certificazioni cui hanno aderito o aderiranno in futuro.

Alla luce di quanto sopra, DeA Capital S.p.A. ha deciso di integrare le tematiche ESG nel suo *business model* sia per la consapevolezza della loro importanza nella creazione di valore per gli *stakeholder* nel lungo periodo, sia al fine di essere coerente con tutte le attività e le strategie del Gruppo in ambito di sostenibilità, con l'obiettivo di rappresentarle come un "*unicum*" coerente e lineare.

DeA Capital S.p.A. focalizza quindi la propria azione nelle seguenti due direzioni:

- il monitoraggio e l'adeguamento alla evoluzione della normativa ed alle *best practice*; e
- l'integrazione con le strategie, le azioni e le modalità di *reporting* delle società controllate.

In particolare, con la consapevolezza di una storia che, a livello di Gruppo, ha da sempre integrato le *performance* e le sensibilità ESG, l'ambito di applicazione di questa *Policy ESG* riguarda:

- direttamente, la capogruppo DeA Capital S.p.A., le sue funzioni aziendali e le sue attività specifiche; nonché,
- indirettamente, per il tramite dei flussi di interazione tra il Comitato ESG e gli ESG Manager, ciascuna società del Gruppo e le loro strategie presenti e future mediante l'integrazione di un unico *framework ESG* condiviso con gli organi sociali delle società del Gruppo a ciò deputati.

### 3. Governance

La *governance* ESG richiede una chiara attribuzione di responsabilità in tutta l'organizzazione del Gruppo.

All'interno della capogruppo DeA Capital S.p.A., la responsabilità per l'attuazione e la diffusione dei principi ESG è attribuita ai seguenti soggetti:

- **Comitato ESG**

Nominato dal CDA, il Comitato ESG ("Comitato") potrà essere composto da professionalità interne o esterne al Gruppo, secondo la valutazione del CDA. Possono inoltre partecipare ai lavori del Comitato anche altre funzioni aziendali, che, di volta in volta, potranno essere individuate. I lavori del Comitato potranno essere eventualmente supportati da consulenti di comprovata esperienza in materie ESG.

Il Comitato identifica le linee generali delle politiche e delle strategie ESG del Gruppo ("ESG Guidelines") e le sottopone alle entità del Gruppo tramite gli ESG Manager da queste selezionati. Il Comitato raccoglie quindi dagli stessi ESG Manager i *feedback* sulle modalità di declinazione delle ESG Guidelines all'interno delle società del Gruppo secondo i criteri da queste individuati, occupandosi di fornire regolare informativa al CDA.

Il Comitato ESG supporta il CDA:

- (i) nel definire il grado di rilevanza dei fattori ESG che possano avere un impatto sull'attività ordinaria;
- (ii) nell'identificare e nel definire i *target* e le priorità ESG di medio periodo, definendo un piano di azione (il "Piano di Azione ESG") che declini gli obiettivi in ambito ESG: attività, metriche (KPI), responsabilità e tempistiche attuative (nel breve/medio periodo).

Inoltre, avrà il compito di:

- (i) monitorare l'effettiva applicazione ed il rispetto della Policy ESG, monitorando anche l'avanzamento del Piano di Azione ESG;
- (ii) identificare e raccogliere i flussi informativi e di *reporting* tra il Group ESG Manager ed il Team ESG individuando, di volta in volta, gli aspetti necessari per l'attuazione delle ESG Guidelines.

Il Comitato provvederà su base annua a fornire al CDA adeguata rendicontazione delle attività svolte nel corso dell'anno precedente.

- **Group ESG Manager**

Supporta il Comitato ESG ed è responsabile di garantire, supervisionare e migliorare l'attuazione delle politiche ESG, raccogliendo *report* e informazioni fornite dai Responsabili ESG delle singole società del Gruppo. Il Group ESG Manager fa parte del Comitato ESG.

Le attività del Group ESG Manager includono:

- la raccolta dei flussi informativi e di reporting provenienti dagli ESG Manager delle società del Gruppo;
- l'*engagement* con le società di *rating* ESG;
- il coordinamento e il supporto all'unità IR di Gruppo sulle tematiche di *engagement* con gli investitori e obbligazionisti ESG;
- il raccordo informativo con le altre funzioni aziendali del Gruppo coinvolte dall'implementazione delle attività ESG;
- la promozione di ogni attività utile all'attuazione del Piano di Azione ESG.

- **Team ESG**

È composto dagli ESG Manager di tutte le società del Gruppo.

L'obiettivo del Team ESG è di collaborare con il Group ESG Manager al fine di dare attuazione alle ESG Guidelines e di valutare e analizzare tematiche operative in tema di sostenibilità in conformità alle prerogative di ogni società del Gruppo.

Il Team ESG si incontra almeno trimestralmente e occasionalmente possono farne parte anche altri dipendenti del Gruppo individuati per temi specifici.

In considerazione della complessità e delle continue evoluzioni del contesto di mercato, la capogruppo DeA Capital S.p.A., pur salvaguardando l'autonomia di ogni società del Gruppo in ambito di sostenibilità, supervisionerà le attività implementate in ambito ESG anche a livello di Gruppo, provvedendo a comunicarne gli aggiornamenti rilevanti a tutti gli *stakeholder*, nell'ambito di un processo di costante miglioramento delle prassi ESG.

Al fine di raggiungere il duplice obiettivo del raggiungimento di elevati *standard* ESG e dell'allineamento strategico di tutte le società del Gruppo, la *governance* ESG prevede che l'attività ESG possa essere supportata e integrata anche da *manager* appartenenti alle diverse società del Gruppo oltre che da consulenti esterni.

#### **4. Approvazione, attuazione e revisione della *Policy* ESG**

La *Policy* ESG è approvata dal CDA, il quale comunicherà - con il supporto del Comitato ESG - periodicamente i risultati raggiunti nell'applicazione della presente *Policy* ESG, divulgando, anche tramite il sito web della società, gli eventuali report ESG che saranno elaborati.

Il Group ESG Manager informerà, con cadenza almeno trimestrale, il Comitato ESG di DeA riguardo lo stato di applicazione della presente *Policy* ESG, formulando eventuali proposte di miglioramento / revisione della stessa, che saranno sottoposte all'approvazione del CDA sulla base dell'evoluzione del contesto di riferimento, del monitoraggio sistematico delle attività svolte e delle *best practice* del suo mercato di riferimento.

DeA Capital S.p.A. si impegna a supportare il processo di miglioramento e diffusione dei principi inclusi nella presente *Policy* ESG anche attraverso:

- la partecipazione ad eventi ed attività di promozione dell'integrazione dei fattori ESG nelle scelte industriali;
- l'attività di ricerca e miglioramento delle pratiche in tale ambito (anche avvalendosi di consulenti esterni);
- la promozione di una cultura interna attraverso una continua attività di formazione e coinvolgimento del proprio personale.

Si precisa che l'attuazione della *Policy* ESG della capogruppo DeA Capital S.p.A. si realizzerà attraverso un continuo scambio di flussi informativi tra le diverse società del Gruppo, al fine di raggiungere per ognuna di esse la *best practice* nel proprio contesto di riferimento e di implementare una politica di sostenibilità comune ed efficace.