

POLITICA DI INVESTIMENTO RESPONSABILE

Ottobre 2018



Chi Siamo

Progressio SGR S.p.A. è una società indipendente fondata nel 2005 che gestisce fondi di private equity, focalizzata su PMI italiane.

La nostra missione è contribuire allo sviluppo di un'economia più florida, resiliente ed inclusiva, identificando i campioni nascosti dell'eccellenza italiana e trasformandoli in aziende di successo, attraverso l'utilizzo della leva operativa. Il nostro Team, guidato da valori quali la fiducia e la trasparenza, lavora ogni giorno con dinamismo e determinazione per perseguire la nostra missione.

Investiamo nelle migliori aziende che operano nei settori delle eccellenze italiane, tipicamente meccanica, moda & lusso, chimica & farmaceutica, alimentare. Assumiamo un approccio proattivo nell'identificazione delle opportunità di investimento costruendo solide relazioni di fiducia con aziende e imprenditori e collaboriamo con i migliori manager per l'implementazione di piani strategici di su misura e coerenti con le specificità di ciascun settore.

Pertanto, adottiamo un approccio alla creazione di valore orientato alla riorganizzazione, riposizionamento e rivitalizzazione delle aziende e alla generazione di un impatto socio-economico positivo nelle comunità in cui le stesse operano.

Tale strategia ci permette di creare e promuovere lo sviluppo di aziende leader di mercato ben posizionate e in rapida crescita, che beneficiano di strutture manageriali robuste, di una strategia chiara e una cultura aziendale orientata alla sostenibilità.

Il Nostro Impegno

Siamo convinti che, per raggiungere il vero Progresso, sia essenziale considerare gli impatti sull'ambiente e sulla società derivanti dalle decisioni che assumiamo, bilanciando la crescita economica con il perseguimento dello sviluppo sostenibile.

Con la pubblicazione di questa Politica di Investimento Responsabile ("Politica di RI"), ci impegniamo a perseguire una strategia di investimento che mira a ottenere rendimenti finanziari, garantendo al contempo il massimo rispetto dei diritti e della dignità delle persone e dell'ambiente in cui viviamo.

In particolare, riteniamo che i fattori ambientali, sociali e di corporate governance (ESG), oltre a garantire una visione completa e di lungo periodo del valore reale degli investimenti, possano influenzare i rischi e i rendimenti di ciascuno di essi. Pertanto, abbiamo deciso di incorporare criteri ambientali, sociali e di governance nei nostri processi decisionali e di investimento, nonché nelle nostre politiche di ownership, con l'obiettivo di creare valore condiviso e duraturo per tutti.

Governance e perimetro di applicazione dell'Investimento Responsabile (RI)

Il rispetto della Politica di RI è garantito dall'ESG Manager, responsabile per la supervisione e implementazione generale della stessa, e dai Team di Investimento, responsabili della sua corretta implementazione nelle società in portafoglio.

Il Consiglio di Amministrazione e l'amministratore delegato di ciascuna società in portafoglio sono responsabili, rispettivamente, della definizione e dell'esecuzione della strategia ESG dell'azienda, nel rispetto della presente Politica di RI, e possono contare sul supporto e la guida strategica del Management Team di Progressio in tutte le fasi del processo.

La presente Politica di RI si applica a tutti gli investimenti attivi in cui Progressio detiene una partecipazione di maggioranza. Nel caso di investimenti in cui Progressio detiene una quota di minoranza, ci impegniamo a divulgare la nostra Politica di RI per aumentare la consapevolezza e per sensibilizzare il management aziendale a migliorare le proprie performance di sostenibilità.

Il Nostro processo di Investimento Responsabile

Integriamo i nostri principi di investimento responsabile in tutte le fasi principali del ciclo di investimento.

Prima dell'investimento:

Tutti i potenziali investimenti sono sottoposti a un processo di screening, per garantire che le attività e le pratiche commerciali della società target siano in linea con i nostri standard etici. In particolare, possono essere esclusi dall'universo investibile, aziende operanti in alcuni settori specifici, come specificato nei regolamenti di ciascun fondo.

Inoltre, tutte le aziende target sono sottoposte ad un processo di screening ESG volto a valutare, parallelamente alla loro performance finanziaria, le potenziali opportunità e i rischi associati ai criteri ESG rilevanti per Progressio. I criteri ESG rilevanti includono, come minimo:

Criteri ambientali:

- Consumi energetici
- Emissioni di gas serra
- Gestione della risorsa idrica

Criteri sociali:

- Salute e sicurezza sul lavoro
- Pratiche di gestione delle risorse umane
- Rispetto dei diritti umani e dei diritti dei lavoratori

Criteri di governance:

- Conformità normativa
- Gestione responsabile della catena di fornitura
- Pratiche di anticorruzione
- Politiche e pratiche ESG

Ulteriori criteri ESG possono essere applicati a specifici fondi d'investimento, come ulteriormente dettagliato nei regolamenti di ciascun fondo.

Durante l'holding period:

I criteri ESG costituiscono parte integrante dell'approccio di Progressio nei processi di monitoraggio e valutazione della performance delle società in portafoglio. Tutte le società in portafoglio sono incoraggiate ad adottare strutture di governance che consentano un'adeguata gestione degli aspetti ESG, compresa l'eventuale adozione di politiche, procedure e sistemi di gestione specifici.

Riguardo i criteri ESG rilevanti per Progressio, tutte le società in portafoglio sono tenute a monitorare e valutare la loro performance di sostenibilità e a mettere in atto piani di miglioramento dedicati, basati sui risultati della valutazione della performance ESG. Inoltre, durante l'intero periodo di holding, i team di investimento collaborano con le società in portafoglio al fine di identificare le aree prioritarie in ambito ESG, i potenziali rischi e le opportunità di miglioramento da includere nel piano di azione di ciascuna.

Infine, tutte le società in portafoglio sono incoraggiate a fornire ai team di investimento un'adeguata rendicontazione sulle tematiche ESG, promuovendo elevati standard di trasparenza e il miglioramento continuo delle performance non finanziarie.