

Alcedo<sub>sgr</sub>



## *Communication on Progress 2022*

*Settembre 2022*

*We care. Do not print.*

1. *Comunicazione a tutti i portatori di interesse*
2. *Presentazione di Alcedo SGR S.p.A.*
3. *L'adesione di Alcedo ai 10 Principi del Global Compact*

Carissime, carissimi,

in data 28 settembre 2021 Alcedo SGR S.p.A. («Alcedo») ha aderito ufficialmente all’iniziativa “Global Compact” promossa dalle Nazioni Unite.

Il Global Compact viene definito come «l’iniziativa strategica di cittadinanza d’impresa più ampia al mondo», e nasce dalla volontà di promuovere un’economia globale sostenibile: rispettosa dei diritti umani e del lavoro, della salvaguardia dell’ambiente e della lotta alla corruzione.

L’adesione a tale iniziativa avviene su base volontaria e comporta l’impegno a promuovere, ciascuno nel proprio ambito di operatività, la ricerca di uno sviluppo sostenibile nel lungo periodo, attraverso azioni politiche, pratiche aziendali, comportamenti sociali e civili responsabili, rispettosi dell’ambiente e atti a tutelare il patrimonio globale da trasferire alle future generazioni.

Attraverso la partecipazione al Global Compact, Alcedo si è quindi formalmente assunta l’impegno a sostenere l’iniziativa adottando, nell’ambito delle proprie attività e della propria sfera di influenza, azioni, comportamenti e pratiche in linea con i Dieci Principi ispiratori, in materia di diritti umani, standard lavorativi, tutela dell’ambiente e lotta alla corruzione.

E’ stata questa una scelta totalmente in linea con i comportamenti che da sempre Alcedo ha adottato nel proprio ambito di operatività, assecondando con ciò la spontanea sensibilità verso questo tipo di tematiche condivisa da tutti i membri del proprio Team.

Con l’adesione, abbiamo anche assunto l’impegno a comunicare, a tutti i portatori di interesse, le azioni da noi adottate per migliorare continuamente l’integrazione dei principi del Global Compact nella nostra cultura aziendale, nella nostra azione quali investitori responsabili e nella nostra operatività quotidiana.

La comunicazione che segue vuole quindi essere un’introduzione alle pratiche responsabili adottate da Alcedo, che saranno sempre più rafforzate ed integrate con l’obiettivo di fare del nostro Team un campione della sostenibilità.

Grazie per la Vostra attenzione.

Michele Gallo  
Amministratore Delegato



1. *Comunicazione a tutti i portatori di interesse*
2. *Presentazione di Alcedo SGR S.p.A.*
3. *L'adesione di Alcedo ai 10 Principi del Global Compact*

Alcedo SGR S.p.A., con sede in Treviso, è uno dei principali operatori italiani di Private Equity con un focus d'investimento nel segmento Growth Buyout.

Alcedo opera mediante la gestione di Fondi di Investimento Alternativo Mobiliare Chiusi Riservati. Tra gli investitori nei propri fondi annovera primari investitori istituzionali italiani ed esteri (Fondi di Fondi, Fondi Pensione, Banche, Assicurazioni), aziende, family office e persone fisiche.

La strategia di investimento prevalente di Alcedo è focalizzata sulle PMI italiane con elevate potenzialità di crescita.



### *Approccio unico al Growth Buyout*

Alcedo lavora con le aziende in cui investe usando un approccio flessibile e proattivo, acquisendo le giuste leve di controllo strategico



### *Investimenti in PMI italiane*

Alcedo ricerca aziende di eccellenza sul mercato, con caratteri distintivi ed elevate leve di controllo strategico



### *Partner strategici di imprenditori e manager*

Alcedo non apporta solo capitale ma opera come operativo contribuendo alla crescita del business



### *Strategie di investimento coerenti e solido track record*

Il team di Alcedo lavora insieme da oltre 30 anni con la stessa strategia di investimento, stabile e coerente nel corso degli anni, ed un solido track-record

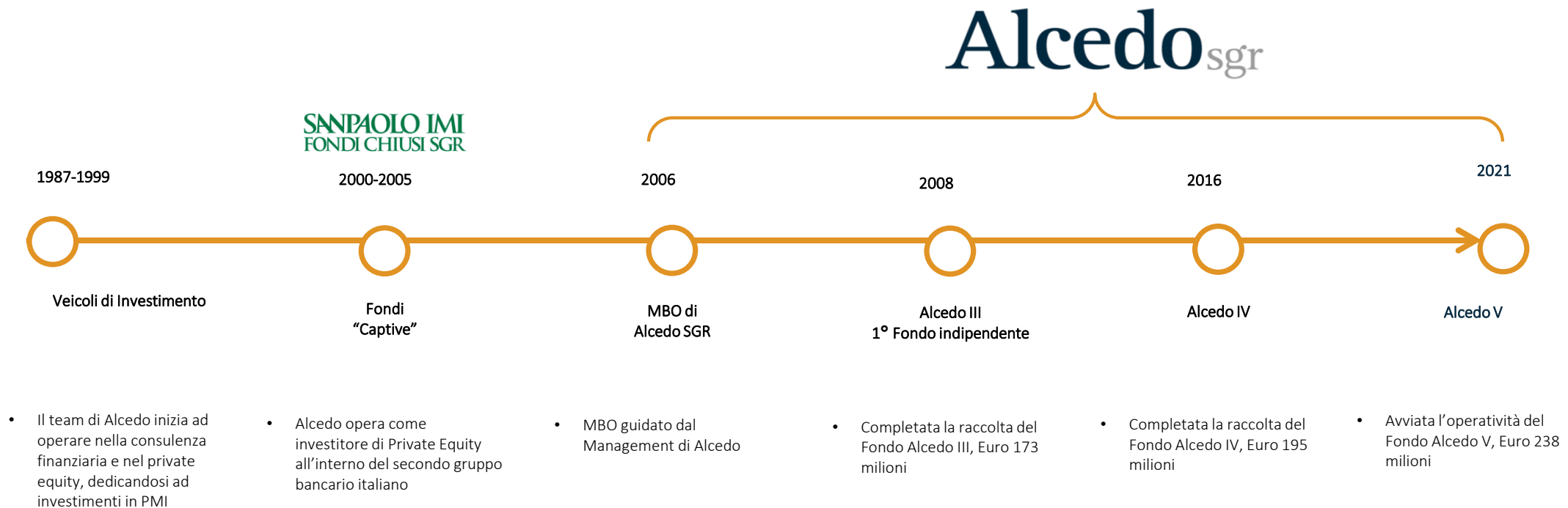
## ALCEDO SGR – La nostra storia

Il Team di Alcedo ha iniziato ad operare fin dalla metà degli anni '80, facendo leva sulle precedenti esperienze maturate dai Partner fondatori nell'ambito di gruppi industriali e strutture di M&A ed *advisory* italiane ed internazionali.

All'inizio, l'operatività del Team era rivolta all'attività di assistenza e consulenza in operazioni di finanza straordinaria, tanto per le PMI quanto per i grandi gruppi industriali. All'attività consulenziale si è unita poi l'attività di investimento (Private Equity), attraverso lo strumento della gestione di holding di partecipazioni prima e, successivamente, di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare.

Il focus prevalente dell'operatività del Team è sempre stato rappresentato, fin dagli anni '80, dalle PMI italiane e dall'assistenza e supporto ai loro piani di crescita.

Dal 2006, a seguito di un'operazione di *Management Buy Out* di Alcedo SGR S.p.A., il Team è diventato pienamente indipendente.



## ALCEDO SGR – La nostra Vision

Alcedo, nella propria attività di investimento, adotta un approccio unico al Capitale per la Crescita: non offre solamente capitali, ma si propone come un Team di professionisti in grado di operare come veri partner strategici al fianco di imprenditori e manager.

Alcedo investe nelle eccellenze italiane, aziende con solidi fondamentali, elevate potenzialità di crescita e caratteristiche distintive nel mercato di riferimento, con l'obiettivo di incrementarne il valore attraverso lo sviluppo sia per linee interne che per linee esterne, sempre adottando un approccio flessibile e proattivo, fondamentale per conciliare le diverse esigenze delle aziende oggetto di acquisizione e di tutti i relativi portatori di interesse.

*Crescita per linee esterne  
attraverso acquisizioni  
mirate*

*Rafforzamento della  
presenza dell'azienda nei  
mercati esteri*

*Sviluppo di nuovi  
prodotti e di  
nuovi canali distributivi  
con  
ingresso in nuovi mercati*



*Miglioramento degli  
strumenti  
di Corporate Governance*

*Rafforzamento del Management  
Team e  
professionalizzazione delle  
risorse umane*

*Incremento della capacità  
produttiva mediante  
investimenti mirati*

## *ALCEDO SGR – Il nostro team*

Alcedo vanta un team d'investimento stabile, esperto e coeso, con competenze altamente complementari.

Alcedo ha una tradizione nel coltivare il talento delle risorse del team, rafforzandone così la stabilità e forgiando un'identità aziendale distintiva.

Il team si contraddistingue per un approccio dinamico e proattivo dove si promuovono i più alti valori quali la fiducia, la trasparenza e la condivisione di opinioni.

Inoltre, il team di Alcedo supporta le società in portafoglio nel processo di crescita e sviluppo, anche facendo leva su una vasta rete di manager di primario standing.





Crescita e sostenibilità sono tratti distintivi per Alcedo, la cui strategia di sviluppo si basa sulla convinzione che correttezza dei comportamenti e redditività non devono rappresentare due obiettivi in contrasto, poiché non si può ipotizzare uno sviluppo economico di lungo periodo disgiunto da quello sociale e ambientale.

Una condotta responsabile, corretta e trasparente, infatti, incrementa e protegge nel tempo reputazione, credibilità e consenso, presupposti per uno sviluppo sostenibile di una attività tesa alla creazione e alla tutela di valore per tutti gli *stakeholder*. In linea con questo impegno, Alcedo contribuisce alla promozione dei principi universali del Global Compact e all'attuazione degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDGs) enunciati dall'Agenda 2030 delle Nazioni Unite, supportando e incoraggiando prospettive di crescita e di sviluppo sostenibile a livello globale.

In data 3 giugno 2021 Alcedo ha istituito un Comitato “ESG Management”, con funzioni di monitoraggio della Strategia ESG, di supervisione delle attività di investimento responsabile, presieduto dall'Amministratore Delegato Michele Gallo. Successivamente, nel mese di marzo 2022, è stata istituita la funzione ESG con un proprio responsabile, la Dott.ssa Marta Scarparo, che il Consiglio di Amministrazione della Società ha nominato “*Head of ESG*”.

Infine, nel mese di marzo 2022 il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato l'aggiornamento della Policy ESG, integrata con maggiori specificazioni in relazione all'attività di *stewardship* delle società di portafoglio.



### Comitato ESG Management

Michele Gallo – AD e Partner

Filippo Nalon – Partner

Marta Scarparo – Investor Relations e ESG Manager

M.Giovanna Morando – Administration, Finance & Legal Affairs Manager

Francesca Gajo – Financial Information & Valuations Senior Analyst

Gioia Ronchin – Investment Manager

- Team dedicato principalmente alla definizione/revisione della strategia ESG e al monitoraggio delle roadmap
- Supervisiona il corretto svolgimento delle attività di investimento responsabile (valutazione, monitoraggio, *stewardship*)
- Garantisce l'allineamento dell'organizzazione ai principi di investimento responsabile e alle *guidelines* internazionali sulla finanza sostenibile



### Head of ESG

Marta Scarparo – Investor Relations e ESG Manager

- Responsabile dell'implementazione della strategia ESG e dell'allineamento di quest'ultima alla *best practice* e ai regolamenti
- Verifica la corretta esecuzione dell'intero processo d'investimento responsabile
- Supervisiona la comunicazione con gli stakeholders e la reportistica



### ESG Representative

Filippo Nalon – Partner

- Responsabile all'interno del team di investimento per l'esecuzione del processo di investimento responsabile in ogni sua fase
- Coordina le attività di *stewardship* con i responsabili ESG delle partecipate



### ESG Responsible

Nominato all'interno di ciascuna società partecipata

- Responsabile interno delle società partecipate per la gestione delle tematiche ESG
- Coordina le attività di *stewardship* con il rappresentante ESG del Fondo

## ALCEDO SGR – L'approccio all'investimento responsabile e la strategia ESG

Alcedo è consapevole che la creazione di valore sostenibile nel lungo termine è legata alla corretta gestione delle tematiche ESG. Pertanto la SGR, aderendo altresì ai Principi per l'Investimento Responsabile (UN PRI), si impegna ad applicare i principi di investimento responsabile adottando una Policy ESG e integrando quindi i fattori ESG nel processo di investimento.

### ELEMENTI CHIAVE DELLA STRATEGIA ESG

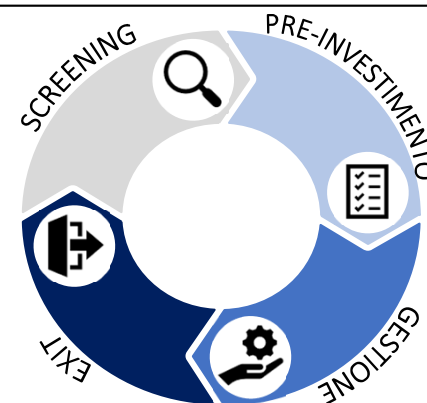
- Monitorare la **compliance** delle partecipate verso leggi e regolamenti ambientali
- **Ottimizzare** la gestione dei rifiuti migliorando le capacità di riciclo/riuso
- **Ridurre le emissioni** di CO2 attraverso l'efficientamento energetico

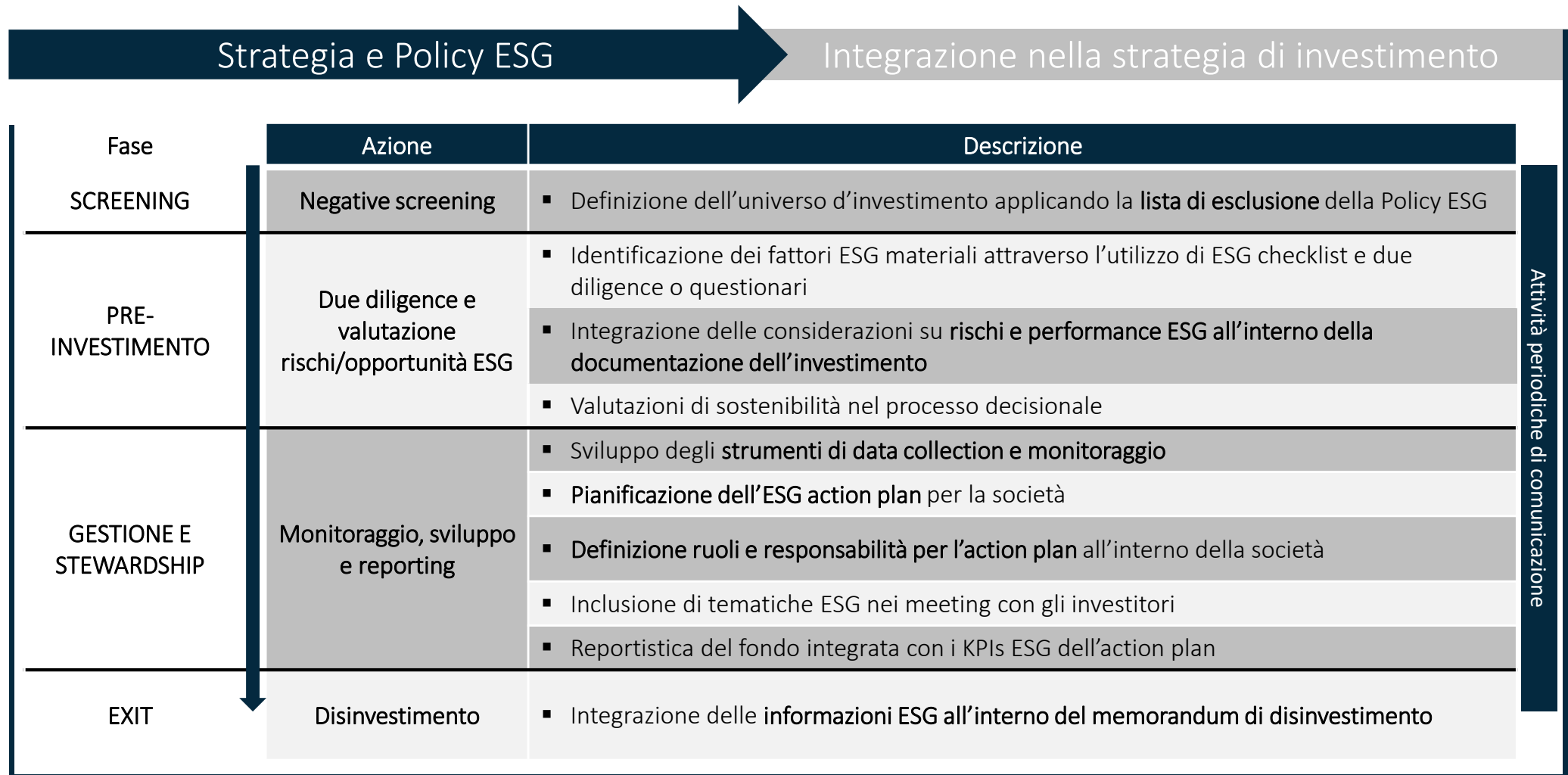
- Assicurare ambienti di lavoro liberi da ogni forma di **discriminazione e abuso**
- Promuovere l'**uguaglianza** e sostenere i principi di **diversità**
- Assicurare **salute e sicurezza** negli ambienti di lavoro
- Generare un impatto positivo sulle **comunità locali**

- Adottare una Policy ESG e una procedura di investimento responsabile
- Aderire agli UN PRI
- Costituire una **ESG governance**
- Assicurare la **gestione dei rischi ESG** all'interno delle società partecipate e promuovere la *best practice* per la governance d'impresa

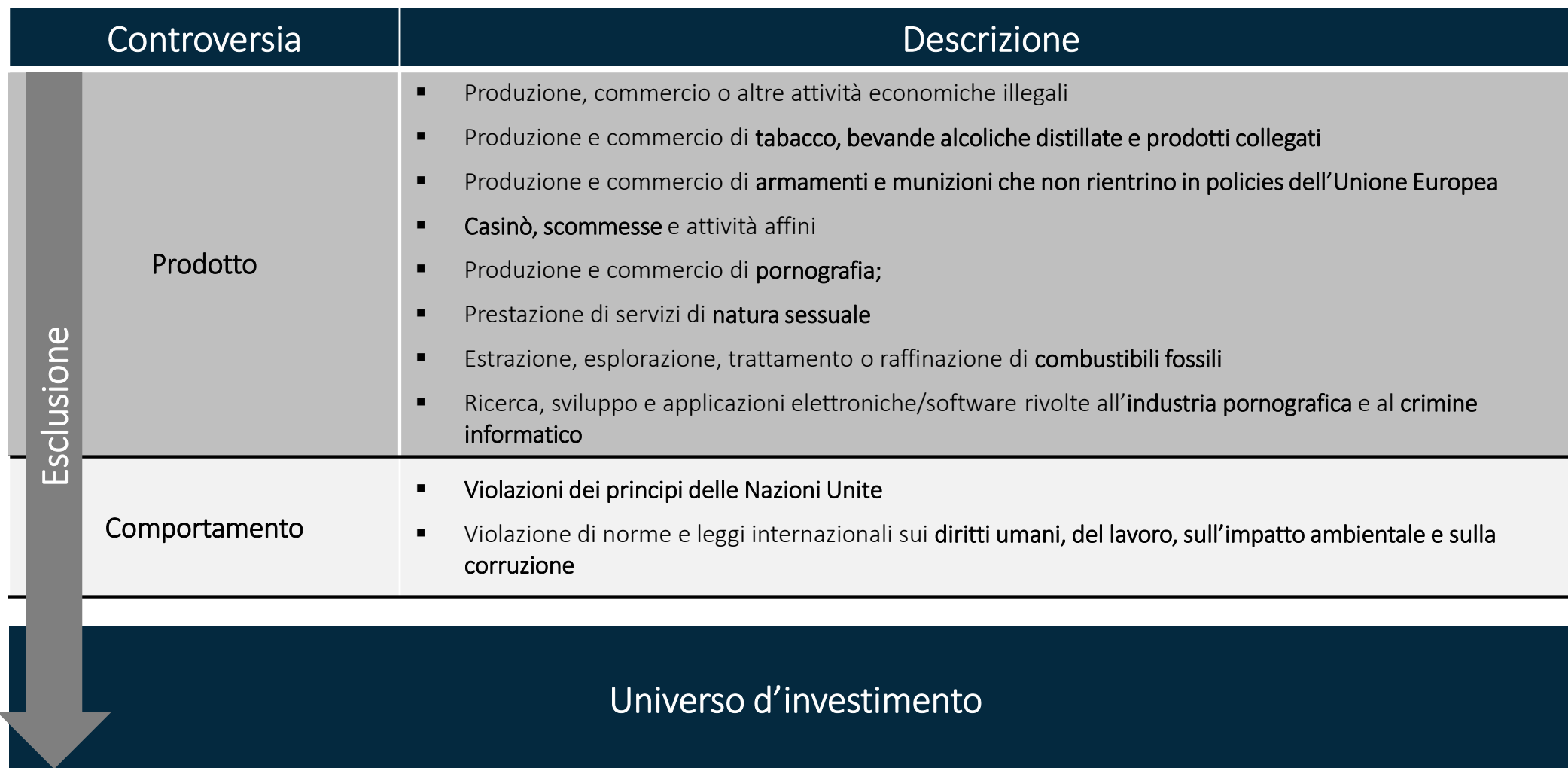
- Pianificazione delle attività di **stewardship** verso le società partecipate e definizione dei piani di miglioramento/correzione
- Attività di **reportistica e comunicazione** periodica sui progressi della SGR e delle attività di *stewardship*

- Processo di investimento rivisto al fine di tracciare correttamente **rischi e opportunità ESG**, tenendo conto delle **materialità settoriali**, durante la fase decisionale (*screening e pre-investimento*)
- Attività di **monitoraggio** di tali fattori durante la fase di *gestione* dell'investimento e pianificazione delle attività di *stewardship*
- **Reportistica e comunicazione** periodica verso investitori e altri stakeholders
- **Documentazione di disinvestimento** integrata con i progressi e le **performance ESG** dell'investimento durante tutto il periodo di gestione (*exit*)





## ALCEDO SGR – La lista di esclusione della Policy ESG



1. *Comunicazione a tutti i portatori di interesse*
2. *Presentazione di Alcedo SGR S.p.A.*
3. *L'adesione di Alcedo ai 10 Principi del Global Compact*

## *Communication on Progress 2022*

Lo scorso 28 settembre 2021 la SGR ha aderito ufficialmente all'iniziativa dell'UN Global Compact. Ancora prima di aderire a tale iniziativa, le scelte e le azioni intraprese da Alcedo sono sempre state ispirate a principi rispettosi dell'uomo e dell'ambiente. Attraverso la partecipazione al Global Compact, Alcedo si è assunta l'impegno a sostenere l'iniziativa adottando, nell'ambito delle proprie attività e della propria sfera di influenza, azioni, comportamenti e pratiche in linea con i dieci principi ispiratori, relativi a diritti umani, standard lavorativi, tutela dell'ambiente e lotta alla corruzione.

Si tratta di principi condivisi universalmente in quanto derivati dalla Dichiarazione Universale dei Diritti Umani, dalla Dichiarazione ILO, dalla Dichiarazione di Rio e dalla Convenzione delle Nazioni Unite contro la corruzione.

Riconosciamo che un requisito fondamentale per la partecipazione al Global Compact è la presentazione annuale di una Communication on Progress (COP) che descrive l'impegno di Alcedo per attuare i Dieci Principi. Per promuovere questo, ci impegniamo a sostenere i principi del Global Compact delle Nazioni Unite riferendo sui nostri progressi ogni anno in modo coerente con la politica della COP del Global Compact delle Nazioni Unite.

Nella Communication on Progress di quest'anno, riportiamo le nostre azioni volte al continuo miglioramento dell'integrazione del Global Compact e dei suoi Dieci Principi nella strategia, cultura e operatività quotidiana della nostra azienda. Ci impegniamo, inoltre, a condividere queste informazioni con i nostri stakeholder attraverso il nostro sito web.

## Principi sui Diritti Umani

### *Principio I*

*Alle imprese è richiesto di promuovere e rispettare i diritti umani universalmente riconosciuti nell'ambito delle rispettive sfere di influenza.*

### *Principio II*

*Alle imprese è richiesto di assicurarsi di non essere, seppure indirettamente, complici negli abusi dei diritti umani.*



In una realtà come quella di Alcedo, le risorse umane sono fondamentali: rappresentano il primo capitale a disposizione e pertanto sono i primi destinatari delle attenzioni sulla tutela dei diritti umani.

Alcedo crede fermamente nel rispetto dei diritti umani fondamentali universalmente riconosciuti e dichiara apertamente di non tollerare alcuna forma di abuso, promuovendo uno sviluppo del capitale umano basato su criteri meritocratici, in cui non trovano spazio discriminazioni di genere o di altra natura, né in fase di selezione, né durante il percorso interno del proprio team.

La Società rispetta tutte le norme in materia di diritti umani e diritti dei lavoratori, ed è fortemente impegnata a richiedere lo stesso comportamento a tutti coloro che lavorano per la Società grazie a politiche, prassi e processi aziendali che assicurano coerenza con i valori e gli obiettivi aziendali, e promuovono e rafforzano valori e cultura comuni.

In merito, nel mese di luglio 2022, il Consiglio di Amministrazione della Società ha formalizzato l'adozione di un Codice Etico che rappresenta regole sociali e morali, cui Alcedo si è sempre ispirata, alle quali tutti i dipendenti e collaboratori devono attenersi. Alcedo è rigorosa e si impegna, a tal fine, a diffondere un modello gestionale etico, basato sul rispetto, l'implementazione e diffusione delle norme a difesa dei diritti umani, dei diritti dei lavoratori, della legalità e dell'ambiente. La Società investe nelle politiche di sviluppo della responsabilità sociale, chiedendo a tutti i dipendenti e collaboratori il più alto impegno nello svolgimento di tutte le procedure e prassi costituite affinché sia possibile rispettare la normativa nazionale ed internazionale in materia di lavoro, diritti umani e legalità.

In Alcedo, qualsiasi comportamento invadente, offensivo e deliberatamente riferito a questioni di genere, politiche, etniche, di orientamento religioso o sociale è vietato e condannato con estrema severità.



## Principi sui Diritti Umani

### SISTEMA ORGANIZZATIVO E POLITICHE INTERNE

Alcedo agisce costantemente in conformità alla normativa vigente con l'applicazione del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro di settore (Terziario), l'iscrizione agli Enti Previdenziali e la tutela della salute e della sicurezza sul posto di lavoro. È costantemente posta attenzione alla tutela della privacy del singolo con chiara definizione e comunicazione dei nominativi dei soggetti incaricati al trattamento dei dati. All'atto dell'assunzione, ogni dipendente riceve adeguate e puntuali informazioni circa:

- le caratteristiche della funzione e delle mansioni da svolgere;
- gli elementi normativi e retributivi, come regolati dal contratto collettivo nazionale di lavoro;
- le norme e procedure da adottare al fine di evitare i possibili rischi per la salute associati all'attività lavorativa.

Per il tipo di attività svolta, Alcedo è sottoposta ad un rischio relativo alla sicurezza "Basso". Ciascun dipendente è comunque tenuto a seguire i corsi periodici di formazione per quanto riguarda la salute e la sicurezza sul posto di lavoro. In linea con le rigorose prescrizioni in materia, sono state istituite le seguenti figure:

- il Responsabile del Servizio Protezione e Prevenzione (RSPP), tenuto all'aggiornamento del Documento di Valutazione dei Rischi;
- il Medico Competente, responsabile della sorveglianza sanitaria;
- il responsabile per il controllo dell'attrezzatura antincendio;
- i responsabili del primo soccorso e antincendio, i quali seguono corsi di formazione specifica.

La Direzione di Alcedo, in merito, è particolarmente sensibile alle richieste del personale circa la dotazione di strumenti idonei a svolgere l'attività professionale in modo performante e provvede a soddisfarle con puntualità.

Alcedo è pienamente consapevole dell'importanza, oltre che del rispetto normativo, del trattamento privilegiato del dipendente e, in virtù di questo principio, da tempo sono in atto alcune misure volte ad accrescere la coesione e a promuovere un clima aziendale sereno:

- colloqui individuali annuali;
- staff meeting settimanali;
- predisposizione area ristoro;
- organizzazione annuale di una gita/evento culturale.

Inoltre, a garanzia della non discriminazione sul posto di lavoro, sono previsti e incoraggiati alcuni strumenti per favorire la conciliazione della vita familiare con quella lavorativa, come lo Smart Working e l'orario flessibile.

Alcedo non ricorre a fornitori che operano in spregio dei diritti umani fondamentali universalmente riconosciuti. A tal fine, per garantire che nella propria sfera di competenza non vi siano violazioni dei diritti umani anche all'esterno, l'Azienda richiede ai suoi fornitori e collaboratori di prendere atto del Codice Etico, includendo nei nuovi contratti una clausola di risoluzione in caso di non adeguamento ai principi promossi e adottati da Alcedo.

## Principi sui Diritti Umani

### IMPLEMENTAZIONE (1/2)

La diffusione e la conoscenza delle policy, degli strumenti, delle tendenze e l'evoluzione delle metodologie di rendicontazione sono solo alcuni dei temi principali, utili a implementare efficacemente iniziative di tutela e valorizzazione del patrimonio sociale, per integrare i principi di sviluppo sostenibile e per realizzare progetti orientati alla sostenibilità, in ottica ESG.

In particolare, Alcedo si impegna a monitorare che i dipendenti abbiano costante accesso alle informazioni circa il loro rapporto di lavoro tramite:

- controllo e aggiornamento del CCNL di settore a seguito dei rinnovi di legge;
- controllo e aggiornamento tempestivo della normativa a tutela dei lavoratori;
- invio nominativo del cedolino a mezzo email.

Inoltre, la Società provvede ad accertare periodicamente le attività di sorveglianza nell'ambito della salute e della sicurezza sul posto di lavoro, con il controllo delle scadenze e i contatti con i responsabili competenti.

L'instaurarsi di buone relazioni interpersonali tra i dipendenti e collaboratori e la diffusione di un clima sereno all'interno della SGR vengono realizzati attraverso specifiche azioni consolidate nel tempo: presso la sede è disponibile un'apposita area ristoro attrezzata con elettrodomestici e stoviglie compostabili per permettere ai dipendenti il consumo di pasti completi.

Altre misure adottate per favorire il benessere nell'ambiente di lavoro sono rappresentate dai colloqui annuali individuali tra il Management e i dipendenti, stabiliti per valutare l'attività svolta durante l'anno, aprire un dialogo sul grado di soddisfazione di ogni dipendente e stabilire obiettivi di crescita/miglioramento.

Allo scopo di trattenere i propri dipendenti ed aumentare il livello di soddisfazione delle proprie risorse i dipendenti, nell'ambito delle proprie mansioni e responsabilità, vengono costantemente coinvolti in un processo di ascolto e dialogo al fine di integrare le proprie richieste all'interno della strategia aziendale: a tal fine, sono organizzate settimanalmente riunioni di follow-up circa lo stato di avanzamento delle attività in essere, che consentono l'aggiornamento sul progredire dell'operatività e l'allineamento tra il Management e il personale, ma rappresentano anche un momento di condivisione dei successi e gestione in team delle eventuali criticità.

### IMPLEMENTAZIONE (2/2)

Inoltre, sempre al fine di creare un clima aziendale sereno, Alcedo periodicamente organizza, per tutti i dipendenti e i collaboratori di Alcedo e le rispettive famiglie, un evento socio-culturale di una giornata.

Nel corso del periodo oggetto di rendicontazione, il perdurare dello stato di emergenza da Covid-19 ha comportato il prolungamento di tutte le azioni adottate dal 2020 per fronteggiare la situazione. Nello specifico sono state mantenute, come stabilito dalla normativa, le misure dedicate alla tutela della salute e sicurezza dei lavoratori: Smart Working, acquisto di materiale e dispositivi sanitari per la disinfezione e la protezione personale, informative sulle procedure prevenzione dal contagio in ogni area dell'ufficio.

In ultima, da sempre Alcedo sostiene Advar, Onlus che opera nei comuni della Marca Trevigiana offrendo servizi sia in Hospice sia di assistenza domiciliare dei malati terminali, al fine di garantire agli stessi dignità e qualità della vita fino all'ultimo istante.

### MISURA DEGLI IMPATTI

Indicatore	Misurazione
Investimenti sostenuti nel 2021 per attrezzature e dispositivi in ambito salute e sicurezza	Euro 620
Investimenti sostenuti nel 2021 per postazioni lavorative	Euro 35 mila
% fornitori locali	48%
Donazioni 2021 a favore della tutela dei diritti umani	Euro 15 mila

### OBIETTIVI

Per l'esercizio 2023 ci impegniamo a supportare le associazioni a favore della tutela dei diritti umani tramite donazioni o acquisti solidali.

## Principi sul Lavoro

### *Principio III*

*Alle imprese è richiesto di sostenere la libertà di associazione dei lavoratori e riconoscere il diritto alla contrattazione collettiva*

### *Principio IV*

*Alle imprese è richiesto di sostenere l'eliminazione di tutte le forme di lavoro forzato e obbligatorio*

### *Principio V*

*Alle imprese è richiesto di sostenere l'effettiva eliminazione del lavoro minorile*

### *Principio VI*

*Alle imprese è richiesto di sostenere l'eliminazione di ogni forma di discriminazione in materia di impiego e professione*



Alcedo promuove una serie di iniziative e attività volte a tutelare il proprio personale e a ridurre le discriminazioni in materia di impiego tra uomini e donne, facendosi altresì promotrice di una cultura del benessere organizzativo e di una sperimentazione di forme flessibili del lavoro mirate alla conciliazione famiglia-lavoro. In tema di diritti fondamentali del lavoratore, la Società vieta il lavoro minorile e ogni forma di discriminazione, garantisce ai propri dipendenti un posto di lavoro sicuro e salubre, con idonei dispositivi di prevenzione e protezione e servizi adeguati.

A tutela e vigilanza sull'eliminazione di ogni forma e discriminazione, la Società ha adottato un Modello Organizzativo ai sensi del D.Lgs. 231/2001 provvedendo a mettere a disposizione lo strumento del *whistleblowing* affinché chiunque possa segnalare in modalità anonima una qualsiasi forma di irregolarità, la cui gestione della segnalazione è rimandata in capo ad un esterno ed autonomo Organismo di Vigilanza.

Inoltre Alcedo, in linea con le finalità preventive sottese al D.Lgs 231/01, ha inteso presidiare, in chiave 231, anche l'attività svolta dai propri esponenti aziendali negli organi societari delle società target. In questa prospettiva, la SGR, nell'ambito degli accordi di investimento promuove l'adozione da parte delle società target di un Modello 231.

Alcedo riconosce la centralità della persona e promuove uno stile di leadership che ne valorizza la strategicità. Il rispetto di queste garanzie e dei divieti sopra citati è richiesto anche a tutti i fornitori di beni e servizi dell'azienda, siano essi operanti in Italia o all'estero.

Alcedo pone da sempre la massima attenzione al tema della salvaguardia della salute e sicurezza dei propri lavoratori, impegnandosi costantemente nel diffondere la cultura della prevenzione con l'obiettivo di creare un ambiente di lavoro sicuro e salubre.

## Principi sul Lavoro

### *SISTEMA ORGANIZZATIVO E POLITICHE INTERNE*

Le risorse umane sono un elemento centrale della vita di Alcedo, che si impegna a rispettarle e valorizzarle quotidianamente.

#### *Diritto alla contrattazione collettiva*

La contrattazione nazionale collettiva è riconosciuta e viene assolutamente rispettata a tutti i dipendenti di Alcedo, viene applicato il Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro di settore.

#### *Lavoro forzato e minorile*

Alcedo rifiuta e condanna il ricorso al lavoro forzato e al lavoro minorile e non vi ricorrerà mai in futuro. Il personale dipendente e i collaboratori sono tutti soggetti maggiorenni con acquisita capacità di agire: si tratta di professionisti altamente specializzati tramite studi universitari e percorsi di formazione specifici, fondamento per l'ideale svolgimento dell'attività societaria. Altresì, Alcedo non si avvale di fornitori che fanno ricorso o sostengono il lavoro minorile e il lavoro forzato.

In tema di diritti fondamentali del lavoratore, Alcedo pone da sempre la massima attenzione al tema della salvaguardia della salute e sicurezza dei propri dipendenti, impegnandosi costantemente nel diffondere la cultura della prevenzione con l'obiettivo di creare un ambiente di lavoro sicuro e salubre, con idonei dispositivi di prevenzione e protezione e servizi adeguati. Alcedo si impegna a prevenire, gestire e ridurre gli incidenti sul lavoro e gli impatti ambientali generati direttamente attraverso la propria attività.

#### *Discriminazione*

Alcedo non ammette alcun tipo di discriminazione basata su etnia, nazionalità, età, lingua, cultura, fede e religione, opinione politica, genere e orientamento sessuale, stato civile, gravidanza, salute, condizione economico-sociale e si impegna a mantenere un ambiente di lavoro sereno.

Alcedo offre pari opportunità e parità di trattamento a tutto il personale e si fa promotore di una cultura del benessere organizzativo e della sperimentazione di forme flessibili del lavoro, facendo particolare attenzione alla conciliazione famiglia-lavoro.

Le assunzioni avvengono sulla base delle reali competenze della persona e non vengono attuate discriminazioni rispetto al genere e all'età.

#### *Formazione*

La formazione rappresenta uno strumento fondamentale per sviluppare le competenze dei dipendenti e garantire la competitività e l'innovazione di Alcedo che mantiene sempre alta l'attenzione verso le attività formative, obbligatorie e facoltative.

### IMPLEMENTAZIONE

Durante il periodo oggetto di rendicontazione, per far fronte all'emergenza sanitaria e assicurare lo svolgimento dell'attività lavorativa, Alcedo ha incentivato il ricorso allo Smart Working, fornendo tutte le attrezzature e i dispositivi necessari. Tale modalità di lavoro agile è stata concessa a tutte le tipologie di lavoratori.

In riferimento alla libertà di affiliazione, si segnala che nessuno dei dipendenti o collaboratori di Alcedo aderisce ad alcuna organizzazione sindacale, in quanto il numero di dipendenti è inferiore a 15 unità.

Quanto al lavoro forzato e minorile, a garanzia della maggiore età di dipendenti e collaboratori nella fase di ricerca del personale, l'età viene ricavata dal curriculum vitae sottoscritto, oppure viene fatta dichiarare in sede di colloquio, mentre nella fase successiva di assunzione viene confermata dal documento di riconoscimento richiesto per l'espletamento delle regolari attività amministrative.

Nella tabella che segue sono riportate informazioni sull'organico, suddiviso per genere e tipologia contrattuale.

Tipologia contrattuale	F	M
Amministratori		4
Lavoratori dipendenti a tempo indeterminato	7	4
Lavoratori subordinati tempo determinato		
Collaboratori	1	
<b>Totale</b>	<b>8</b>	<b>8</b>

Si riportano, altresì, i dati relativi l'età dei componenti dello staff al 30 giugno 2022:

Personale	<di 35 anni	>di 35anni
Amministratori		4
Lavoratori dipendenti a tempo indeterminato	3	8
Lavoratori subordinati tempo determinato		
Collaboratori		1
<b>Totale</b>	<b>3</b>	<b>13</b>

### MISURA DEGLI IMPATTI

Attività	Misurazione
Percentuale lavoratori dipendenti coperti dalla contrattazione collettiva nazionale	100%
% di dipendenti e collaboratrici	60%
% di dipendenti e collaboratori di età inferiore ai 30 anni	33%

### OBIETTIVI

Per l'esercizio 2023 ci impegniamo a:

- predisporre e aggiornare piani formativi per le singole risorse;
- garantire giornate di Smart Working a tutte le tipologie di dipendenti, per una miglior conciliazione attività lavorativa/tempo libero;
- predisporre questionario sulla percezione lavorativa da sottoporre alle risorse umane e condividerne i risultati.

## Principi sulla Tutela dell'Ambiente

### *Principio VII*

*Alle imprese è richiesto di sostenere un approccio preventivo nei confronti delle sfide ambientali*

### *Principio VIII*

*Alle imprese è richiesto di intraprendere iniziative che promuovano una maggiore responsabilità ambientale*

### *Principio IX*

*Alle imprese è richiesto di incoraggiare lo sviluppo e la diffusione di tecnologie che rispettino l'ambiente*



Fin dal momento della sua costituzione, Alcedo si è posta con grande attenzione verso l'ambiente, per quanto riguarda sia i consumi delle materie prime, sia i consumi energetici, sia i comportamenti sostenibili.

Come precisato nel Codice Etico aziendale, con la convinzione che sia possibile coniugare le esigenze di redditività con il rispetto dei valori etici e la salvaguardia dell'ambiente, Alcedo persegue l'obiettivo di favorire lo sviluppo non solo economico, ma anche ambientale della comunità in cui opera, investendo nel risparmio energetico, curando l'impatto della propria attività e prestando attenzione allo smaltimento dei rifiuti, ai consumi delle risorse energetiche ed alle emissioni provocate. L'ambiente è parte primaria di codesto tessuto e la salvaguardia dello stesso da potenziali problemi di inquinamento è, e deve rimanere, un aspetto di rilievo per Alcedo e per chiunque operi con essa.



## Principi sulla Tutela dell'Ambiente

### IMPLEMENTAZIONE

L'impegno della Società a favore dell'ambiente viene mantenuto attivo quotidianamente su molteplici fronti. La scelta dei materiali di consumo nella fase di approvvigionamento viene effettuata dando sempre la precedenza all'acquisto di prodotti a basso impatto ambientale, come l'utilizzo di carta riciclata per la stampa di tutti i documenti e l'utilizzo all'interno degli uffici di bottiglie d'acqua in vetro e stoviglie in materiale alternativo alla plastica.

Relativamente al consumo energetico, lo spegnimento dei pc e delle postazioni in pausa pranzo e a fine giornata è una prassi consolidata da anni e gli impianti di illuminazione sono dotati di luci a led a basso consumo.

A seguito di una significativa ristrutturazione dell'edificio e dei locali interni in cui risiede la Società, è stato installato un impianto fotovoltaico sul tetto e si è provveduto a stipulare un contratto di fornitura per l'energia elettrica con una Life Company attivamente coinvolta sul tema della sostenibilità ambientale.

Buona parte dei dipendenti e collaboratori utilizza mezzi di trasporto «green» per recarsi sul posto di lavoro.

Per quanto riguarda la risorsa idrica, vi si ricorre esclusivamente a fini igienici e per la pulizia dei locali.

All'interno dei locali viene effettuata rigorosamente la raccolta differenziata dei rifiuti: in ogni ufficio sono posizionati raccoglitori per i diversi tipi di rifiuto ed è presente anche un contenitore per l'organico.



## Principi sulla Tutela dell'Ambiente

### MISURA DEGLI IMPATTI

Attività	Misurazione	
	ott. '21 - sett. '22	ott. '20 - sett. '21
Consumo di carta riciclata in risme	110	135
Consumo di bottiglie acqua in vetro	3.140	3.120

### OBIETTIVI

Per l'esercizio 2023 ci impegniamo a:

- promuovere la cultura e le azioni ambientali anche attraverso la predisposizione di una politica ambientale aziendale;
- intensificare iniziative aziendali socio-ecologiche legate alla tutela dell'ambiente.

## Principi sulla Lotta alla Corruzione

### *Principio X*

*Le imprese si impegnano a contrastare la corruzione in ogni sua forma, incluse l'estorsione e le tangenti*



Alcedo non tollera la corruzione e dichiara apertamente l'impegno per prevenirla e contrastarla, sia all'interno sia all'esterno, nel rapporto con gli Investitori, i fornitori, le Società partecipate dai Fondi gestiti e tutti gli enti con cui si relaziona a vario titolo.

Alcedo si impegna inoltre ad orientare le proprie attività a valori di onestà, correttezza, trasparenza, rispetto della normativa.

Il contesto in cui opera la SGR, quale intermediario finanziario, è caratterizzato da una significativa e ampia regolamentazione da parte di normativa di settore molto dettagliata, oltre che specificamente sottoposto al controllo di Autorità di Vigilanza esterne.

L'organizzazione della SGR e le sue procedure interne, seppur strutturate sulla base di normativa di settore non direttamente connessa al D.Lgs 231/01, rispondono per molti versi alle medesime esigenze organizzative e procedurali suggerite dalla corretta implementazione del Modello 231. In questo senso, l'esistenza di principi e finalità comuni, emerge chiaramente, a titolo esemplificativo, dalle previsioni contenute nel "Regolamento in materia di organizzazione e procedure degli intermediari che prestano servizi di investimento o di gestione collettiva del risparmio", adottato congiuntamente da Banca d'Italia e Consob con provvedimento del 29.10.2007, come successivamente modificato.

Per il migliore raggiungimento di tali obiettivi, da luglio 2022 Alcedo ha adottato il Codice Etico in cui vengono dettati i criteri di condotta di chiunque, interno o esterno, sia coinvolto nell'organizzazione aziendale.

## Principi sulla Lotta alla Corruzione

### SISTEMA ORGANIZZATIVO E POLITICHE INTERNE

L'organigramma aziendale della SGR prevede una struttura gerarchica nell'ambito della quale le diverse funzioni rispondono in ultima istanza al Consiglio di Amministrazione della stessa.

Sono altresì nominati due Amministratori Delegati, cui riportano direttamente il Comitato di Investimento e le Funzioni di Amministrazione e Controllo e di Investor Relation & ESG.

Le Funzioni di Controllo (ossia, la Funzione di Compliance, la Funzione di Risk Management, la Funzione Antiriciclaggio, la Funzione di Revisione Interna) sono poste in una posizione di autonomia ed indipendenza, anche gerarchica, rispetto alle strutture operative e al CdA della SGR e alle stesse sono affidati i compiti in materia di controlli in virtù di quanto previsto dalle relative disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

Sin dal 2004, Alcedo si è dotata di un proprio Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D.Lgs. 231/2001 ("Modello 231" o "Modello"), volto a prevenire la commissione di reati e illeciti amministrativi astrattamente realizzabili nell'ambito dell'attività della SGR. Inoltre, in applicazione delle previsioni del D.Lgs 231/01, Alcedo ha istituito un Organismo di Vigilanza (OdV) cui è affidato il compito di vigilare sul funzionamento e sull'osservanza del Modello e curarne l'aggiornamento. L'OdV, in particolare, svolge attività analitiche e funzionali necessarie a mantenere efficiente e operativo il Modello.

Il Modello 231 di Alcedo, continuamente aggiornato e migliorato, alla luce dell'evoluzione giurisprudenziale e dottrinale, dell'evoluzione normativa del Decreto e dei mutamenti organizzativi aziendali, è stato strutturato considerando la propria specifica realtà aziendale, con il fine di disciplinare l'organizzazione della SGR, in modo da garantire la costante attuazione di una strategia di contenimento del rischio reato che caratterizza, potenzialmente, tutte le attività aziendali. Dal momento che Alcedo si avvale della collaborazione di soggetti esterni, si ritiene opportuno disciplinare tali rapporti in modo da garantire un controllo, nei limiti di quanto attuabile dalla SGR, sui rischi eventualmente connessi all'esternalizzazione di determinate attività. L'osservanza del Modello da parte di tutti i suoi destinatari è garanzia di legalità all'interno dell'azienda e strumento fondamentale di prevenzione di condotte potenzialmente a rischio reato o comunque non conformi ai principi etici a cui si ispira la società.

Inoltre, in applicazione della Legge 30 novembre 2017, n. 179 che ha introdotto disposizioni specifiche dedicate alla tutela degli autori di segnalazioni circostanziate di condotte illecite rilevanti ai sensi del D.Lgs 231/01, dal mese di marzo 2018 Alcedo si è dotata di una *Whistleblowing Policy*, che prevede l'attivazione di un canale di segnalazione anonima di comportamenti illeciti.

A completamento del quadro di norme e di regole comportamentali e procedurali che vigono all'interno della Società, nel mese di luglio 2022 il Consiglio di Amministrazione della SGR ha formalizzato l'adozione di un Codice Etico, quale parte integrante del Modello 231; tale documento raccoglie regole e principi, che da sempre ispirano l'operato di Alcedo, volti a garantire che i comportamenti dei soggetti destinatari siano sempre guidati da criteri di correttezza, collaborazione, lealtà, trasparenza e reciproco rispetto.

## Principi sulla Lotta alla Corruzione

### IMPLEMENTAZIONE

Il Codice Etico di Alcedo, adottato nel mese di luglio 2022, definisce diritti e doveri morali di ogni parte interessata all'organizzazione aziendale per prevenire comportamenti irresponsabili e salvaguardare l'affidabilità e la reputazione della SGR.

La Direzione e il personale - dipendenti e collaboratori - sono tenuti a esaminare il Codice Etico e a sottoscrivere l'avvenuta presa visione dello stesso. Tale documento viene tenuto costantemente a disposizione tramite pubblicazione nel sistema di condivisione e archiviazione aziendale ed è stato pubblicato sul sito internet della Società.

Per difendere i propri valori aziendali, da tempo Alcedo attua alcune specifiche politiche:

- con riferimento ai flussi economici e finanziari, ogni operazione deve essere correttamente registrata, autorizzata, rintracciabile, legittima, coerente e congrua;
- sono chiaramente identificati i soggetti che autorizzano i pagamenti e i prelievi, di competenza sia della SGR sia dei Fondi gestiti;
- al personale è fatto divieto assoluto di elargire e accettare somme di denaro, doni o favori da parte di terzi pubblici o privati, sia per il perseguimento della missione d'impresa, sia per interesse diverso;
- in quanto soggetto vigilato da Banca d'Italia e Consob, la SGR è sottoposta alle disposizioni in materia di organizzazione amministrativa e contabile emanate dalle suddette Autorità di Vigilanza, nonché agli adempimenti relativi all'invio delle relative segnalazioni;
- nell'ambito del manuale delle procedure, con riferimento all'attività amministrativa, sono definiti i criteri cui il personale addetto deve attenersi nella gestione delle operazioni contabili e finanziarie, sia per l'operatività e il controllo, sia per l'archiviazione;
- Alcedo, infine, garantisce la correttezza di bilancio tramite una procedura di controllo incrociato: internamente da parte della Direzione, esternamente da parte del revisore incaricato Deloitte & Touche S.p.A., che certifica annualmente il bilancio, come previsto dalla normativa vigente emanata da Banca d'Italia.

Inoltre, Alcedo ha adottato una Politica in materia di *Whistleblowing* volta a consentire la segnalazione anonima da parte dei dipendenti di eventuali disfunzioni dell'assetto organizzativo o del sistema dei controlli interni, nonché ogni altra irregolarità nell'attività di gestione o violazione delle norme disciplinanti l'attività di gestione. La politica prevede un raccordo con l'Organismo di Vigilanza, destinatario delle segnalazioni rilevanti ai fini 231/01. Tale Politica definisce principi, modalità e presidi funzionali ad una corretta gestione delle segnalazioni, nel rispetto della riservatezza dei soggetti coinvolti.

Il Responsabile dei sistemi interni di segnalazione di Alcedo è il dr. Fabio Di Rosa cui è esternalizzata la responsabilità della Funzione Compliance.

## Principi sulla Lotta alla Corruzione

### MISURA DEGLI IMPATTI

Vengono indicati qui di seguito i risultati ottenuti in ambito anti-corruzione:

Attività	Misurazione
N. di sanzioni inflitte da Autorità competente	0 – zero
N. segnalazioni interne situazioni a rischio corruzione	0 – zero

### OBIETTIVI

Per l'esercizio 2023 ci impegniamo a promuovere e ribadire i principi e i codici di condotta aziendali in ambito anti-corruzione attraverso l'erogazione di formazione rivolta a tutte le risorse.