

Relazione d'Impatto - Legge n. 208/2015

ABC Company S.p.A. Società Benefit



INDICE

Relazione sul perseguimento del beneficio comune ai sensi della Legge n.208/2015 commi 376-384	3
1. Oggetto Sociale e finalità Benefit	3
2. Soggetto responsabile o Benefit Officer	4
3. Relazione d’impatto	5
3.1. Obiettivi, modalità e azioni attuati dall’organo amministrativo per il perseguimento delle modalità di beneficio comune ed eventuali circostanze che hanno impedito o rallentato il perseguimento delle finalità benefit	5
3.2. Valutazione dell’impatto generato utilizzando lo standard di valutazione esterno Allegati 4 e 5 della Legge n. 208/2015	14
3.3. Nuovi obiettivi che la Società intende perseguire nell’esercizio successivo	21
4. Risultato standard di Valutazione esterno (BIA)	22

Relazione sul perseguimento del beneficio comune ai sensi della Legge n.208/2015 commi 376-384

1. Oggetto Sociale e finalità Benefit

In quanto Società Benefit, ABC Company S.p.A. (anche “ABC S.p.A.”, o la “Società”) è tenuta a redigere una relazione di impatto contenente le attività e gli obiettivi per il raggiungimento delle finalità di beneficio comune, ai sensi della Legge n. 208 del 28 dicembre 2015, commi 376-384.

ABC Company S.p.A. Società Benefit (d’ora in avanti “ABC S.p.A.” o la “Società”) è un veicolo di permanent capital, con strumenti finanziari quotati sul Segmento Professionale di Euronext Growth Milan, che investe, direttamente e/o attraverso la strutturazione di *club deal*, in PMI italiane, con partecipazioni di minoranza, affiancando gli imprenditori e il *management* nella realizzazione di progetti di crescita di medio lungo termine.

Il *Business Model* della società si struttura in due aree tra loro interattive e, allo stesso tempo, indipendenti: Area Investimenti: si occupa della promozione di veicoli e strumenti finanziari, *Business Combination* e investimenti diretti, *private deals*, società quotate o quotate; Area Advisory: si occupa di fornire servizi di consulenza strategica ed industriale sia a società partecipate che a clienti terzi.

La Società, inoltre, nell'esercizio della propria attività economica oltre allo scopo di dividerne gli utili persegue finalità di beneficio comune ed opera in modo responsabile, sostenibile e trasparente nei confronti di persone, comunità, territori ed ambiente, beni e attività culturali e sociali, enti ed associazioni ed altri portatori di interessi, coinvolti direttamente o indirettamente dall'attività economica svolta dalla Società, quali a titolo esemplificativo, lavoratori, clienti, fornitori, finanziatori e creditori, società partecipate, azionisti, pubblica amministrazione e società civile. In particolare, la Società persegue la seguente finalità specifica di beneficio comune: diffusione della cultura finanziaria, della sostenibilità e della corporate governance nelle piccole e

medie imprese italiane, affinché possano competere al meglio, anche attraverso processi innovativi e modelli di business sostenibili (ad esempio, tramite: l'uso sostenibile dell'innovazione finanziaria; la promozione della green economy, in particolare della gestione sostenibile dell'energia e dell'acqua, valorizzando il ricorso a fonti di energia rinnovabile e l'educazione ad un consumo consapevole e virtuoso; la promozione dell'innovazione e della digital transformation; il supporto ai territori, anche attraverso la promozione di eventi ed iniziative sportive e culturali che favoriscono la crescita e lo sviluppo degli stessi; la creazione di un ambiente di lavoro volto alla valorizzazione ed al benessere delle persone, creando condizioni favorevoli all'accoglienza ed inclusione, alla flessibilità ed alla qualità del lavoro, sostenendo la conciliabilità dei tempi di vita e lavoro e i sistemi di welfare).

Il perseguimento delle finalità di beneficio comune è affidato al Consiglio di Amministrazione, insieme al Collegio Sindacale; tali organi hanno rispettivamente la responsabilità di garantire e monitorare che il duplice obiettivo di profitto e beneficio comune avvenga attraverso un corretto bilanciamento degli interessi degli azionisti e dei diversi portatori di interesse.

Ai sensi dell'Art.1 comma 382 della legge n. 208/2015 (e successive modificazioni), spetta infatti all'organo amministrativo il compito di redigere la relazione d'impatto e nominare un esperto che gode di specifici requisiti di onorabilità, trasparenza e indipendenza per le valutazioni di impatto sociale richieste dalla normativa sulla base della predeterminazione degli obiettivi previsti dallo Statuto.

2. Soggetto responsabile o Benefit Officer

Il soggetto responsabile dell'attuazione degli scopi sociali è l'organo amministrativo, unitamente all'Associazione Professionale Bellavite Pellegrini & Associati nominata, come da delibera consiliare del 23 giugno 2022, quale Responsabile d'impatto (esterno) della Società, o Benefit Officer, per gli anni 2022 e 2023.

3. Relazione d’impatto

3.1. Obiettivi, modalità e azioni attuati dall’organo amministrativo per il perseguimento delle modalità di beneficio comune ed eventuali circostanze che hanno impedito o rallentato il perseguimento delle finalità benefit

La Società, data la peculiarità della propria attività, che consiste, come già illustrato, nella prestazione di servizi di consulenza alle imprese (in materia di struttura finanziaria, strategia industriale e organizzazione aziendale, strutturazione di operazioni di finanza straordinaria e di questioni connesse), nonché nella partecipazione tramite investimenti ai piani di crescita delle PMI, genera un impatto ambientale, sociale e di *governance* su due livelli, in base ad un modello la cui validità è ampiamente riconosciuta anche a livello internazionale, come segue:

- Primo livello: impatto diretto verso le seguenti categorie di *stakeholders* (o portatori d’interesse): dipendenti, clienti (per la maggior parte imprese partecipate) e comunità.
- Secondo livello (o indiretto): impatto sulle imprese target e/o clienti e sulle partecipate, facendo sì che queste possano generare impatti positivi (di primo livello o diretti) sui propri portatori di interesse.

In relazione al proprio “*core business*”, nel corso dell’esercizio 2023, la Società ha effettuato due ulteriori investimenti, con relativa strutturazione di “*club deal*”, tenendo anche conto degli aspetti ESG fin dall’attività di due diligence, nonché della possibilità concreta di impattare sugli stessi attraverso l’investimento. Per effetto di tali investimenti, il portafoglio al 31 dicembre 2023 risulta composto (tramite partecipazioni indirette attraverso veicoli finalizzati alle operazioni straordinarie) da tre società operative, di seguito descritte.

LIPOGEMS INTERNATIONAL S.P.A. (di seguito “Lipogems”)

Lipogems opera nel settore cd. “*med-tech*”, un settore di innovazione in cui l’alta intensità tecnologica viene applicata alla sanità, prevedendo interazioni sempre

maggiori tra terapia e diagnosi, una maggiore personalizzazione dei trattamenti e capacità di creare risparmi per la sanità pubblica e benefici per i pazienti.

Nello specifico, *Lipogems International S.p.A.* ha brevettato un dispositivo medico monouso per la processazione a circuito chiuso in un unico tempo chirurgico di tessuto adiposo lipoaspirato destinato ad impianto autologo. In particolare, la tecnologia Lipogems consente di ottenere un tessuto composto da cellule mesenchimali utilizzato in diversi ambiti di applicazione per la. Dunque, è una soluzione innovativa per il trapianto di tessuto adiposo microframmentato che aiuta la naturale capacità riparativa del corpo umano. Date le sue peculiarità, questa nuova tecnologia, rappresenta nel mondo medicale un elemento *disruptive*, con un elevato potenziale d'impatto sociale. In particolare, tale strumento andrebbe a migliorare la salute e il benessere delle persone affette dalle patologie target. A seguire, l'utilizzo dello stesso andrebbe a ridurre i costi della sanità pubblica come conseguenza di minori interventi chirurgici invasivi e/o di terapie alternative più costose e meno efficaci. Lipogems, nel corso del 2023 ha iniziato il primo di due studi clinici richiesti dall'autorità statunitense preposta al controllo, tra l'altro, sui dispositivi medici (US Food & Drugs Administration, "FDA"), nell'ambito applicativo ortopedico, per il riconoscimento della terapia negli Stati Uniti e per l'ottenimento dell'autorizzazione alla commercializzazione in regime di rimborso sia nell'ambito del sistema privato assicurativo sia nel sistema sanitario pubblico. In particolare, per quanto riguarda il primo studio, che prevede il confronto in doppio cieco tra Lipogems e lo *standard of care* (corticosteroidi) e l'ultimo *follow-up* ad un anno dal trattamento, al termine dell'esercizio 2023 sono stati trattati circa 100 pazienti su 173 totali. Sempre nel corso dell'esercizio sono iniziati i lavori in preparazione all'inizio del secondo studio che prevede il confronto in doppio cieco tra Lipogems e soluzione salina con l'ultimo follow-up a sei mesi sempre su 173 pazienti. Si prevede di terminare gli studi entro il primo semestre del 2025 al fine di ottenere entro la fine del suddetto esercizio l'autorizzazione da parte della FDA.

Sempre nel corso del 2023 la Società ha perseguito l'obiettivo di autorizzazione e rimborso del trattamento sul territorio nazionale, ad oggi presente solo in Emilia Romagna, presentando la domanda in Lombardia e partecipando ad un *filing* che potrebbe portare all'ottenimento di un codice di rimborso nazionale.

Nell'ambito invece dell'applicazione di Lipogems per la cura del morbo di Chron nel corso del 2023 è iniziato uno studio clinico multicentrico denominato Project ATTIC proprio per il trattamento della Malattia di Crohn con fistole perianali complesse (MPC) che vede coinvolti l'IRCCS Policlinico Sant'Orsola-Malpighi di Bologna – coordinatore dello studio –, l'Ospedale Luigi Sacco di Milano, l'Azienda Ospedaliero Universitaria Careggi di Firenze, l'IRCCS Fondazione Policlinico Universitario Agostino Gemelli di Roma, l'Azienda Ospedaliera Universitaria Federico II di Napoli e l'Irccs Istituto Clinico Humanitas. Il trial clinico prevede l'arruolamento di 80 pazienti (51 arruolati al 6 novembre 2023) affetti da malattia di Crohn da trattare mediante infiltrazione di tessuto adiposo autologo microframmentato, attorno alla fistola, per valutarne l'efficacia a distanza di 24 settimane.

Se. ri.nex.S.r.l. (di seguito “Serinex”)

Serinex, fondata nel dicembre 1989 ad Annone di Brianza, è specializzata nella produzione di componenti per macchine utensili, inclusi pinze elastiche, codoli di aggancio, ghiera, mandrini e accessori vari. L'azienda si distingue per la precisione e la professionalità che l'hanno resa un leader riconosciuto nel suo settore di mercato.

Fin dall'inizio dell'attività Serinex si è dimostrata un'azienda con una solida presenza nel mercato, portando avanti la tradizione con rinnovato slancio e passione. La produzione copre una vasta gamma di prodotti, tra cui portautensili, colletti, tiranti, dadi di serraggio e accessori, tutti caratterizzati da un alto standard qualitativo e innovazione tecnologica.

La sede produttiva si trova tuttora ad Annone di Brianza, a dimostrazione dell'impegno della società a mantenere elevati standard di produzione all'interno del territorio italiano. Da sempre Serinex si è contraddistinta sul mercato per l'elevata qualità dei prodotti e delle lavorazioni eseguite che, assieme ad un significativo programma di investimenti, le ha consentito di diventare l'operatore leader in Italia, con un peso via via maggiore dell'export negli ultimi anni. La qualità dei prodotti Serinex è garantita da un rigoroso processo di certificazione qualità (certificato ISO 9001:2015) che testimonia l'attenzione dell'azienda verso le esigenze dei clienti e la conformità ai più alti standard internazionali.

I prodotti di Serinex trovano applicazione in tutte le principali macchine utensili (CNC, fresatrici, trapani, torni e rettificatrici) e in tutte le principali lavorazioni di asportazione di materiali, dall'acciaio alle leghe non ferrose, dal legno alla plastica, dal marmo alla pietra, impattando, dunque, su numerose filiere produttive.

La scelta di investimento da parte di ABC è stata guidata dalla visione di un'eccellenza italiana, leader nella sua nicchia di mercato che già oggi non solo esprime parametri di marginalità e generazione di cassa particolarmente interessanti, nonché una struttura finanziaria e patrimoniale solida, ma incarna anche una strategia orientata al futuro, essendo guidata da imprenditori giovani ed esperti, molto operativi e preparati, con una visione ben definita del mercato di riferimento e delle opportunità di crescita. Gli impianti produttivi di Serinex e i programmi di investimento tengono, inoltre, adeguatamente conto dei parametri ESG.

IL FORNAIO DEL CASALE S.P.A. (di seguito "Fornaio")

La società Fornai del Casale, con sede a Casale sul Sile, è un'azienda che si è affermata nel settore della pasticceria industriale e dei sostituti del pane. Fondata nel 1969, ha iniziato la sua attività come grossista tradizionale. Nel 1990, ha lanciato il marchio Gecchele, sotto il quale vengono distribuiti tutti i suoi prodotti, sia a livello locale che nelle regioni del Triveneto e della Lombardia. Nel corso degli anni, l'azienda ha vissuto

una significativa espansione su tutto il territorio nazionale, nonché all'estero, che ha portato alla scelta di realizzare un nuovo stabilimento (sempre a Casale sul Sile, ulteriormente ampliato di recente), improntato ad elevati standard di sostenibilità. e con un orientamento verso la produzione industriale, introducendo anche nuove linee di produzione per rispondere alla crescente domanda di mercato.

Fornaio è oggi riconosciuta come un attore chiave nel segmento dei prodotti da forno industriali, specializzata nelle nicchie sopra descritte, i quali sono distribuiti principalmente sotto il marchio Gecchele, sia nel mercato italiano che in quello estero. La Società si contraddistingue sul mercato per l'elevato rapporto qualità-prezzo, la continua innovazione dell'assortimento e l'ampiezza della gamma che, accompagnati all'elevato livello di servizio che le viene riconosciuto in primis dalla Grande Distribuzione, le hanno consentito di crescere costantemente fino a diventare, in Italia, leader e/o co-leader in alcune categorie di prodotto. Il piano di crescita condiviso sottende il continuo sviluppo dei rapporti con la GDO italiana ed il rafforzamento delle esportazioni.

L'investimento in Fornaiio permette ad ABC di entrare nel mercato del food italiano, uno dei principali settori dell'economia nazionale, aderendo ad un progetto imprenditoriale con una storia consolidata e duratura. Oltre alla valutazione dei parametri finanziari, l'investimento da parte di ABC è stato guidato dalla significativa attenzione alla qualità del prodotto e dall'ottimo livello di servizio offerto, frutto di una forte cultura aziendale che la famiglia fondatrice ha saputo creare e mantenere da oltre 50 anni.

Inoltre, in data 13 dicembre 2023, la Società ha annunciato l'avvio della partnership strategica con GIOTTO CELLINO SIM (di seguito "Giotto" o "SIM"), realizzata anche tramite la sottoscrizione di un accordo vincolante di investimento nel capitale della SIM da parte di ABC, che sarà perfezionato nel corso del 2024 (ad esito della realizzazione delle relative condizioni sospensive). Giotto è una società di

intermediazione mobiliare che presta servizi di investimento ai privati e aziende iscritta all'albo tenuto da Consob ai sensi del D. Lgs del 24 febbraio 1998, n. 58. Il principale obiettivo di tale *partnership* per ABC è agevolare il dialogo tra PMI che vogliono aprire il capitale per crescere e imprenditori interessati a partecipare alla forma di investimento del *club deal*; tramite la collaborazione con Giotto, ABC riuscirà ad intercettare e servire nei territori in cui opera la SIM esigenze di nuovi capitali e di nuovi modelli di investimento, particolarmente sentite dal mondo imprenditoriale italiano. In tal modo ABC potrà contribuire a colmare il *gap* ancora esistente nel nostro Paese tra l'imprenditoria e la finanza tradizionale.

Con riferimento alla propria struttura di *Governance*, la Società, al fine di operare in modo "responsabile, sostenibile e trasparente" verso le diverse categorie di *stakeholders*, ha messo in atto le seguenti politiche e pratiche di *governance*:

- i) Adozione della procedura di *Whistleblowing* e conseguente aggiornamento del Modello Organizzativo 231/2001.
- ii) Inserimento nel Consiglio di Amministrazione di un ulteriore Consigliere con poteri di delega, al fine di potenziare le dinamiche di confronto, anche operativo.
- iii) Revisione del sistema organizzativo interno al fine di una migliore definizione e valorizzazione dei ruoli all'interno della Società e una maggiore efficienza dell'intero sistema organizzativo, anche avvalendosi di consulenti esterni esperti nella gestione e nell'organizzazione delle risorse umane.
- iv) Inserimento di nuovi membri all'interno dell'Advisory Board con specifiche competenze Fintech, IT, finanziarie e industriali.

Di seguito vengono descritte le ulteriori azioni rispondenti allo scopo benefit compiute nel corso del 2023, suddivise in base alla declinazione dell'obiettivo previsto a Statuto in alcuni sotto-obiettivi concreti e misurabili.

- a) Promozione della cultura finanziaria e della corporate governance:

- i) Supporto delle partecipate, nonché delle relative controllate, nella predisposizione della reportistica finanziaria, nella gestione della governance, nella predisposizione dei budget e nell'individuazione di figure apicali da inserire nell'organico. Promozione di pratiche di buona governance anche in fase di due diligence finalizzate agli investimenti (i.e. promozione del MOGC ai sensi del D.Lgs. 231/2001).
 - ii) Evento di carattere divulgativo e formativo sul *Private Equity* e *Club Deal* tenutosi alla fine del 2023 a Bologna che ha visto la partecipazione sia di esperti del settore, sia di figure accademiche.
 - iii) Intervento a cura dell'Amministratore Delegato all'evento "ESG & Agribusiness" tenutosi nel mese di settembre 2023 volto ad approfondire il tema delle valutazioni in ambito ESG degli investitori professionali e istituzionali per gli investimenti azionari legati al settore dell'agribusiness.
- b) Diffusione e promozione della cultura della sostenibilità e della green economy:
- i) In fase di due diligence per l'investimento nelle due target (i.e. Serinex e Fornaio), ABC ha valutato le società tenendo conto sia del profilo finanziario, di *governance* e di *business*, sia dell'attenzione alle tematiche ESG con l'obiettivo di tenere monitorati tali aspetti e contribuire alla realizzazione di specifici obiettivi e di implementazione di eventuali carenze emerse.
 - ii) Promozione della partecipazione dei dipendenti a Webinar relativi a tematiche ESG, con particolare focus all'applicazione di tali aspetti sulle strategie di investimento ed iscrizione ad una *newsletter* mensile di aggiornamento e approfondimento rispetto a temi ESG.
 - iii) Formalizzazione della "*Travel Policy*" che sensibilizza e incentiva i dipendenti ad una mobilità maggiormente sostenibile.

- iv) Partecipazione al tavolo di lavoro promosso e organizzato congiuntamente da Assonime e AssoNext, sfociato nell'elaborazione e pubblicazione del documento denominato "Linee Guida per il reporting di sostenibilità delle società quotate su Euronext Growth Milan".

- c) Favorire l'innovazione e la *digital transformation* delle imprese partecipate o dei propri *stakeholders*:
 - i) Consulenza rispetto all'adozione di politiche di "buona governance" e disclosure su temi di natura ambientale, sociale e di *governance* nell'ambito della *due diligence* per l'investimento nelle società Serinex e Fornaio.

- d) Supporto dei territori nei quali è attiva o sono attive le Società partecipate attraverso la promozione di eventi ed iniziative sportive e culturali che favoriscono la crescita e lo sviluppo degli stessi:
 - i) Sostegno e partecipazione al progetto Sinapsi, progetto a sostegno di bambini affetti da autismo;
 - ii) Attivazione di stage curriculari in partnership con l'Università Luigi Bocconi di Milano.

- e) Promozione, diretta o in collaborazione con altre entità, della ricerca e lo sviluppo tecnologico di servizi e modelli di business innovativi, in funzione di uno sviluppo sostenibile:
 - i) Investimenti di capitali propri e tramite *club deal* in due società italiane (i.e. Serinex e Fornaio), caratterizzate da una storia imprenditoriale duratura ed idonee a generare impatti positivi nei propri territori e nei confronti dei propri *stakeholders*, al fine di supportarne i relativi piani di crescita (come meglio descritto sopra).

- ii) Partecipazione come "socio" ad AssoNext, Associazione Italiana delle PMI Quotate, che favorisce lo sviluppo, la competizione e attrazione a livello globale delle PMI quotate e partecipazione del Management al comitato scientifico della stessa associazione con l'obiettivo di trovare spunti per il miglioramento del mercato borsistico italiano delle PMI.

- f) Creazione di un ambiente di lavoro volto alla valorizzazione ed al benessere delle persone, per sviluppare il potenziale di ogni persona e fare crescere la soddisfazione, anche nelle società partecipate, dei propri dipendenti e collaboratori:
 - i) Formalizzazione a livello contrattuale del lavoro *agile* con la possibilità di godere di 8 giorni al mese di lavoro in modalità *smart working*, con possibili deroghe in casi specifici.
 - ii) Attività di formazione interna ed esterna a favore dei dipendenti, per un numero di ore complessive superiore a 100 ed abbonamento ad un quotidiano informativo finanziario digitale a beneficio di tutti i dipendenti.
 - iii) Partecipazione a *workshops* e/o *webinar* per un numero complessivo superiore a 10. Tra questi si evidenziano in particolare quelli di Euronext Academy e col Politecnico di Milano - Osservatorio Family Office.
 - iv) Previsione e implementazione di un sistema di *welfare*, inclusa la stipula di una polizza per l'assistenza sanitaria integrativa a favore di tutti i dipendenti.

Inoltre, nel corso dell'esercizio 2023 la Società ha devoluto in opere di beneficenza un importo pari a Euro 20.000, principalmente alle Suore del Preziosissimo Sangue (S.P.S.), conosciute anche come Preziosine, istituto religioso femminile di diritto pontificio fondato nel 1874 a supporto del progetto "Una musica per tutti".

3.2.Valutazione dell’impatto generato utilizzando lo standard di valutazione esterno Allegati 4 e 5 della Legge n. 208/2015

Col fine di verificare la sussistenza del profilo “benefit”, la SB è chiamata a predisporre in fase di presentazione annuale del bilancio, la cosiddetta “relazione d’impatto” così come disciplinato dagli Allegati 4 e 5 della legge n. 208/2015. Nello specifico, l’Allegato 4 prevede che la valutazione dell’impatto generato sui diversi *stakeholders* identificati nell’Allegato 5, tenga conto di uno standard di valutazione esterno avente le seguenti caratteristiche:

“Lo standard di valutazione esterno utilizzato dalla società benefit deve essere:

1. Esauriente e articolato nel valutare l’impatto della società e delle sue azioni nel perseguire la finalità di beneficio comune nei confronti di persone, comunità, territori e ambiente, beni ed attività culturali e sociali, enti e associazioni e altri portatori di interesse;

2. Sviluppato da un ente che non è controllato dalla società benefit o collegato con la stessa;

3. Credibile perché sviluppato da un ente che:

a) ha accesso alle competenze necessarie per valutare l’impatto sociale e ambientale delle attività di una società nel suo complesso;

b) utilizza un approccio scientifico e multidisciplinare per sviluppare lo standard, prevedendo eventualmente anche un periodo di consultazione pubblica.

4. Trasparente perché le informazioni che lo riguardano sono rese pubbliche, in particolare:

a) i criteri utilizzati per la misurazione dell’impatto sociale e ambientale delle attività di una società nel suo complesso;

b) le ponderazioni utilizzate per i diversi criteri previsti per la misurazione;

c) *l'identità degli amministratori e l'organo di governo dell'ente che ha sviluppato e gestisce lo standard di valutazione;*

d) *il processo attraverso il quale vengono effettuate modifiche e aggiornamenti allo standard;*

e) *un resoconto delle entrate e delle fonti di sostegno finanziario dell'ente per escludere eventuali conflitti di interesse.*

Lo standard di valutazione esterno è applicato dalla Bellavite Pellegrini & Associati, Associazione Professionale indipendente non controllata o collegata a ABC S.p.A.

La Bellavite Pellegrini & Associati opera attraverso una struttura integrata e multidisciplinare, specializzata in attività di Advisory e Consulenza finanziaria e su operazioni straordinarie, assistenza e consulenza fiscale, amministrativa e contabile, consulenza in materia di Corporate governance e sostenibilità e Fiduciary Management.

Nello specifico, sarà applicato lo standard *B Impact Assessment* (BIA), strumento di *self assessment*, gratuito sviluppato da un gruppo di esperti indipendenti del mondo economico e accademico denominato SAG - *Standards Advisory Group*, e coordinato dall'organizzazione *non profit* B Lab. La scelta del BIA, tra gli standard disponibili è legata a molteplici fattori. Adottato da oltre 120.000 aziende, il BIA rappresenta, ad oggi, lo *standard* più diffuso e utilizzato al mondo. Da una *survey* condotta da Assobenefit¹ - Associazione Nazionale delle Società Benefit – avviata nel 2020 al fine di aumentare la conoscenza e consapevolezza in merito ai temi e alla valutazione d'impatto delle società benefit, emergono poi alcuni punti di forza che hanno guidato maggiormente verso la scelta di tale standard. Nello specifico, il BIA sembra contraddistinguersi per i) una comprensione chiara dell'impatto ambientale e sociale da parte della società, fornendo un supporto efficace per migliorare il proprio livello di sostenibilità; ii) è uno strumento flessibile e completo di semplice e immediata

¹ <https://assobenefit.org/>

applicazione, che garantisce da un punto di vista empirico una valida robustezza a livello di analisi; iii) l'opportunità di confrontarsi rispetto a benchmark nazionali e internazionali, proprio grazie alla sua ampia diffusione e riconoscimento; e infine, iv) la possibilità per le società di intraprendere, a propria discrezione, un percorso di certificazione.

Allo scopo di monitorare il perseguimento degli obiettivi benefit che ABC S.p.A. ha scelto di perseguire a livello statutario, la Bellavite Pellegrini & Associati, ha accostato le attività realizzate e/o avviate nel corso del 2023 al risultato ottenuto attraverso l'applicazione allo standard esterno.

Nello specifico, al fine di dare maggiore rilevanza alle attività poste in atto dalla Società nel corso del 2023, la Bellavite Pellegrini & Associati ha predisposto una tabella di sintesi attraverso cui sono riportati specifici *KPIs (Key Performance Indicators)*, o indicatori di performance, di natura qualitativa e quantitativa, che consentono sia di illustrare in modo trasparente e misurabile il *commitment* della Società, sia di monitorare il perseguimento degli obiettivi benefit nel tempo.

A partire dagli obiettivi di beneficio comune individuati dalla Società nell'Oggetto Statutario, lo schema proposto identifica gli *stakeholders*, o aree d'impatto così come indicate dalla normativa:

- Governo dell'impresa
- Dipendenti
- Altri portatori di interesse (cfr. comma 378, lett.b²)
- Ambiente
- Comunità

² Comma 378 lett. b): “[...] b) «altri portatori di interesse»: il soggetto o i gruppi di soggetti coinvolti, direttamente o indirettamente, dall'attività delle società di cui al comma 376, quali lavoratori, clienti, fornitori, finanziatori, creditori, pubblica amministrazione e società civile”;

Parallelamente, la tabella identifica uno o più obiettivi di sviluppo sostenibile (o SDGs, *Sustainable Development Goals*) cui è collegata la finalità benefit, l'attività inerente realizzate nel corso del 2023 e infine, i *KPIs*.

Come illustrato nella **Tabella 1**, ABC S.p.A., ha avviato e/o realizzato in continuità rispetto all'esercizio precedente anche nel corso del 2023 numerose attività, continuando a porre opportuni meccanismi e presidi dal punto di vista della corporate governance.

Nello specifico, sono state individuate in termini assoluti: **4** iniziative che hanno riconducibili al *Governo dell'impresa*, che garantiscono trasparenza e responsabilità circa il proprio impatto ambientale e sociale da parte della Società nel perseguimento delle finalità di beneficio comune così come previsto dalla disciplina benefit (cfr. comma 378, lett.a)); **4** iniziative riconducibili ai *Clienti*; **4** iniziative riconducibili ai *Dipendenti*; **3** iniziative a favore della *Comunità* e **2** iniziative riconducibili ad *Altri portatori di interesse*.

Le finalità e attività condotte hanno consentito inoltre alla Società di contribuire attivamente a specifici *SDGs*. In particolare, ABC S.p.A. contribuisce sia in modo diretto, sia indiretto all'SDG 8 "Lavoro dignitoso e crescita economica", SDG 9 "Imprese, innovazione e Infrastrutture", SDG 10 "Ridurre le disuguaglianze", SDG 11 "Città e Comunità Sostenibili", SDG 16 "Pace, giustizia e istituzioni solide" e SDG 17 "Partnership per gli obiettivi". Contribuisce invece per lo più in modo indiretto all'SDG 6 "Acqua pulita e servizi igienico-sanitari", SDG 7 "Energia pulita e accessibile" e SDG 12 "Consumo e produzione responsabili".

Tabella 1: Tabella sinottica iniziative riferite al 2023

Declinazione obiettivo benefit da Statuto	Stakeholders/Aree d'impatto	Attività svolte nel corso dell'anno	KPIs	SDGs
<p><i>La Società, [...] persegue finalità di beneficio comune ed opera in modo responsabile, sostenibile e trasparente nei confronti di persone, comunità, territori ed ambiente, beni e attività culturali e sociali, enti ed associazioni ed altri portatori di interessi, coinvolti</i></p>	Governo dell'impresa	<p>i) Adozione procedura whistleblowing con conseguente aggiornamento MOG 231/2001. ii) Coinvolgimento nuovi membri nell'Advisory Board iii) Inserimento nuovo Consigliere Consigliere con deleghe iv) Revisione del sistema organizzativo interno.</p>	<p>Numero di “Politiche e pratiche di governance” adottate: 4</p>	
<p><i>a) diffondere la cultura finanziaria delle piccole e medie imprese, affinché possano competere al meglio anche grazie all'uso sostenibile dell'innovazione finanziaria</i></p>	Clienti	<p>i) Supporto a favore delle partecipate</p>	<p>Numero di iniziative avviate/realizzate: 3</p>	
	Comunità	<p>i) Evento di carattere divulgativo e formativo su <i>Private Equity</i> e <i>Club Deal</i>. ii) Intervento ad evento “ESG & Agribusiness”</p>		

<p>b) diffondere e promuovere la cultura della sostenibilità e della green economy, in particolare della gestione sostenibile dell'energia e dell'acqua, valorizzando il ricorso a fonti di energia rinnovabile e l'educazione ad un consumo consapevole e virtuoso;</p>	<p>Ambiente</p>	<p>i) Valutazione dei parametri ESG in sede di investimento ii) Promozione dell'approfondimento delle tematiche ESG all'interno della struttura aziendale iii) Formalizzazione della cd. <i>Travel Policy</i> iv) Partecipazione a tavolo di lavoro Assonime / Assonext</p>	<p>Numero di iniziative avviate/realizzate: 4</p>	
<p>c) favorire l'innovazione e la digital transformation delle imprese partecipate o dei propri clienti;</p>	<p>Clienti</p>	<p>Consulenza su temi di governance e disclosure in materia di sostenibilità a favore delle partecipande.</p>	<p>Numero di iniziative avviate/realizzate: 1</p>	
<p>d) supportare i territori nei quali è attiva o sono attive le Società partecipate attraverso la promozione di eventi ed iniziative sportive e culturali che favoriscono la crescita e lo sviluppo degli stessi;</p>	<p>Comunità</p>	<p>Sostegno e partecipazione al progetto <i>Sinapsi</i>. Attivazione di stage curriculari in partnership con università del territorio</p>	<p>Numero di iniziative avviate/realizzate: 2</p>	
<p>e) promuovere, direttamente o in collaborazione con altre entità, la ricerca e lo sviluppo tecnologico di servizi e modelli di business innovativi, in funzione di uno sviluppo sostenibile;</p>	<p>Clienti</p>	<p>i) Investimento in Serinex Srl, società leader nella produzione per macchine utensili ii) Investimento in Il Fornaio del Casale Spa, società specializzata nella produzione e distribuzione di prodotti da forno e articoli di vendita</p>	<p>Numero di iniziative avviate/realizzate: 3</p>	

Altri portatori di interesse

iii) Partecipazione della società come "socio" ad AssoNext

f) creare un ambiente di lavoro volto alla valorizzazione ed al benessere delle persone, per sviluppare il potenziale di ogni persona e fare crescere la soddisfazione, anche nelle società partecipate, dei propri dipendenti e collaboratori, creando condizioni favorevoli all'accoglienza, alla flessibilità ed alla qualità del lavoro, sostenendo la conciliabilità dei tempi di vita e lavoro e sistemi di welfare;

Dipendenti

i) Formalizzazione dello *Smart working*
ii) Attività di formazione interna
iii) Attività di formazione esterna tramite *workshops* e/o *webinar*
iv) Sistema di *welfare*

i) Numero di politiche e pratiche di welfare avviate/realizzate: **3**; ii) Numero di ore di attività di formazione: **>100**;
iii) Numero di *workshops* e/o *webinar* seguiti **>10**



g) favorire l'occupazione giovanile attraverso l'investimento, in conformità al presente statuto, di parte dell'utile di esercizio in start up italiane;

Clienti

Altri portatori di interesse

Numero di iniziative avviate/realizzate: **0**



3.3. Nuovi obiettivi che la Società intende perseguire nell'esercizio successivo

La presente sezione è dedicata alla descrizione delle attività che la società intende realizzare nell'esercizio successivo al fine del perseguimento delle finalità di beneficio comune, che possono essere suddivise nelle seguenti aree strategiche generali di impatto:

1) Gestione del portafoglio e dei nuovi investimenti

Rispetto alle nuove partecipate Serinex e Fornaio, nonché della futura partecipata Giotto, come già definito in fase di *due diligence* e/o previsto negli accordi di investimento, ABC supporterà direttamente le Società nell'adozione e redazione del MOG 231/2001 ed un sistema di reporting rispetto alle tematiche ESG.

Inoltre, al fine di orientare maggiormente i propri investimenti verso realtà che si contraddistinguano per l'attenzione rispetto ai temi ESG (*Environmental, Social and Governance*), ABC S.p.A. prevede di affinare la propria metodologia di valutazione interna dell'esposizione rispetto ai temi ESG rilevanti per le specifiche realtà di volta in volta in esame, da accostare ad una valutazione più "tradizionale" in fase di *due diligence*. La Società prevede inoltre di monitorare l'attenzione ai temi ESG, ripetendo con frequenza annuale tale valutazione al fine di poter tener conto del *trend* di miglioramento per le piccole e medie su una complessità di temi per quest'ultime materiali rispetto a cui il mercato è sempre più sensibile.

Il 2024, inoltre, vedrà la piena implementazione della *partnership* con Giotto, attraverso il perfezionamento dell'investimento (a seguito dell'avveramento delle relative condizioni sospensive), dando, dunque l'avvio ufficiale al progetto di integrazione delle relative attività a supporto dell'imprenditoria italiana.

Rafforzamento della struttura interna

2) Rafforzamento della struttura aziendale

Per quanto riguarda le azioni e attività che la Società intende implementare a favore dei propri dipendenti, sarà formalizzato un *time sheet* per l'attività di formazione basato

su un sistema di incentivi per i dipendenti. Sarà inoltre prevista una maggiore attività di *team building* al fine di creare un ambiente in grado di aumentare il benessere dei propri dipendenti. Tra le attività che intende invece portare avanti con un continuo ed efficace *commitment* durante il prossimo esercizio oltre all'attività di formazione interna, sono stati già avviati dei tavoli di lavoro per garantire una maggiore attività di formazione esterna, la Società finanzia/promuoverà la partecipazione per alcuni dipendenti, in base al proprio profilo e alle proprie competenze, al *Percorso Executive Family Office Professional*, organizzato dal Politecnico di Milano, ed alla Masterclass in Private Equity organizzata dalla London Business School.

3) Attività di ricerca e divulgazione

Data la rilevanza per ABC della ricerca scientifica strettamente connessa alla tipologia di servizi offerti, nonché a diversi obiettivi di beneficio comune che la stessa Società ha definito a livello statutario, nel corso del 2024 prevede di avviare *partnerships* con università del territorio e altre istituzioni promuovendo la partecipazione a webinar e/o corsi su temi finanziari emergenti, innovazione e intelligenza artificiale (AI).

4. Risultato standard di Valutazione esterno (BIA)

La Bellavite Pellegrini & Associati, Associazione professionale indipendente, non controllata o collegata a ABC S.p.A., e specializzata tra le altre attività in *advisory* e consulenza in materia di sostenibilità, attingendo sia a dati pubblici, sia e dati forniti dalla Società, è stata posta nelle condizioni di potere applicare accuratamente lo standard di valutazione esterno.

Come indicato al paragrafo 3.2, per ottemperare agli obblighi di legge e rendicontare l'impatto generato dalla Società, la Bellavite Pellegrini & Associati ha utilizzato lo standard di terza parte B Impact Assessment (BIA).

Il B Impact Score per l'anno 2023 relativa al perimetro italiano è pari a 95,6. Nella **Figura 1** seguente si riporta la valutazione di sintesi del profilo di impatto di ABC S.p.A. utilizzando lo standard internazionale B Impact Assessment (BIA).

Figura 2: B Impact Score - Valutazione di sintesi del profilo di impatto di ABC S.p.A.

