

# POLICY ESG

Giugno 2021

**NOT FOR  
THE CROWD.**

**ClubDeal S.p.A.**

Sede legale e operativa: via V. Pisani 10, 20124 Milano |

Sede operativa secondaria: via Roma 86, 09123 Cagliari |

Iscritto al Registro dei Gestori Portali Consob | PI e CF 09650010961 | [www.clubdealonline.com](http://www.clubdealonline.com) |

## SOMMARIO

1. PREMESSA.....	3
2. OBIETTIVI.....	4
3. STRATEGIA DI INVESTIMENTO .....	5
3.1.Fase di pre-investimento.....	5
3.1.1. Sourcing .....	5
3.1.2. Deal Assessment.....	6
3.2.Fase di post-investimento .....	8
3.2.1. Monitor.....	8
4. DISCLOSURE E AGGIORNAMENTO.....	9

## 1. PREMESSA

ClubDealOnline è un portale, autorizzato da Consob, finalizzato a supportare la raccolta di capitali online da parte di Startup, Scaleup e PMI e dedicato esclusivamente ad High Net Worth Individual, Family Office e investitori istituzionali. Poiché l'accesso è riservato esclusivamente ad investitori selezionati, la piattaforma si caratterizza come portale di Private Crowdfunding.

ClubDealOnline offre alla propria community, oltre alla facilità di accesso agli investimenti tipica delle piattaforme di Equity Crowdfunding, la professionalità di operatori competenti che selezionano le società attraverso uno strutturato processo di analisi che si avvale anche del supporto del proprio network di Incubator, Acceleratori ed Angels Group per l'origination.

L'approccio agli investitori UHNWI e HNWI è prevalentemente realizzato attraverso un modello B2B2C, il quale prevede che siano le reti di Private Banking e partner selezionati gli attori che accompagnano l'investitore su ClubDealOnline.

All'interno di questo framework ed ispirandosi all'Agenda 2030 per lo Sviluppo Sostenibile dell'Assemblea Generale delle Nazioni Unite, ClubDealOnline si impegna ad integrare le tematiche ESG nella conduzione delle proprie attività e nel modello di analisi delle opportunità di mercato al fine di strutturare un approccio orientato alla sostenibilità e alla creazione di valore sociale e ambientale per gli stakeholders.

## 2. OBIETTIVI

La Politica ESG riportata in questo documento rappresenta l'impegno di ClubDealOnline a promuovere lo sviluppo sostenibile e descrive i criteri adottati per concretizzare tale impegno.

ClubDealOnline intende rispettare variabili ambientali, sociali e di governance (ESG), sia nella gestione ordinaria delle proprie attività che nei processi di selezione delle società target da presentare in piattaforma. ClubdealOnline, quindi, si impegna come società a promuovere soluzioni sostenibili e rispettose dell'ambiente, a creare un luogo di lavoro sano nel rispetto dei diritti umani e a seguire la buona governance aziendale. In aggiunta, ClubdealOnline si impegna a incorporare considerazioni extra-finanziarie nel modello di valutazione delle società target.

In dettaglio, attraverso la presente Politica, ClubDealOnline si propone di:

- comunicare alle parti interessate, quindi alle società target, agli investitori, ai partner e al personale come intende integrare nel processo di analisi e selezione delle società target i criteri di sostenibilità, tenendo conto della specificità di ogni opportunità di investimento;
- contribuire positivamente agli impatti sociali e ambientali delle aziende presentate in piattaforma selezionando in via preferenziale, quando possibile, società sensibili rispetto a temi ambientali e sociali e in linea con uno o più dei 17 obiettivi di sviluppo

sostenibile dell'Agenda 2030 (di seguito "obiettivi di sviluppo sostenibile").

- escludere dall'universo investibile iniziative che: 1) violano e hanno un'incidenza molto negativa verso anche un solo obiettivo di sviluppo sostenibile, 2) operano in settori considerati controversi da ClubDealOnline.

### 3. STRATEGIA DI INVESTIMENTO

ClubDealOnline si propone di integrare i criteri di sostenibilità in ciascuna fase del processo di analisi e stabilisce come sua responsabilità la scelta della migliore modalità di integrazione in funzione delle specificità di ciascuna iniziativa.

#### 3.1. Fase di pre-investimento

##### 3.1.1. Sourcing

L'approccio alla sostenibilità inizia con l'applicazione del principio di esclusione. Non sono pertanto prese in considerazione società che operano in settori considerati da ClubDealOnline controversi. In dettaglio, sono escluse dall'universo investibile iniziative che si occupano di:

- produzione e/o commercio tabacco;
- produzione e/o commercio di armi da fuoco ed esplosivi;
- gioco d'azzardo e attività equivalenti;
- pornografia e pedopornografia;

- droghe illegali;
- carbone termico.

ClubDealOnline determina per ciascuna iniziativa un livello soglia, in termini di ricavi generati o attesi, al fine di identificare l'opportunità come appartenente o meno al settore controverso.

Ad integrazione dell'approccio di esclusione, ClubDealOnline assegna priorità di analisi a tutte le iniziative che contribuiscono ad uno o più obiettivi di sviluppo sostenibile.

### 3.1.2. Deal Assessment

Durante la fase di valutazione delle opportunità di investimento selezionate, ClubDealOnline sottopone le società target ad un processo di screening ESG volto a valutare, in termini di sostenibilità, la società e il prodotto / servizio offerto.

In particolare, nella prima fase di assessment ESG, ClubDealOnline indaga il grado di sensibilità della società target rispetto a temi ambientali e sociali ed individua possibili aree di criticità. L'attività è realizzata attraverso l'analisi di un apposito questionario compilato dalla società target. Il questionario è suddiviso in tre aree di indagine:

- ambientale: ClubDealOnline valuta l'impatto ambientale della società target analizzando le risposte fornite in merito all'utilizzo o meno di energia proveniente da fonti rinnovabili, di materie prime inquinanti/pericolose e di opzioni di smaltimento disponibili;
- sociale: ClubDealOnline valuta l'impatto sociale della società target analizzando le

risposte fornite in merito a controversie in tema di salute e sicurezza, regolarità nel pagamento degli stipendi e dei contributi versati, utilizzo di procedure per garantire la sicurezza dei dati raccolti e gestiti e impatto sul sistema Italia;

- governance: ClubDealOnline analizza le informazioni fornite in merito alla conformità a leggi e regolamenti in materia ambientale e sociale.

Successivamente, l'analisi ESG è approfondita con una valutazione a livello di prodotto / servizio. L'iniziativa è valutata rispetto ai 17 obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite attraverso un sistema di scoring. In dettaglio, ciascuna iniziativa riceve un punteggio per ogni obiettivo di sviluppo sostenibile in funzione della propria capacità di avere un ruolo attivo nel programma di azione dell'Agenda 2030. I singoli punteggi vengono poi aggregati per determinare un indicatore, denominato «impact score», che permetterà di valutare l'allineamento del prodotto / servizio offerto agli obiettivi di sviluppo sostenibile. Un prodotto / servizio è considerato tanto più ESG quanto maggiore è il suo «impact score» a condizione che nessun obiettivo sostenibile sia violato, cioè, il prodotto / servizio non arrechi grave danno a nessuno degli obiettivi sostenibili.

Le informazioni raccolte e le considerazioni emerse durante il processo di screening ESG sono fornite, insieme all'analisi di natura finanziaria, alle reti partner e ai maggiori investitori per verificare il loro interesse nell'iniziativa. Infine, il dossier informativo è inviato al Consiglio di Amministrazione il quale decide di validare o meno l'iniziativa tenendo conto anche dell'analisi ESG condotta.

## 3.2. Fase di post-investimento

### 3.2.1. Monitor

Nella fase di post-investimento, ClubDealOnline si occupa di inviare periodicamente agli investitori un report di aggiornamento contenente i risultati realizzati dalla società target e le sue prospettive evolutive.

Nel rispetto di un approccio ESG, ClubDealOnline si propone di includere nella struttura di reporting una sezione specifica relativa alla sostenibilità al fine di verificare l'evoluzione del profilo ESG identificato e comunicarlo agli investitori.

Tenendo conto della specificità di ciascuna società, ClubDealOnline individua, di volta in volta, i KPIs (Key Performance Indicator) più rappresentativi all'interno di un panel di indicatori e richiede alla società di fornirne informazione con riferimento all'anno fiscale e, ove possibile, ai tre anni precedenti.

Alcuni esempi di KPIs che possono essere inclusi nel reporting includono:

- intensità energetica;
- intensità di emissioni GHG;
- intensità di consumo d'acqua;
- intensità di produzione di scarti e rifiuti;
- quota di energia rinnovabile sul totale;
- totale di acqua riciclata e/o riutilizzata nell'ultimo anno solare;



- quota di rifiuti destinati al riciclo/recupero sul totale;
- quota utilizzo materie prime riciclate sul totale;
- produzione di rifiuti pericolosi o emissioni inquinanti in aria o acqua;
- quota di fornitori sostenibili sul totale;
- quota di lavoratori a tempo indeterminato sul totale;
- rapporto retributivo interno;
- numero dipendenti donne su numero dipendenti uomini;
- gender pay gap;
- numero ore per dipendente dedicate alla formazione;
- quota membri indipendenti nell'organo di governo sul totale;
- board gender diversity.

In aggiunta, la struttura di reporting è integrata con l'indicazione degli obiettivi di sostenibilità a cui l'attività contribuisce.

#### 4. DISCLOSURE E AGGIORNAMENTO

La Politica è resa disponibile sul sito web di ClubDealOnline e viene aggiornata una volta all'anno o qualora ClubDealOnline lo ritenesse necessario.