



Report D'Impatto 2021

Lettera agli stakeholders

La necessità di conciliare crescita economica e tutela ambientale è stata formalizzata nel 1987, con la pubblicazione del Rapporto Brundtland da parte della *World Commission on Environment and Development* (WCED), in cui per la prima volta si dà la definizione di «sviluppo sostenibile», come lo “sviluppo che soddisfi i bisogni del presente senza compromettere la possibilità delle generazioni future di soddisfare i propri”. Da allora, si è assistito a numerose iniziative, come il libro verde sulla responsabilità sociale delle imprese pubblicato nel 2001 dalla Commissione Europea e il *Global Compact* dell'ONU, culminate nel 2015 con l'approvazione dell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite per lo sviluppo sostenibile e la definizione di 17 obiettivi – i *Sustainable Development Goals* (SDGs). La nascita della forma societaria di Società Benefit si inserisce in questo quadro. Introdotta per la prima volta negli USA nel 2010 e successivamente proprio in Italia, nel 2016, si tratta di una nuova forma giuridica di impresa, che prevede di integrare nello Statuto finalità di beneficio comune che vadano a integrare quella del profitto. Non si tratta di un nuovo tipo di aziende *non profit*, ma di un'evoluzione del concetto di aziende a fini di lucro che integra l'obiettivo di avere un impatto positivo sulla società e sulla biosfera e che garantisce che le finalità sociali dell'impresa vengano perseguite anche in caso di ristrutturazioni d'impresa, ingresso di nuovi soci, passaggi generazionali o quotazione in borsa.

Negli ultimi due anni, la pandemia legata al Covid-19 ha messo in luce la necessità di modelli di *business* sostenibili e resilienti: ciò non può prescindere dall'approccio che le imprese devono seguire, impegnate nell'integrazione dei propri Piani di Sostenibilità con il Piano Strategico. Il tema è diventato così rilevante che non è più percepito come una sola questione etica, ma va a indirizzare il *purpose* delle società e si pone come elemento competitivo di mercato. Il successo sostenibile si inquadra dunque nella definizione delle strategie a lungo termine e richiede una adeguata considerazione degli interessi degli *stakeholders* che abbiano

un ruolo rilevante nel garantire la sostenibilità nel tempo dell'ecosistema nel quale l'impresa opera.

Fondata nell'aprile 2021, Equiteco S.r.l. Società Benefit risponde a quest'esigenza. In quanto società di consulenza sui temi ESG (*Environmental, Social and Governance*) e sostenibilità, affianca le imprese, gli enti pubblici e privati nonché le istituzioni nell'analisi, misurazione, valorizzazione ed attuazione di strategie e processi decisionali socialmente responsabili e coerenti con la salvaguardia e la valorizzazione del capitale naturale, volendo contribuire alla transizione verso un'economia circolare e a basse emissioni carboniche.

L'attività aziendale contenuta in questo *report* si riferisce ovviamente ad un periodo di *start-up*, ma già nei primi mesi di attività si possono evidenziare iniziative importanti, relative *in primis* alle attività di consulenza in materia di decarbonizzazione, nonché alla *partnership* con l'Università di Salerno, che si realizza tramite il supporto al percorso di dottorato in scienze giuridiche su “La *corporate governance* “sostenibile””. Inoltre, Equiteco S.r.l. Società Benefit ha collaborato con *ESG European Institute* alla stesura del libro “ESG – La Misurazione della Sostenibilità”, edito da Rubbettino Editore, sull'importante tema della misurazione della *performance* di sostenibilità delle imprese. Infine, Equiteco S.r.l. Società Benefit è *Advisor* di Xenon FIDEC, il primo fondo specializzato unicamente sulla decarbonizzazione e l'economia circolare in Italia. Il lancio di questo fondo di *private equity* rappresenta per Equiteco un obiettivo primario per il 2022, accanto all'obiettivo di affermarsi sempre più come *partner* dotato di esperienza e di competenze specifiche sui temi della decarbonizzazione e della misurazione della sostenibilità ed ESG, in un contesto normativo in rapido e costante aggiornamento.

Equiteco S.r.l. Società Benefit

Sede legale: Corso Italia, 22, 20122 Milano – Italia
Capitale sociale: € 10.000
Sito web: <https://equiteco.com>

PEC: equitecosrl@pec.equiteco.com
Registro Imprese di Milano REA: MI – 2620368
Codice Fiscale e Partita Iva: 11710840965

Premessa

Per soddisfare i requisiti di trasparenza della legislazione, le Società Benefit sono tenute a redigere una relazione annuale concernente il perseguimento del beneficio comune, da allegare al bilancio e pubblicare sul sito aziendale.

Per essere correttamente redatta la relazione di impatto deve includere:

- a) la descrizione degli obiettivi specifici, delle modalità e delle azioni attuati dagli Amministratori per il perseguimento delle finalità di beneficio comune e delle eventuali circostanze che lo hanno impedito o rallentato;
- b) la valutazione dell'impatto generato utilizzando lo *standard* di valutazione esterno con caratteristiche descritte nell'allegato 4 della Legge 208/2015 e che comprende le aree di valutazione identificate nell'allegato 5 della medesima legge;
- c) una sezione dedicata alla descrizione dei nuovi obiettivi che la società intende perseguire nell'esercizio successivo.

Al fine del corretto inquadramento degli impatti generati dalla Equiteco S.r.l. Società Benefit, è importante sottolineare che la stessa è stata costituita in data 1 aprile 2021. Si tratta dunque del primo esercizio di attività per la Società. A ciò si aggiunga che la Società ha avviato le attività solamente negli ultimi due mesi d'esercizio, contrattualizzando il primo servizio di consulenza con un cliente. I contenuti del presente *report* e i risultati d'impatto devono perciò essere letti alla luce di queste considerazioni e possono afferire solamente agli ultimi due mesi d'esercizio. Equiteco S.r.l. Società Benefit prevede, in linea con quanto contenuto nella sezione C del presente *report*, di implementare nuove politiche nell'arco del 2022, il cui *report* risulterà più informativo delle *performance* e degli obiettivi di sostenibilità della Società.

a) Descrizione degli obiettivi specifici

Equiteco S.r.l. Società Benefit (di seguito anche “**Equiteco**” o la “**Società**”) è una società di consulenza sui temi ESG (*Environmental, Social and Governance*) e sostenibilità, con competenze specifiche nell’economia circolare, nella transizione energetica ed ecologica, nelle infrastrutture sostenibili e nel *private equity*.

Equiteco propone soluzioni consulenziali sui temi della sostenibilità ed i fattori ESG (*Environmental, Social, Governance*). In particolare, affianca le imprese, gli enti e le istituzioni nella definizione e misurazione di strategie di sostenibilità ed ESG, nonché sul tema della decarbonizzazione delle aziende, dell’economia circolare e della transizione ecologica ed energetica. Offre, inoltre, supporto alle aziende riguardo a strumenti finanziari sostenibili, anche in relazione al Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza. Grazie a competenze economiche, finanziarie, legali e tecnologiche, si propone come un *partner* qualificato per seguire il costante sviluppo del *framework* normativo italiano ed europeo nei suddetti settori.

Equiteco è, altresì, al centro dello sviluppo di progetti infrastrutturali innovativi e sostenibili di fondamentale importanza per il rilancio dell’economia reale italiana: energia da fonti rinnovabili, riciclaggio dei rifiuti, infrastrutture sociali/PPP, infrastrutture digitali, trasporto sostenibile e *sharing economy*.

Equiteco vanta, inoltre, competenze specifiche nel settore del *private equity*, grazie a professionisti con comprovata esperienza nel settore e con un prestigioso *track record* e al suo ruolo di *Advisor* di Xenon FIDEC – Fondo Italiano per la Decarbonizzazione e l’Economia Circolare, il primo fondo di *private equity* specializzato unicamente sulla decarbonizzazione e la transizione circolare in Italia.

Nello svolgimento delle attività di consulenza, Equiteco persegue le seguenti specifiche finalità di beneficio comune:

- la promozione e la diffusione di modelli e sistemi economici e sociali, in particolare il modello di B Corp e la forma giuridica di Società Benefit nell’attività di consulenza e assistenza in favore di società, di imprese, di fondi, di SGR, di titolari di partecipazioni in società e imprese ed in generale nei diversi settori economici;
- il *design* e l’introduzione di pratiche e modelli sostenibili nelle imprese e nelle istituzioni per accelerare una trasformazione positiva dei paradigmi economici, di produzione, consumo e culturali, in modo che tendano verso la sistematica rigenerazione dei sistemi naturali e sociali;
- la collaborazione e la sinergia anche con associazioni, organizzazioni *non profit*, fondazioni e simili il cui scopo sia allineato e sinergico con quello della Società, per contribuire alla diffusione della cultura della sostenibilità, della *circular economy*, dei fattori ESG.

Le finalità di beneficio comune vengono perseguite nei confronti di tutti i possibili portatori di interesse, quali dipendenti, clienti, fornitori, comunità, territori e ambiente, beni ed attività culturali e sociali, enti.

La Società pone particolare enfasi nel contribuire alla possibilità delle persone che la compongono di soddisfare i propri bisogni umani fondamentali e ricerca soluzioni che tendano verso la possibilità di soddisfare i bisogni umani fondamentali delle persone che siano impattate dalle attività in cui è coinvolta. La Società, altresì, si impegna a perseguire la creazione delle migliori condizioni possibili per attrarre, far crescere e trattenere persone di talento.

Equiteco S.r.l. Società Benefit

Sede legale: Corso Italia, 22, 20122 Milano – Italia
Capitale sociale: € 10.000
Sito web: <https://equiteco.com>

PEC: equitecosrl@pec.equiteco.com
Registro Imprese di Milano REA: MI – 2620368
Codice Fiscale e Partita Iva: 11710840965

b) Valutazione dell'impatto generato

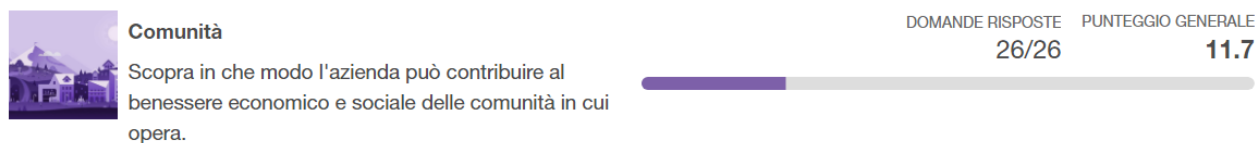
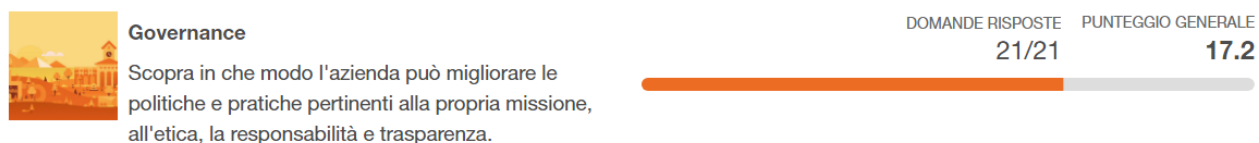
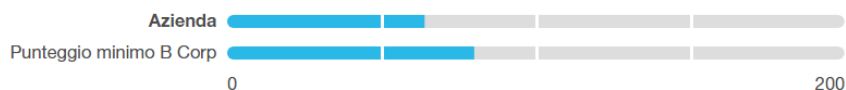
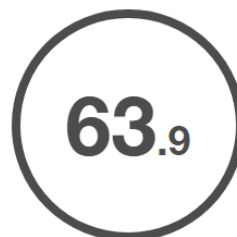
L'impatto generato dalle Società Benefit deve essere valutato secondo uno *standard* di valutazione esterno che rispecchi i requisiti dell'allegato 4, articolo 1, comma 378 della Legge n. 208 del 28/12/2015. Ai fini della propria valutazione d'impatto, Equiteco ha utilizzato come *standard* di valutazione esterno il B IMPACT SCORE, ottenendo un punteggio di 63.9.

Punteggio complessivo: B Impact Score



Equiteco srl Società Benefit

Data di fine dell'anno fiscale **December 31st, 2021**



Equiteco S.r.l. Società Benefit

Sede legale: Corso Italia, 22, 20122 Milano – Italia

Capitale sociale: € 10.000

Sito web: <https://equiteco.com>

PEC: equitecosrl@pec.equiteco.com

Registro Imprese di Milano REA: MI – 2620368

Codice Fiscale e Partita Iva: 11710840965

Il punteggio è stato tuttavia limitato da alcuni fattori, il principale è quello di aver cominciato le attività solamente nell'ottobre 2021. Inoltre, vista la situazione *post* pandemica in cui è stata lanciata l'iniziativa, si è scelto di prediligere il lavoro da remoto, il che ha impedito la misurazione dei consumi di elettricità e acqua nonché della produzione di rifiuti, traducendosi in un basso punteggio sulla parte ambientale. Nel 2022, la messa a regime della società si tradurrà direttamente in un punteggio più alto nel prossimo Report d'Impatto, anche tramite l'individuazione di uno spazio fisico di lavoro che integri l'importanza che l'azienda ripone nel lavoro agile e che funga da punto di aggregazione dei dipendenti. Già oggi è, comunque, possibile segnalare alcuni punteggi meritevoli, soprattutto in ambito *Governance*, dove l'azienda supera il *benchmark* delle imprese comparabili per settore e area geografica totalizzando 17.2 punti, grazie anche alla presenza di un Codice Etico e di una forma societaria che include nello statuto finalità ESG. Quanto alle altre aree, che verranno indagate più nel dettaglio di seguito, si segnalano ampi margini di miglioramento. Equiteco ha totalizzato 63.7 punti e si pone l'obiettivo di superare il punteggio di 80.0, punteggio minimo per l'ottenimento della certificazione B Corp, a partire dal prossimo Report d'Impatto.

Equiteco S.r.l. Società Benefit

Sede legale: Corso Italia, 22, 20122 Milano – Italia
Capitale sociale: € 10.000
Sito web: <https://equiteco.com>

PEC: equitecosrl@pec.equiteco.com
Registro Imprese di Milano REA: MI – 2620368
Codice Fiscale e Partita Iva: 11710840965

Aree di Valutazione, come da allegato 5, articolo 1, comma 378, della Legge n. 208 del 28/12/2015

La valutazione dell'impatto deve comprendere le seguenti aree di analisi:

1. Governo d'impresa, per valutare il grado di trasparenza e responsabilità della società nel perseguimento delle finalità di beneficio comune, con particolare attenzione allo scopo della società, al livello di coinvolgimento dei portatori d'interesse e al grado di trasparenza delle politiche e delle pratiche adottate dalla società

La Società vuole contribuire alla transizione energetica, ecologica e verso un'economia circolare, aiutando i propri clienti a individuare le strategie di sostenibilità più opportune e affiancandoli nell'analisi, la misurazione, la valorizzazione e l'attuazione di strategie e processi decisionali che possano rispondere con successo al nuovo contesto economico e sociale. Per fare ciò, la Società ha adottato una struttura di *governance* snella, con un Amministratore Unico donna, a dimostrazione dell'attenzione dedicata ai temi della *gender equality*. La Società dispone, inoltre, di un Codice Etico, liberamente scaricabile dal sito *internet* alla sezione "Chi Siamo". Come già osservato, con un punteggio di 17.2 l'azienda supera la *benchmark* delle imprese comparabili per settore e area geografica in ambito *Governance*.

2. Lavoratori, per valutare le relazioni con i dipendenti e i collaboratori in termini di retribuzioni e *benefit*, formazione e opportunità di crescita personale, qualità dell'ambiente di lavoro, comunicazione interna, flessibilità e sicurezza del lavoro

L'attenzione ai temi ESG è evidente anche dal rapporto tra Equiteco e i propri dipendenti. La Società vanta un rapporto tra uomini e donne pari al 50% contando sia dipendenti che amministratori.

Nata in un periodo di forti restrizioni dovuti al COVID-19, la Società riconosce i grandi vantaggi che possono derivare dal lavoro agile. Conciliando l'importanza che l'incontro fisico tra dipendenti assume nella crescita individuale, favorendo il *feedback* e lo scambio di informazioni, anche a livello informale, la Società ha promosso e adottato il lavoro agile per tutti i propri dipendenti in questa fase post-pandemica.

Inoltre, la Società promuove una cultura di condivisione orizzontale delle idee e delle conoscenze. Coerentemente con l'attività di consulenza che svolge, supera almeno in parte la struttura gerarchica per favorire il più possibile lo scambio di idee ed opinioni nell'interesse dei propri clienti. Questa cultura favorisce anche un ambiente più informale e più immediato di *feedback* e di *review* per i dipendenti *junior*, che possono costantemente apprendere e crescere a livello professionale. Con uno *score* di 19.0 sul fattore «Lavoratori», l'azienda supera la media nazionale del B Impact Score ed è in linea con il punteggio di società di dimensioni comparabili.

3. Altri portatori d'interesse, per valutare le relazioni della società con i propri fornitori, con il territorio e le comunità locali in cui opera, le azioni di volontariato, le donazioni, le attività culturali e sociali, e ogni azione di supporto allo sviluppo locale e della propria catena di fornitura

Equiteco è parte attiva del territorio e vanta collaborazioni con importanti enti locali.

In primo luogo, Equiteco ha manifestato, nel settembre 2021, il suo supporto per il percorso di dottorato in scienze giuridiche su "La *corporate governance* "sostenibile"" dell'Università di Salerno. Secondo Equiteco, il percorso formativo risulta di particolare valore ed interesse, inquadrandosi nel più generale tema della transizione verde, della conservazione dell'ecosistema, della biodiversità e della riduzione degli impatti del cambiamento climatico, che vede impegnati numerosi attori del sistema socioeconomico italiano ed europeo. Per questo motivo, l'azienda ha deciso di manifestare il proprio sostegno alle attività di studio e formazione degli studenti partecipanti a tale corso di

Equiteco S.r.l. Società Benefit

Sede legale: Corso Italia, 22, 20122 Milano – Italia

Capitale sociale: € 10.000

Sito web: <https://equiteco.com>

PEC: equitecosrl@pec.equiteco.com

Registro Imprese di Milano REA: MI – 2620368

Codice Fiscale e Partita Iva: 11710840965

dottorato, che si potranno esplicitare in un periodo di formazione in azienda per un proficuo scambio di spunti di riflessione, analisi di scenario di mercato, normativi e tecnologici e sviluppo di azioni comuni.

In secondo luogo, Equiteco srl SB ha collaborato con *ESG European Institute* alla stesura del libro “ESG – La Misurazione della Sostenibilità”, a cura di Luca Dal Fabbro. *ESG European Institute* è un’associazione *non profit*, che si propone come interlocutore qualificato per tutti gli *stakeholders* (aziende, associazioni, cittadini, istituzioni, investitori) sulle tematiche in materia ESG. Nell’ambito delle proprie attività, l’istituto ha ideato e poi realizzato un libro finalizzato a contribuire al fondamentale processo di standardizzazione e di definizione di metriche e di indicatori condivisi per la misurazione della sostenibilità.

Nel mondo odierno, globalmente interconnesso, un’impresa deve creare valore sostenibile per poter fornire un valore a lungo termine per i suoi *stakeholders*. In questo contesto, i criteri ESG sono diventati di fondamentale importanza per misurare l’impatto ambientale, sociale e di governance delle aziende. Contrariamente alle teorie affermatesi negli anni ‘70 attorno alla visione neoclassica dalla *Shareholder Theory*, che guardavano all’impresa come a una *black box* avente come obiettivo la massimizzazione dei profitti di breve periodo degli azionisti, si assiste oggi all’ascesa di un modello di *corporate social responsibility* (CSR) che implica una nozione più ampia di massimizzazione del valore aziendale. La CSR odierna trova le sue origini nel *framework Triple Bottom Line* o delle 3Ps – *People, Planet and Profit*, che valuta le aziende non più semplicemente osservando la loro capacità di fare profitto ma in virtù di una visione olistica di creazione di valore sociale.

Tuttavia, fino ad oggi, la valutazione di sostenibilità delle imprese è stata strettamente legata ai *rating* ESG. I *rating* ESG forniscono una valutazione sintetica delle *performance* di un’azienda per quel che riguarda il suo impegno in ambito sociale, ambientale e di *governance* e vengono proposti ed elaborati da agenzie specializzate nella raccolta e nell’analisi di dati ESG. Pur rappresentando un indicatore importante per gli investitori, perché permettono di avere una comprensione più approfondita dell’impresa e della sua sostenibilità, i *rating* ESG vengono calcolati da enti privati con *framework* proprietari e risultano spesso poco trasparenti e non comparabili. Per questo motivo, si è assistito negli ultimi anni alla nascita di diversi *standard* di *reporting* di sostenibilità, che possano guidare le società nella rendicontazione e nella *disclosure* trasparente delle proprie *performance* ESG, a beneficio di tutti gli *stakeholders*. Il libro “ESG: La Misurazione della sostenibilità” di *ESG European Institute* indaga alcuni tra i principali *standard* e *rating* ESG, restituendo un quadro completo della misurazione della sostenibilità ad oggi. L’analisi evidenzia una perdurante situazione di disomogeneità, che ritarda l’introduzione di *standard* condivisi. In particolare, manca una definizione e una procedura di raccolta unitaria e globalmente riconosciuta dei parametri di sostenibilità e non esiste una chiara identificazione delle informazioni minime da riportare nelle dichiarazioni di carattere non finanziario. Per questo motivo, si evidenziano ad oggi diverse iniziative a livello pubblico e privato per favorire una convergenza negli *standard* di rendicontazione ESG, quantomeno ad un primo livello *sector-agnostic*. L’analisi di *ESG European Institute* si propone di contribuire a questo processo di convergenza, avendo individuato tramite l’analisi di alcuni tra i maggiori *rating* e *standard* ESG 21 fattori di importanza trasversale.

Il libro è stato presentato in data 25 marzo 2022 presso la *Deloitte Greenhouse* di Milano, nel primo dei tre appuntamenti del ciclo di eventi “*Road to ESG. Viaggio verso la Sostenibilità*” organizzato da Deloitte e da *ESG European Institute* ed è edito da Rubbettino Editore.

Equiteco S.r.l. Società Benefit

Sede legale: Corso Italia, 22, 20122 Milano – Italia
Capitale sociale: € 10.000
Sito web: <https://equiteco.com>

PEC: equitecosrl@pec.equiteco.com
Registro Imprese di Milano REA: MI – 2620368
Codice Fiscale e Partita Iva: 11710840965

4. Ambiente, per valutare gli impatti della società, con una prospettiva di ciclo di vita dei prodotti e dei servizi, in termini di utilizzo di risorse, energia, materie prime, processi produttivi, processi logistici e di distribuzione, uso e consumo e fine vita

Gli obiettivi ambientali sono al centro degli sforzi di Equiteco, che fa dei programmi di decarbonizzazione una delle proprie attività principali. Quanto ai propri impatti ambientali, questi risultano ridotti in virtù delle attività specifiche della società, di natura consulenziale. Inoltre, i risultati ambientali attuali risultano di difficile misurazione diretta in mancanza di un ufficio fisico e dei relativi consumi di acqua, energia e della relativa produzione di rifiuti.

Inoltre, la società intende dotarsi nel 2022 di un codice di condotta ambientale per il personale in *smartworking*, al fine di ridurre ancor di più il proprio impatto aziendale. Lo scarso impatto ambientale dato dal lavoro agile viene preservato dalla prassi aziendale di preferire mezzi di trasporto pubblici nello svolgimento delle proprie funzioni consulenziali, *in primis* con mezzi come il treno e la metropolitana.

c) Obiettivi per il 2022

In ultimo vengono presentati gli obiettivi della Società per il 2022. Come già citato all'interno del *report*, la Società intende dotarsi di un codice di condotta ambientale per il personale in *smartworking*, che assicuri il rispetto delle *best-practices* di consumo elettrico e di riciclo dei rifiuti.

La società intende proseguire nei suoi sforzi di analisi e di monitoraggio del quadro economico e normativo di settore, accreditandosi sempre più come società di riferimento in ambito sostenibilità ed ESG. Questo anche a fronte dell'atteso lancio del fondo di *private equity* Xenon FIDEC, previsto verso la metà del 2022.

Infine, la Società si pone come obiettivo quello di superare 80.0 punti nel prossimo Report d'Impatto, in linea con i requisiti necessari per diventare una B Corp.