



LE ESPERIENZE DEL GRUPPO SINLOC SUGLI INVESTIMENTI SOSTENIBILI

ITINERARI PREVIDENZIALI – FORUM ESG

Roma, 13 Maggio 2025



Il nostro Gruppo ha un forte orientamento all'impatto, con la missione di supportare lo sviluppo locale sostenibile. I nostri azionisti sono dodici fondazioni di origine bancaria, importanti istituzioni filantropiche attive sul territorio

La continua collaborazione con gli azionisti permette di concentrare obiettivi e risorse su iniziative mirate a **valorizzare** e rendere più competitivo il territorio di riferimento

- Fondazione Cassa di Risparmio di **Padova** e **Rovigo**
- Fondazione Cassa di Risparmio in **Bologna**
- Fondazione Cassa di Risparmio di **Lucca**
- Fondazione **Friuli**
- Fondazione di **Sardegna**
- Fondazione Cassa dei Risparmi di **Forlì**
- Fondazione Cassa di Risparmio di **Firenze**
- Fondazione Cassa di Risparmio delle Province **lombarde**
- Fondazione Cassa di Risparmio di **Pistoia** e **Pescia**
- Fondazione Cassa di Risparmio di **Gorizia**
- Fondazione Cassa di Risparmio della Provincia di **Teramo**
- Fondazione Compagnia di **San Paolo**



Abbiamo alle spalle **20 anni di crescita ed esperienze consolidate** e di successo nel **supporto allo sviluppo locale sostenibile** utilizzando competenze e conoscenze maturate in progetti di consulenza ed investimento. Questo percorso è infine giunto alla **costituzione di una SGR e al lancio di fondi gestiti direttamente**

*Avvio Advisory nel
Partneriato Pubblico
Privato (PPP) e supporto
Enti Locali*

FASE 1 | Dal 2006

1.350 progetti di consulenza anche in ambito PPP e a supporto di imprese, enti locali e non-profit

*Avvio attività di
investimento diretto in
operazioni di PPP*

FASE 2 | Dal 2008

Sinloc investe in 19 Società di Progetto

*Avvio attività di **co-gestione di Fondi** con risorse pubbliche e private e **ingresso nell'asset management istituzionale***

FASE 3 | Dal 2011

Co-gestione di 13 fondi di terzi con risorse pubbliche e private per un totale di investimenti attivati con fondi gestiti ad oggi pari a circa 850 Mln€

Nel 2020, istituito TEF-Transition Energy Fund, co-gestito* con Ver Capital SGR

*Costituzione SGR e avvio
dell'attività autonoma di asset
management*

FASE 4 | Dal 2024

Nel 2024 nasce Sinloc Investimenti SGR, autorizzata ad operare attraverso fondi mobiliari ed immobiliari



Sinloc Investimenti SGR opera in ambito mobiliare e immobiliare, con un forte orientamento ESG. A febbraio 2025 ha istituito il **Fondo Infrastructure & Transition Energy Fund («ITEF»)**, **classificato ex art. 9 (SFDR)**, mentre il lancio del primo fondo immobiliare è previsto per l'ultimo trimestre dell'anno





Parte integrante della strategia del Gruppo Sinloc è la realizzazione di **Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG)**. Il Gruppo si focalizza in particolare su nove obiettivi, anche mediante società strumentali specializzate

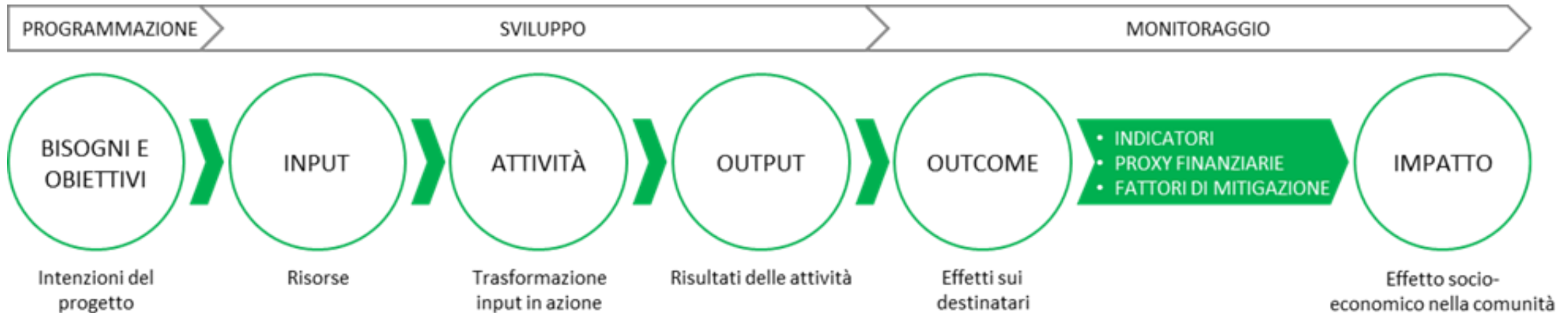




Abbiamo una fortissima **attenzione non solo a misurare gli impatti ma a creare impatto nell'ambiente/energia, nel sociale e nella governance**

La catena dell'impatto

Un modello che consente di leggere l'evoluzione di un progetto dalla sua programmazione fino alla generazione degli effetti socioeconomici nella comunità



Il forte focus sulla misurabilità è recentemente stato potenziato attraverso l'acquisto di una quota di minoranza di una **società dedicata alla valutazione dell'impatto, Open Impact**, che ha creato un modello proprietario basato su un'elevata automatizzazione del processo di misurazione



Il Fondo Infrastructure&Transition Energy Fund, dedicato ad investitori istituzionali, nei primi tre mesi di raccolta ha già conseguito sottoscrizioni per oltre **50 milioni di euro**



Piattaforma di investimento nella transizione energetica e nelle infrastrutture locali gestita da **Sinloc Investimenti SGR**

Tipologia | FIA chiuso gestito da Sinloc Investimenti SGR

Strategia di investimento | Investimenti in partecipazioni di maggioranza in società target (SPV, società industriali, ESCos, ...)

Strategia di impiego del capitale | Progetti *greenfield* e *brownfield* e interventi di private equity

Rischio – Rendimento | Selezione di investimenti con un mix adeguato di controparti di mercato e pubbliche, con profili di rischio – rendimento coerenti con tale strategia

Remunerazione carried interest legata agli obiettivi ESG | c. 1/3 del *carried interest* è subordinato al superamento degli obiettivi ESG prefissati

ITEF è classificato Art. 9 del Regolamento EU 2019/2088 SFDR

Strategia di investimento in linea con la normativa *Sustainable Finance Disclosure*

Fondo di Investimento Chiuso Alternativo

Asset Allocation obiettivo

Greenfield $\geq 50\%$
Brownfield $\leq 50\%$

Durata del Fondo 12 anni

Periodo d'investimento 4 anni

Attuale raccolta ≥ 50 mln€

Target Raccolta 100 mln€

Hard cap 200 mln€



Gli **obiettivi ambientali e sociali** legati agli investimenti sostenibili sono stati **definiti sulla base di un approfondito e dettagliato lavoro di strutturazione** e sono **misurati attraverso un modello di Scoring ESG proprietario**

Investimenti sostenibili ambientali

Obiettivi legati a:

Indicatori ambientali generali

- ✓ Riduzione delle emissioni di gas ad effetto serra

Indicatori ambientali settoriali

- ✓ Riduzione dell'energia primaria non rinnovabile
- ✓ Incremento della produzione di energie rinnovabili

Investimenti sostenibili sociali

Obiettivi legati a:

Indicatori interni

- ✓ Differenza retributiva per livello e per genere
 - ✓ Assenza di episodi di discriminazione
- ✓ Infortuni annui rispetto alle ore lavorative svolte
- ✓ Assenza di episodi di violazione dei diritti umani, ...

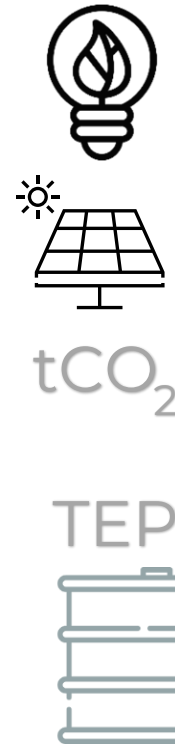
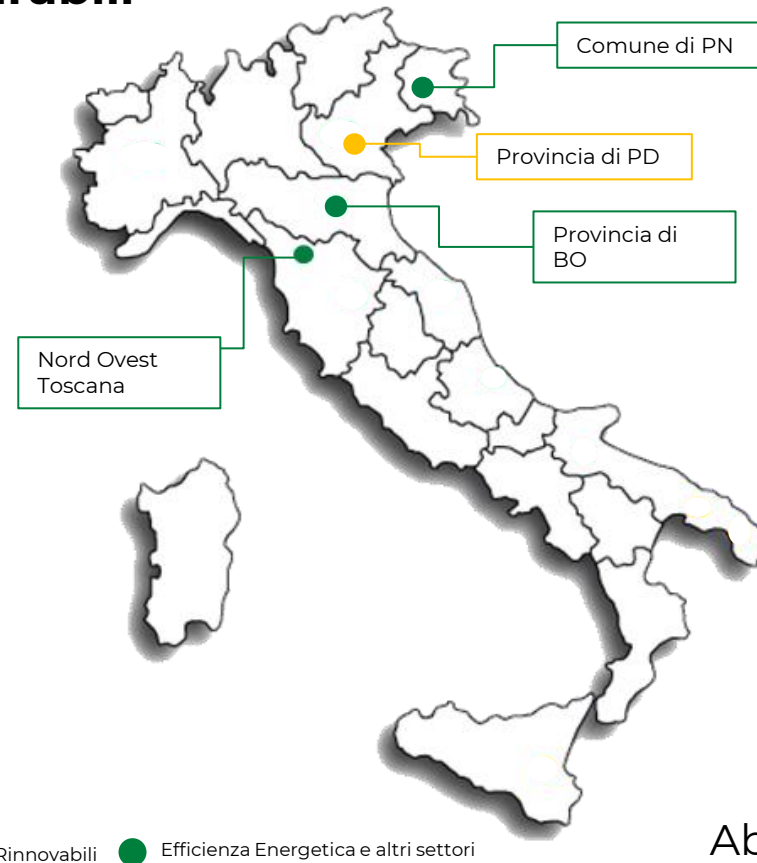
Indicatori esterni

Prestazioni medie annue erogate a beneficio del territorio/mln€ investito

- ✓ Risorse destinate a favore di iniziative del territorio/mln€ investito
- ✓ Forza lavoro delle fasi di gestione, manutenzione e conduzione ricompresa all'interno di un determinato raggio kilometrico



I **primi investimenti** eseguiti dal **Fondo ITEF**, per un valore pari a **26,9mln€**, riguardano due interventi di efficienza energetica di importanti strutture ospedaliere, uno di edifici pubblici ed un impianto fotovoltaico su tetti pubblici. Tutte **iniziative sostenibili con forti impatti territoriali già misurabili**



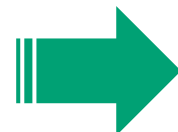
3 progetti nel settore dell'Efficienza Energetica

1 progetti nel settore delle Energie Rinnovabili

Circa **9.283** le tonnellate di CO₂ medie/anno risparmiate grazie agli investimenti effettuati

Circa **6.342** TEP medie/anno risparmiate grazie agli investimenti effettuati

Obiettivi SDG



Abbiamo **già costruito una buona pipeline preliminare che favorirà un rapido deployment del capitale** già raccolto e di quello che sarà raccolto nei prossimi mesi



Antonio Rigon

Amministratore Delegato

Antonio.Rigon@sinlocinvestimentisgr.com

SINLOC INVESTIMENTI SGR SpA

iscritta al n. 216 dell'Albo delle SGR di cui all'art. 35 del D.Lgs. 58/1998, Sezione Gestori di FIA

Società soggetta a direzione e coordinamento da parte di Sinloc – Sistema Iniziative Locali S.p.A.

Sede Operativa: Via C. Cassan 34 – 35121 Padova (PD)

Tel 049 8456 911

Email info@sinlocinvestimentisgr.com | www.sinlocinvestimentisgr.com



Grazie.
WWW.SINLOCINVESTIMENTISGR.COM