



Forum per la Finanza Sostenibile Ente del Terzo Settore

Verbale dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria

Milano, 9 maggio 2024

L'Assemblea Ordinaria e Straordinaria del Forum per la Finanza Sostenibile è stata convocata per giovedì 18 aprile 2024 alle ore 10:00 a Milano presso il Centro Culturale di Milano, in Largo Corso dei Servi 4, e in modalità online, con il seguente Ordine del Giorno.

Sessione Ordinaria:

1. approvazione dell'Ordine del Giorno;
2. aggiornamento sulle nuove adesioni;
3. approvazione del bilancio consuntivo 2023;
4. aggiornamento sulle attività in corso e in programma;
5. approvazione del bilancio previsionale 2024;
6. ratifica della sostituzione di un membro del Consiglio (ai sensi dell'art. 9 lett. e dello Statuto);
7. aggiornamenti e informazioni dal network Eurosif;
8. varie ed eventuali.

Sessione Straordinaria:

1. approvazione dell'Ordine del Giorno;
2. discussione e approvazione modifiche statutarie;
3. varie ed eventuali.

Soci presenti (a Milano e in collegamento):

ABI, ACRI, ADVANT NCTM, AIAF, AMUNDI, ANASF, ANIMA SGR, ARPINGE, ASSICURAZIONI GENERALI, ASSILEA, ASSO FONDIPENSIONE, ASSOGESTIONI, ASSOPREVIDENZA, AVANZI, AXA IM, BANCA GENERALI, BANCO BPM, BANCOPOSTA FONDI SGR, BDO, BM&C SOCIETA' BENEFIT, BNL, BPER BANCA, CANDRIAM, CASSA FORENSE, CFA SOCIETY ITALY, COOPFOND, DPAM, ECCO, ENAPAPI, ENPACL, ERSEL, ETICA SGR, ETIFOR, EURIZON CAPITAL SGR, FAIRTRADE, FEDERCASSE, FINANCE & SUSTAINABILITY, FININT PRIVATE BANK, FINLOMBARDA, FIRST SOCIAL LIFE, FONDACO SGR, FONDAZIONE ANT, FONDAZIONE CARIPARO, FONDAZIONE CARIPLO, FONDAZIONE CON IL SUD, FONDAZIONE DEL MONTE DI BOLOGNA E RAVENNA, FONDAZIONE DI MODENA, FONDAZIONE DI VENEZIA, FONDO ARCO, FONDO ITALIANO D'INVESTIMENTO SGR, FONDO PEGASO, FONDO PENSIONE GRUPPO CREDIT AGRICOLE, FONDO PENSIONE MPS, FONDO PENSIONE PREVIMODA, FONDO PENSIONE PRIAMO, FONDOPOSTE, FORUM NAZIONALE DEL TERZO SETTORE, GENERALI INVESTMENTS, GENERALI ITALIA, GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT, GROUPAMA ASSET MANAGEMENT, HDI ASSICURAZIONI, IMPACT SGR, IMPRONTA ETICA, INARCASSA, ITAS MUTUA, KAIROS PARTNERS SGR, M&G INVESTMENTS, MONDOINSTITUTIONAL, MORNINGSTAR ITALY, NATIVA, NATIXIS INVESTMENT MANAGERS, NUMMUS. INFO, PAYDEN&RYGEL, PICTET ASSET MANAGEMENT, PREVIBANK, PROMETEIA, REALE MUTUA ASSICURAZIONI, RIELLO INVESTIMENTI SGR,

SAVE THE PLANET, SEFEA IMPACT, SELLA SGR, SOLIDARIETÀ VENETO, GRUPPO SPARKASSE, STATE STREET GLOBAL ADVISORS, TAGES CAPITAL SGR, UIL, UNICEF, UNIPOL GRUPPO, VONTOBEL ASSET MANAGEMENT.

Per la Segreteria del Forum:

Francesco Biciato (Direttore Generale), Alessandro Asmundo, Anna Crocetti, Chiara Lemmi, Arianna Lovera, Sofia Muscato, Valentina Romano, Miriam Santoro, Sara Tari, Veronica Ulivieri.

Per il Collegio dei Revisori:

Raffaele Perillo (Presidente), Vincenzo Marzuillo, Denise Orrù.

Il **Presidente** apre l'Assemblea Ordinaria riepilogando l'ordine del giorno e anticipando che ci sarà a seguire la sessione Straordinaria per l'approvazione delle modifiche statutarie. L'ordine del giorno viene approvato all'unanimità.

In ordine al punto 2 (aggiornamento sulle nuove adesioni)

Crocetti informa i presenti che la base associativa del FFS conta attualmente 166 Soci. I Soci ad aver aderito a partire dal 1° gennaio sono 19: si tratta di un record nella storia del Forum. Crocetti prosegue presentando l'evoluzione della base associativa, evidenziando un aumento rilevante del numero dei Fondi Pensione, delle Fondazioni di origine bancaria e delle Associazioni di categoria e rappresentanza.

Giusti ricorda che l'aumento della base associativa è stato un impegno preso con il Consiglio Direttivo al momento dell'insediamento: è soddisfatto del risultato e ringrazia il Consiglio e lo staff per l'impegno e il lavoro svolto.

Giannini Guazzugli (ANASF) ritiene sia positivo l'aumento del numero di Soci nelle categorie sopra citate (Fondi Pensione, Fondazioni e Associazioni di categoria). Si complimenta con lo staff per l'attività svolta.

In ordine al punto 3 (presentazione e approvazione del bilancio consuntivo 2023)

Il Direttore Generale presenta la sua relazione al bilancio consuntivo 2023, evidenziando come l'anno precedente non sia stato facile in quanto caratterizzato dagli effetti della crisi post pandemia. Viceversa, nel 2024, nonostante la policrisi, la tendenza a incrementare i volumi investiti in finanza sostenibile è aumentata.

Ricorda che dal 2022 il Forum è iscritto al RUNTS. Ripercorre quindi l'evoluzione della base associativa, fornendo i dati del 2023: 1 nuovo Socio Sostenitore e 16 nuovi Soci Ordinari. Biciato è passato poi a elencare l'avvio di nuove collaborazioni (tra i quali, per esempio, gli accordi di partnership con AIS e l'Italian Business & Biodiversity Working Group), oltre al consolidamento di relazioni già attive quali quelle con Banca d'Italia, CONSOB, ASviS e Italy4climate. È continuata inoltre l'attività dei progetti europei, così come la partecipazione ai gruppi di lavoro di Eurosif e a ESGlobal Italy.

Nel 2023 si è data inoltre continuità ai progetti del Forum: le ricerche, le attività di policy, gli SRI Webinar, i gruppi di lavoro, Cantieri ViceVersa, le Settimane SRI.

Il bilancio 2023 registra un avanzo di €7.501 che va a incrementare la riserva. Biciato informa i Soci che una parte della liquidità presente sul conto bancario è stata investita nel 2023, naturalmente con criteri ESG.

Cede quindi la parola a Raffaele Perillo, Presidente del Collegio dei Revisori, per la sua relazione al bilancio.

Perillo legge la sua relazione, spiegando l'attività svolta dal Collegio dei Revisori.

Biciato ringrazia Perillo e passa la parola a Chiara Lemmi per presentare i principali dati del bilancio 2023.

Lemmi evidenzia che risultano cresciute, rispetto all'anno precedente, le entrate da attività di interesse generale e da attività finanziarie, mentre risultano diminuite le entrate da attività diverse.

Biciato e Lemmi informano che nel 2023 sono aumentate le imposte senza che vi sia stata una tassazione di favore per gli Enti del Terzo Settore.

Il **Presidente** richiede l'approvazione del bilancio: il bilancio consuntivo 2023 viene approvato senza voti contrari, con due astensioni, due neo Soci entranti nel 2024.

In ordine al punto 4 (aggiornamento su attività in corso e in programma)

Lovera illustra le attività in corso e si sofferma in particolare sugli SRI Webinar e le ricerche avviate, compresa una promossa da ECCO, a cui il Forum collabora, sulle imprese del settore automotive e la loro transizione all'elettrico. Rispetto a quest'ultima, anticipa che agli operatori finanziari verrà richiesto di compilare un breve questionario. Illustra poi le attività del gruppo di lavoro sull'engagement, che quest'anno si è ampliato anche grazie alla collaborazione con Assofondipensione. Informa poi i presenti che la piattaforma online per le iniziative di engagement è in fase di sviluppo e le novità verranno mostrate nella prossima riunione. In collaborazione con i Fondi Pensione Cometa e Pegaso il Forum sta inoltre conducendo attività di engagement con lo Stato italiano, interpellato in quanto emittente di titoli di debito. Su questo prende la parola **Biciato** per dare un aggiornamento sugli incontri già realizzati.

Lovera riprende la parola per illustrare le altre attività in corso: i progetti europei, le attività di policy, le attività di comunicazione (tra cui il lancio del profilo Instagram) e le attività di formazione. Illustra poi il gruppo di lavoro del 2024 sul tema della biodiversità.

Prende la parola **Crocetti** per l'illustrazione della nuova edizione del progetto Cantieri ViceVersa e per la presentazione dettagliata del nuovo calendario delle Settimane SRI 2024. A tal proposito, ricorda che quest'anno si è deciso di accorpate alcuni eventi per facilitare la partecipazione. In ultimo ricorda gli ultimi slot di sponsorizzazione disponibili.

In ordine al punto 5 (presentazione e approvazione del bilancio previsionale 2024)

Il **Direttore** passa a presentare il bilancio previsionale 2024, evidenziando l'aumento significativo delle entrate da quote associative.

Messina (Avanzi) chiede informazioni sulle entrate da attività finanziaria previste per il 2024.

Lemmi spiega che si tratta dell'ammontare di interessi che si prevede matureranno grazie all'investimento della riserva in parte in un *time deposit* con interessi che matureranno alla fine e, in parte, in un fondo d'investimento. **Biciato** precisa che si tratta di un fondo ESG gestito da Banca Sella, depositaria del conto del Forum.

Il **Presidente** prende la parola e richiede l'approvazione del bilancio: il bilancio previsionale 2024 viene approvato all'unanimità.

In ordine al punto 6 (ratifica della sostituzione di un membro del Consiglio (ai sensi dell'art. 9 lett. e dello Statuto))

Il **Presidente** ricorda che ai sensi dell'art. 9 lettera e dello Statuto “*Nel caso in cui cessi il suo rapporto con l'organizzazione di appartenenza associata al Forum, il Consigliere decaduto viene sostituito, nella prima seduta successiva, da un altro rappresentante designato dall'organizzazione di appartenenza associata al Forum e resta in carica per la durata residua del mandato del Consiglio, purché la sua designazione venga ratificata dall'Assemblea in occasione della prima riunione successiva*”. A tal proposito, segnala la sostituzione della Consigliera Simona Merzagora, rappresentante di Goldman Sachs Asset Management, con la nuova rappresentante designata Marta Sigismondi. **Sigismondi** saluta i presenti e manifesta di essere onorata per essere entrata a far parte del Direttivo del Forum. La sostituzione viene ratificata dall'Assemblea all'unanimità.

In ordine al punto 7 (aggiornamento dal network Eurosif)

Il **Direttore Generale** aggiorna sulla nuova governance dell'associazione Eurosif, spiegando che il Forum dopo 9 anni in Consiglio ha deciso di non ricandidarsi anche per lasciare spazio ai nuovi SIF. Informa che il Forum rimarrà lo stesso molto attivo all'interno dell'Associazione tramite la partecipazione ai gruppi di lavoro. Evidenzia inoltre la crescita e la maggiore stabilità di Eurosif.

Il **Presidente** dichiara chiusa la sessione Ordinaria alle 11:25.

Crocetti, dopo aver monitorato gli accessi online e le presenze, precisa che il quorum costitutivo previsto per l'Assemblea Straordinaria è stato superato. Il **Presidente**, quindi, avvia la sessione Straordinaria e ricorda l'ordine del giorno che viene approvato all'unanimità.

In ordine al punto 2 (discussione e approvazione modifiche statutarie)

Crocetti illustra le proposte di revisione dello Statuto elaborate da un gruppo di lavoro costituito da alcuni membri del Consiglio Direttivo, poi discusse e approvate in occasione di una riunione del Direttivo tenutasi il 27 marzo.

I punti riguardano:

- l'inserimento della figura del Vicepresidente;
- l'eliminazione della norma transitoria, ormai scaduta;
- la citazione dell'engagement tra le attività del Forum;
- la modifica del quorum previsto per l'Assemblea Straordinaria.

Rabotti (ENPAPI) ritiene che la riduzione del quorum a un terzo degli aventi diritto al voto sia un'anomalia rispetto norme generali che disciplinano le assemblee straordinarie, poiché si arriverebbe a una votazione molto esigua.

Giannini Guazzugli (ANASF) chiede se queste modifiche siano compatibili con quanto previsto dal RUNTS. **Bicciato** e **Giusti** informano che sono state effettuate le opportune verifiche.

Grossi (Etica SGR) esprime perplessità rispetto all'abbassamento del quorum e chiede la possibilità di voto disgiunto delle diverse modifiche statutarie. Il **Direttore** conferma la possibilità di votare in modo disgiunto.

Giuliani (Inarcassa) concorda con le perplessità manifestate rispetto all'abbassamento del quorum, affermando che di solito l'Assemblea Straordinaria presenta un quorum rafforzato rispetto all'Ordinaria. Esprime inoltre perplessità rispetto all'inserimento della figura del

Vicepresidente. Dichiara infine che avendo una delibera del consiglio non potrà formulare voti disgiunti.

Interviene il **Presidente** chiarendo che essendoci stati già alcuni Soci non favorevoli al punto in discussione (quorum in assemblea straordinaria) non occorrono altri interventi e dichiara la disponibilità a non mettere ai voti la proposta.

Colombo (BancoPosta Fondi SGR) esprime disaccordo sull'abbassamento del quorum: ritiene che non porti benefici alla governance del Forum e non aumenti il senso di responsabilità degli associati. Ritiene inoltre che possa essere utile coinvolgere maggiormente gli associati, anche quelli più di vecchia data ma meno attivi.

Novarino (Forum Nazionale Terzo Settore) ritiene che gli uffici del RUNTS possano rigettare la proposta di abbassamento del quorum. Il **Presidente** segnala che ogni ufficio regionale ha regole diverse per il RUNTS. A seguito degli interventi, ripropone l'eliminazione della proposta di abbassamento del quorum.

In merito alla figura del Vicepresidente, **Galliano (Natixis Investment Managers)** chiede se sono previsti dei presidi che garantiscano la natura multistakeholder del Consiglio Direttivo. A tal proposito **Mariani (Fondo Pensione Pegaso)** evidenzia come oggi, a parte i sindacati, il Consiglio rifletta tutte le categorie dei Soci del Forum.

Messina (Avanzi) segnala una ridondanza tra le proposte di modifica dell'art 10 e l'11. Il **Presidente** spiega che la ridondanza è dovuta alla decisione di non togliere l'art. 10. **Giannini Guazzugli** propone di eliminare il punto b art. 11. La proposta viene accolta.

Il **Presidente** passa al voto delle diverse modifiche:

1. inserimento della figura di Vicepresidente: si registra un voto contrario e tutti gli altri a favore.
2. Eliminazione della norma transitoria: si registra un voto contrario e tutti gli altri a favore.
3. Inserimento del riferimento ad attività di engagement: si registra un voto contrario e tutti gli altri a favore.

Le modifiche statutarie vengono approvate.

Giannini Guazzugli (ANASF) prende la parola per fare un appello alla Consulta delle Associazioni perché fornisca supporto al Consiglio, ed esprime la volontà di convocare quanto prima una nuova riunione.

Il **Presidente** chiude l'Assemblea Straordinaria alle ore 11:59. In conclusione, passa la parola al Direttore per una breve presentazione dello staff.