



## Forum per la Finanza Sostenibile

### Convocazione dell'Assemblea Ordinaria (12 maggio 2021, ore 10:00)

Milano, 10/03/2021

#### Convocazione e Ordine del Giorno

L'Assemblea Ordinaria del Forum per la Finanza Sostenibile è convocata per **mercoledì 12 maggio 2021 alle ore 10:00 in modalità online**, con il seguente Ordine del Giorno:

1. approvazione dell'Ordine del Giorno;
2. approvazione del bilancio consuntivo 2020 e del bilancio previsionale 2021;
3. rinnovo del Consiglio Direttivo;
4. aggiornamento sulle attività in corso e in programma;
5. aggiornamenti e informazioni dal network Eurosif;
6. aggiornamento sul percorso di iscrizione del FFS al RUNTS (Registro Unico Nazionale del Terzo Settore) e sul procedimento di modifica dello Statuto;
7. varie ed eventuali.

La fine della riunione è prevista per le ore 13:00.

I materiali di supporto alle decisioni saranno inviati con un'ulteriore comunicazione.

Cordiali saluti,

Il Presidente  
Gian Franco Giannini Guazzugli

## **In ordine al punto 2 dell'OdG (approvazione del bilancio consuntivo 2020 e del bilancio previsionale 2021)**

---

Il bilancio consuntivo 2020, insieme alle relazioni del Segretario Generale e del Collegio dei Revisori, e il bilancio previsionale 2021 sono allegati al messaggio che contiene anche il presente documento.

## **In ordine al punto 3 dell'OdG (rinnovo del Consiglio Direttivo)**

---

Quest'anno scadono i mandati dei seguenti Consiglieri.

Tra i Soci sostenitori: Alessandro Fonzi – DPAM (non ricandidabile);

Tra i Soci ordinari: Stefano Gaspari – MondoInvestor (ricandidabile) e Roberto Grossi – Etica Sgr (non ricandidabile).

La Segreteria ha raccolto le seguenti candidature.

Per i Soci sostenitori: Claudia Segre (Global Thinking Foundation);

Per i Soci ordinari: Lucio Broto (ETIFOR); Salvatore Cardillo (Assofondipensione); Simona Ceccarelli (SCS Consulting); Stefano Gaspari (MondoInvestor); Andrea Gasperini (AIAF); Marco Ghilotti (Pictet Asset Management); Alessandra Patera (DeA Capital Alternative Funds Sgr); Paola Valentini (S&P Global Ratings).

Le votazioni per il rinnovo del Consiglio si svolgono attraverso la piattaforma online Eligo, secondo le norme esplicitate nel Regolamento Elettorale approvato a luglio 2016. L'esito delle votazioni sarà comunicato e validato durante la riunione del 12 maggio.

## **In ordine al punto 4 dell'OdG (aggiornamento sulle attività in corso e in programma)**

---

### **SRI Webinar**

Sono stati programmati – e in parte già realizzati – gli SRI Webinar per il 2021.

Di seguito i dettagli:

- *Finanza sostenibile e Goal 5: affinità elettive*  
in collaborazione con Global Thinking Foundation – 11 marzo 2021
- *Investimenti sostenibili nelle infrastrutture sociali*  
in collaborazione con Franklin Templeton – 6 aprile 2021
- *L'integrazione dei criteri ESG nella valutazione del merito creditizio*  
in collaborazione con ERM – 20 aprile 2021
- *Infrastrutture sostenibili: priorità per i governi, opportunità per gli investitori*  
in collaborazione con DWS – 5 maggio 2021
- *Finanza sostenibile e contrasto alle disuguaglianze*  
in collaborazione con Acri – 25 maggio 2021
- *Finanza sostenibile, innovazione tecnologica e inclusione sociale*  
in collaborazione con Sycomore – 9 giugno 2021
- *Strumenti finanziari ESG-linked*  
in collaborazione con AXA Investment Managers – 8 luglio 2021
- *Il ruolo dei proxy advisor nel dialogo verso la sostenibilità: la catena dell'engagement*  
in collaborazione con Invesco – 22 settembre 2021

- *Finanza sostenibile e blue economy*  
in collaborazione con Nordea Asset Management – 5 ottobre 2021
- *Finanza sostenibile a difesa della biodiversità*  
in collaborazione con Natixis Investment Managers – 21 oppure 22 ottobre 2021

#### **Ricerca “Le politiche d’investimento sostenibile degli operatori previdenziali italiani” – 7<sup>a</sup> edizione**

La Segreteria ha avviato la settima edizione dell’indagine sulle politiche di investimento sostenibile degli operatori previdenziali italiani, in collaborazione con Mefop e MondoInstitutional.

I risultati della ricerca saranno presentati a novembre, nell’ambito della decima edizione della Settimana SRI (cfr. bozza di calendario allegata al presente documento).

Il progetto è realizzato con il supporto di: AXA Investment Managers; DPAM; Pictet Asset Management; Vigeo Eiris.

#### **Ricerca “Le politiche d’investimento sostenibile delle Fondazioni di origine bancaria” – 2<sup>a</sup> edizione**

La Segreteria ha avviato la seconda edizione dell’indagine sulle politiche di investimento sostenibile delle Fondazioni di origine bancaria, in collaborazione con Acri e MondoInstitutional.

I risultati della ricerca saranno presentati a novembre, nell’ambito della decima edizione della Settimana SRI (cfr. bozza di calendario allegata al presente documento).

Il progetto è realizzato con il supporto di: BlackRock; DPAM; Etica Sgr; Natixis Investment Managers.

#### **Ricerca “Finanza Sostenibile in tempo di crisi: la percezione dei risparmiatori italiani”**

La Segreteria ha avviato una ricerca con l’obiettivo di:

- esplorare come siano cambiate le scelte e le attitudini di investimento dei risparmiatori/investitori retail italiani, con particolare riferimento ai prodotti SRI dopo lo scoppio della pandemia e della conseguente crisi economica;
- indagare il ruolo della finanza sostenibile nel processo di ripresa secondo i risparmiatori/investitori italiani e la loro percezione rispetto alla mitigazione del rischio d’investimento (soprattutto di natura esogena) dei criteri ESG;
- verificare se anche per i piccoli investitori gli aspetti sociali hanno acquisito un peso maggiore nella valutazione dei propri investimenti e se vi sia la volontà di contribuire con i propri risparmi a un modello socialmente più sostenibile e inclusivo (anche in un’ottica di contenimento dei rischi d’investimento);
- indagare il grado e le modalità di utilizzo dei canali digitali e l’eventuale volontà dei risparmiatori/investitori retail italiani di una maggiore commistione tra finanza sostenibile e digitale;
- ricercare eventuali specificità nelle attitudini dei millennials rispetto al peso delle tematiche ESG nella valutazione degli investimenti e nelle abitudini di sottoscrizione dei prodotti SRI.

L’indagine sarà condotta insieme a BVA Doxa e sarà presentata a novembre, nell’ambito della decima edizione della Settimana SRI (cfr. bozza di calendario allegata al presente documento).

Il progetto è realizzato con il supporto di: Etica Sgr; J.P. Morgan Asset Management; Natixis Investment Managers; Sella SGR.

### **Ricerca “PMI italiane e rendicontazione di sostenibilità”**

La Segreteria ha avviato una ricerca con l’obiettivo di analizzare le sfide e le opportunità relative alla reportistica di sostenibilità per le Piccole e Medie Imprese (PMI), tenuto conto anche delle esigenze e delle aspettative degli investitori.

L’indagine sarà condotta insieme ad ALTIS - Università Cattolica del Sacro Cuore e sarà presentata a novembre, nell’ambito della decima edizione della Settimana SRI (cfr. bozza di calendario allegata al presente documento).

Il progetto è realizzato con il supporto di: BPER Banca; Generali Investments; Intesa Sanpaolo.

### **Progetti finanziati dall’European Climate Foundation**

A febbraio 2021 il Forum ha condotto un’indagine allo scopo di esaminare le opportunità e le sfide che i Soci individuano nell’azione di rilancio dell’Italia, nel quadro delineato dal Piano Nazionale di Ripresa e di Resilienza. I risultati sono stati presentati nel corso di un webinar il 25 febbraio.

Inoltre, il Forum per la Finanza Sostenibile ha ottenuto un finanziamento da parte dell’European Climate Foundation per il 2021, finalizzato alle seguenti attività:

- promozione della campagna “race to zero” tra i Soci del Forum;
- video sull’integrazione degli aspetti di sostenibilità nelle decisioni di investimento (investitori retail);
- ricerca su PMI e rendicontazione non finanziaria;
- gruppo di lavoro sull’allineamento degli investimenti alla tassonomia europea delle attività economiche eco-compatibili;
- formazione e studio di fattibilità sui green bond regionali.

### **Gruppo di lavoro Cantieri ViceVersa**

Si tratta della terza edizione di un progetto avviato nel 2019 dal Forum Nazionale del Terzo Settore in collaborazione con il Forum per la Finanza Sostenibile. Il progetto è finalizzato ad agevolare il dialogo tra Enti di Terzo Settore (ETS) e operatori finanziari e ad analizzare strategie e strumenti di finanza sostenibile in grado di rispondere alle esigenze degli ETS.

Il primo incontro si terrà il 14 maggio con un webinar dal titolo “Terzo Settore e Finanza sostenibile: prove di futuro”.

### **Gruppo di Lavoro “Allineare gli investimenti alla tassonomia europea delle attività eco-compatibili”**

Tra il 3 giugno e il 1 luglio saranno organizzati tre incontri volti ad approfondire gli sviluppi e le implicazioni pratiche della tassonomia europea delle attività economiche eco-compatibili per gli operatori finanziari. Il Gruppo di Lavoro analizzerà anche le applicazioni della tassonomia in altre misure normative e di policy (es: SFDR e relativi regolamenti tecnici, CSRD ed Ecolabel). L’attività sarà un’occasione di scambio tra i Soci del Forum per la condivisione di buone pratiche e la discussione di sfide comuni a fronte delle novità regolamentari in corso di adozione.

### **Progetti europei**

Prosegue l’impegno del Forum con PadovaFIT Expanded, progetto per la riqualificazione energetica delle abitazioni finanziato dal programma quadro europeo Horizon 2020 per la ricerca e l’innovazione. Il progetto, condotto in collaborazione con il Comune di Padova, è a metà percorso e vedrà il lancio dello sportello unico per l’efficientamento energetico dei condomini nell’autunno del 2021. A febbraio 2021 è stato lanciato uno sportello informativo

online dedicato al Superbonus 110%, prototipo del futuro One-Stop-Shop che partirà entro la fine dell'anno.

Inoltre, il Forum per la Finanza Sostenibile è risultato vincitore per il progetto NEON (Next-Generation Integrated Energy Services fOr Citizen Energy CommuNities), al quale partecipa con il ruolo di partner tecnico sotto la guida di Engie. NEON svilupperà attività di coordinamento e supporto per promuovere e fornire servizi energetici integrati di nuova generazione per le comunità energetiche di cittadini, unitamente a interventi di efficientamento energetico.

### **Attività di formazione**

Il Forum per la Finanza Sostenibile sta svolgendo attività di docenza all'interno di percorsi formativi promossi da: Accademia dei Servizi Pubblici; Job Farm; Master Sole 24 Ore; ASviS; Politecnico di Milano.

### **Comunicazione**

Tra il 9 e il 19 febbraio il Forum ha svolto una campagna di comunicazione sulle otto proposte inviate al Governo per sostenere la ripresa socio-economica e la decarbonizzazione del Paese con l'impiego di strumenti di finanza sostenibile. L'attività si è svolta attraverso il lancio di una pagina web dedicata ([www.rilanciosri.org](http://www.rilanciosri.org)), un video e una serie di post animati per Twitter, LinkedIn e Facebook. Nelle due settimane interessate dalla campagna la pagina web è stata visitata da 250 utenti; i post su LinkedIn sono stati visualizzati da oltre 17.000 persone.

Il 18 febbraio è stata lanciata una nuova serie di "Pillole di Finanza Sostenibile", videoclip di educazione finanziaria realizzate in collaborazione con i Soci che hanno sponsorizzato SRI Webinar nel corso del 2020. Otto video saranno pubblicati su [investiresponsabilmente.it](http://investiresponsabilmente.it) tra fine febbraio e fine giugno.

Ad aprile è stata pubblicata un'infografica sulla moda sostenibile su [investiresponsabilmente.it](http://investiresponsabilmente.it). Altri dieci videoclip saranno realizzati in occasione degli SRI Webinar 2021 e pubblicati nel secondo semestre del 2021.

Il Forum ha preparato articoli per le riviste ESG Business Review, Funds People, RiEnergia e per Valori.it. Inoltre, ha preparato contributo scritti per l'Osservatorio AIAF e per la newsletter mensile di Eurosif. Il Forum ha contribuito alla sezione Finanza Sostenibile del sito di [Borsaitaliana.it](http://Borsaitaliana.it) e alla piattaforma [AdvisorProfessional](http://AdvisorProfessional) dedicata ai consulenti finanziari. Interviste al Segretario Generale Francesco Bicciato e al Presidente Gian Franco Giannini Guazzugli sono apparse su [Acri.it](http://Acri.it), [Il Sole 24 Ore](http://Il Sole 24 Ore), [Avvenire](http://Avvenire), [Corriere della Sera](http://Corriere della Sera) Buone Notizie, [L'Economia del Corriere della Sera](http://L'Economia del Corriere della Sera) e [Repubblica Affari&Finanza](http://Repubblica Affari&Finanza).

La Segreteria sta lavorando al rilancio grafico e funzionale del sito ufficiale e alla finalizzazione di un'area riservata ai Soci contenente comunicazioni e materiali di approfondimento.

### **Policy**

Il 16 febbraio il Forum ha organizzato un incontro di aggiornamento e di condivisione riservato ai Soci sul Regolamento UE per la disclosure delle informazioni di sostenibilità nei servizi finanziari (Regolamento UE 2019/2088 - SFDR). All'incontro è intervenuta Ursula Bordas, Senior Expert on Consumer Protection di EIOPA. 150 persone hanno partecipato ai lavori. Visto il grande interesse riscontrato tra i Soci, il Segretario Generale ha comunicato che questa tipologia di attività sarà organizzata in altre occasioni nel corso dell'anno.

La Segreteria sta contattando le autorità di vigilanza italiane (Banca d'Italia, CONSOB, IVASS, COVIP) per organizzare una serie di incontri di aggiornamento reciproco sulle attività in corso e di condivisione sulle principali evoluzioni normative, di policy e di mercato sulla finanza sostenibile.

Il Forum sta partecipando ai meeting mensili del Public Policy Group di Eurosif fornendo contributi tecnici alla formulazione di risposte alle consultazioni pubbliche, paper e lettere alle istituzioni europee.

### **Settimana SRI**

Sono state definite le date della decima edizione della Settimana SRI (11-25 novembre). La maggior parte degli eventi sono stati già programmati.

In allegato alla Convocazione viene fornita una prima bozza di Calendario.

La giornata di chiusura della Settimana SRI ospiterà l'evento di celebrazione dei 20 anni dalla fondazione del FFS. L'iniziativa sarà un'opportunità per fare il punto sull'evoluzione e le prospettive della finanza sostenibile in Italia. L'Agenda della giornata è in definizione.

### **In ordine al punto 5 dell'OdG (aggiornamenti e informazioni dal network Eurosif)**

---

Continua il processo di consolidamento di Eurosif: sono state inserite due ulteriori risorse che affiancheranno il Direttore nella gestione ordinaria dell'organizzazione. Ad allargare la compagine sociale ci sono due nuove adesioni: il Forum Irlandese e, in corso di definizione, il Forum Svizzero. Al momento i SIF (*Sustainable Investment Forum*) sono 6: FFS; FIR; FNG; SIF Ireland; Spainsif; UKSIF.

Quest'anno Eurosif ha avviato dei tavoli di lavoro su diverse tematiche; il FFS partecipa a un tavolo sul tema della policy (*Public Policy Group*) e a un gruppo di lavoro sulla progettazione dello Studio Eurosif 2021-2022.

Inoltre, a partire dal mese di aprile Eurosif ha avviato un ciclo di incontri virtuali mensili di aggiornamento sulle iniziative normative e di policy UE, riservati ai Soci dei SIF (*Sustainable Investment Forum*) nazionali.

### **In ordine al punto 6 dell'OdG (aggiornamento sul percorso di iscrizione del FFS al RUNTS e sul procedimento di modifica dello Statuto)**

---

Il Forum per la Finanza Sostenibile sta valutando la possibilità di procedere con l'iscrizione al Registro Unico Nazionale del Terzo Settore (RUNTS).

L'iscrizione al RUNTS faciliterà il passaggio ad Associazione riconosciuta e richiederà un adeguamento dello Statuto; pertanto, sarà necessario convocare un'Assemblea Straordinaria.

In occasione della revisione dello Statuto per l'iscrizione al RUNTS, su delibera del Consiglio Direttivo del 3 marzo 2021, la Segreteria costituirà un Gruppo di Lavoro con l'intento di lavorare parallelamente sulla revisione di alcuni punti dello Statuto che riguardano il modello di governance. Le modifiche serviranno a rendere quest'ultimo più efficiente e ad adeguarlo all'aumento del numero di Consiglieri da 9 a 12.