



## Relazione del Direttore Generale al Bilancio 2021

Nel 2021 il Forum per la Finanza Sostenibile ha registrato un notevole incremento di soci arrivando a quota **129**: si sono aggiunti, infatti, **19 nuovi soci ordinari**. Di questi, 14 sono società di gestione del risparmio, 2 sono enti non profit, 1 società di consulenza, 1 compagnia assicuratrice e 1 associazione di categoria. Si segnala l'adesione di Mefop, Rete Italiana di Microfinanza (RITMI) e Ventitrenta come partner del Forum.

Il 2021 ha sancito l'importante traguardo di venti anni di attività per il Forum, celebrato in occasione del convegno conclusivo della Settimana dell'Investimento Sostenibile e Responsabile (Settimana SRI). La nostra Associazione ha ulteriormente rafforzato il proprio posizionamento come punto di riferimento per la comunità e il mercato SRI in Italia, in Europa e a livello internazionale.

Il costante lavoro di monitoraggio sull'evoluzione della policy, della regolamentazione e dei dati europei e nazionali in materia di investimenti sostenibili ha portato la nostra organizzazione a essere un centro di informazione, comunicazione e ricerca a supporto soprattutto della base associativa, ma anche della collettività interessata ai temi della finanza sostenibile. Inoltre, la Segreteria ha aggiornato costantemente i soci rispetto alle numerose iniziative legislative e di policy delle autorità europee. La partnership europea si è rafforzata, anche grazie alla presentazione e all'avvio di nuovi progetti europei realizzati con partner nazionali e internazionali.

Infine, la nascita dell'iniziativa ESGeneration Italy, realizzata con Borsa Italiana e FeBAF, ha permesso al Forum per la Finanza Sostenibile di inserirsi in un contesto globale; ESGeneration Italy, infatti, fa parte della rete internazionale FC4S – Financial Centers For Sustainability.

Sul fronte dei rapporti con il Governo, è stato confermato il coordinamento con il MEF, il Ministero della Transizione Ecologica e il Ministero delle Infrastrutture e della Mobilità Sostenibili (MIMS). In particolare, il Segretario Generale ha partecipato al gruppo degli esperti della Commissione di Studio istituita dal MIMS sul tema degli strumenti finanziari sostenibili a sostegno degli investimenti per le infrastrutture.

Da segnalare, infine, la partecipazione del Forum all'ASviS, l'Alleanza italiana per lo Sviluppo Sostenibile, nel gruppo di lavoro trasversale "Finanza per lo Sviluppo Sostenibile".

Sul fronte **gestionale e organizzativo**, una nuova risorsa è stata assunta con il ruolo di Communication Officer, mentre l'area policy è stata rafforzata con il supporto di un senior advisor; inoltre, è stata potenziata l'area dedicata alla formazione esterna. L'Associazione si è avvalsa del supporto di alcuni collaboratori esterni, in particolare sui temi del cambiamento climatico, della policy e della formazione; alcuni consulenti esterni supportano le attività del Forum su settori specifici, come la rendicontazione dei progetti europei.

A livello **amministrativo** e di **governance** è stato portato avanti un processo di adeguamento, propedeutico all'iscrizione del Forum per la Finanza Sostenibile al Registro Unico Nazionale del Terzo Settore. In particolare, il Forum si è dotato di Partita IVA (con relativi obblighi in termini di fatturazione) e ha distinto le attività economiche svolte fra attività di interesse generale (come la raccolta delle quote associative, i progetti europei, ecc.) e attività diverse (come le sponsorizzazioni). Inoltre, in occasione della revisione dello Statuto necessaria per l'iscrizione al RUNTS, la Segreteria del Forum ha costituito un gruppo di lavoro che ha lavorato alla revisione di alcuni punti dello Statuto in merito al modello di governance. Le modifiche, approvate dall'Assemblea straordinaria dei soci del mese di dicembre, hanno riguardato, in particolare, la composizione del Consiglio direttivo e le modalità di elezione dei consiglieri.



Sul versante **economico**, i ricavi sono cresciuti grazie alle quote dei nuovi associati e al maggior numero di progetti in cui è stato coinvolto, oltre che all'avvio di un nuovo progetto europeo e al finanziamento ricevuto dall'European Climate Foundation per la realizzazione di alcuni progetti.

L'impegno crescente richiesto dall'allargamento della base associativa e dal maggior numero di progetti avviati ha comportato anche un aumento dei costi. La voce di spesa principale rimane quella dedicata alle risorse umane, con un team che nel 2021 ha raggiunto le 6 unità stabili e una tirocinante: Segretario Generale, Senior Programme Officer, Research Officer and Membership Management, Communication Officer, Research and Policy Officer, Research and Administrative Officer, Communication Assistant. Inoltre, ai membri della Segreteria sono stati affiancati un Senior Policy Advisor e una Senior Climate and Social Advisor.

Nel **Piano delle Attività 2021**, da una parte si è data continuità ai progetti caratterizzanti del Forum, come le ricerche e i gruppi di lavoro su temi specifici, dall'altra sono state introdotte numerose novità.

Nel corso dell'anno sono stati realizzati 10 **SRI Webinar**, il format che ha sostituito gli SRI Breakfast; la modalità online ha permesso di allargare la platea interessata a questi appuntamenti, seguiti ogni volta in media da 350 persone. I temi trattati sono stati: Goal 5, infrastrutture sociali, integrazione dei criteri ESG nella valutazione del merito creditizio, infrastrutture sostenibili, disuguaglianze, innovazione tecnologica, social e sustainability bond, engagement, tutela delle risorse idriche e biodiversità.

Per quanto riguarda le **ricerche**, sono state condotte la settima edizione della ricerca sugli investitori previdenziali, con MEFOP e MondoInstitutional, e la seconda edizione della ricerca sulle fondazioni di origine bancaria, con Acri e MondoInstitutional. È stata elaborata, con BVA Doxa, una ricerca sull'impatto della crisi causata dalla pandemia sulle scelte di investimento dei risparmiatori italiani; inoltre, una ricerca sulle PMI italiana e la rendicontazione di sostenibilità è stata condotta con ALTIS. Infine, il FFS ha avviato uno studio per mappare gli investimenti sostenibili e responsabili in Italia, in collaborazione con ABI, ANASF, Assogestioni, Borsa Italiana, ETicaNews, MondoInstitutional, Morningstar e Vigeo Eiris. Tutti gli studi sono stati presentati in occasione della Settimana SRI, che si è svolta nel mese di novembre.

Nel corso dell'anno sono stati portati avanti anche altri progetti. Nei primi mesi è stata completata l'iniziativa, finanziata da European Climate Foundation, che ha dato vita al sito [rilanciosri.org](http://rilanciosri.org) ("Finanza sostenibile e rilancio dell'economia"), mentre un nuovo finanziamento ha permesso la realizzazione di cinque progetti: lo studio e la campagna di comunicazione dedicati al ruolo della finanza sostenibile verso net-zero ([finance4zero.org](http://finance4zero.org)); il video di educazione finanziaria, realizzato con Taxi1729, sul tema del cambiamento climatico; il gruppo di lavoro per la condivisione di esperienze, buone pratiche e criticità relative all'applicazione della tassonomia; la realizzazione della ricerca sulla rendicontazione di sostenibilità delle PMI italiane; il confronto e l'attività di formazione con regioni ed enti pubblici sui green bond locali.

Nel 2021 è stata realizzata la terza edizione di Cantieri ViceVersa, il progetto promosso con il Forum Nazionale del Terzo Settore per agevolare il dialogo tra Enti di Terzo Settore e operatori finanziari. È stato realizzato un webinar di presentazione nel mese di maggio e, a luglio, una Summer School per approfondire temi specifici.

A ottobre 2021 è stata lanciata **ESGeneration Italy**, l'iniziativa promossa dal Forum, Borsa Italiana e FeBAF, per consolidare un ruolo attivo dell'Italia nella finanza sostenibile a livello globale, sostenendo il posizionamento internazionale della comunità SRI e contribuendo alla diffusione della cultura della sostenibilità attraverso la condivisione di analisi e di buone pratiche; in tale occasione è stato organizzato un webinar sul tema della just transition. Nello stesso mese il Forum ha organizzato un convegno all'interno di **Ecomondo**, l'evento di riferimento in Europa per la transizione ecologica e i nuovi modelli di economia circolare, in occasione del quale ha presentato il paper realizzato a conclusione del gruppo di lavoro sul ruolo degli operatori finanziari verso la neutralità climatica. In occasione della **COP26**, che si è tenuta a Glasgow, il Forum è stato chiamato a organizzare un webinar nel calendario dei side events; l'evento, sul tema delle sfide e delle opportunità della finanza sostenibile, è stato organizzato coordinato con altri partner europei. Infine, anche nel 2021 il Forum è stato coinvolto in alcuni eventi quali ConsulenTia, Milano Digital Week, Salone della CSR e Salone del Risparmio.



Nel 2021 si è svolta la decima edizione della **Settimana SRI**; nel calendario si sono alternati eventi svolti in modalità webinar e altri in modalità ibrida, in presenza a Roma, Milano e Napoli con diretta streaming. La modalità di fruizione virtuale degli appuntamenti ha permesso di coinvolgere un numero di spettatori molto elevato e geograficamente diffuso: i 13 eventi in calendario, insieme ai 3 appuntamenti che hanno costituito la Rassegna culturale, hanno raccolto complessivamente 7.151 iscrizioni, in presenza e online. Ai convegni organizzati dal Forum hanno partecipato 73 relatori.

Anche sul fronte mediatico i risultati sono positivi. Complessivamente, nel periodo dal 21 settembre al 2 dicembre sono state monitorate oltre **110** uscite stampa; in occasione dell'edizione 2021 è cresciuta molto la presenza del Forum sui media generalisti. Lo spazio dedicato all'iniziativa da parte di testate di questo tipo è aumentato, con contenuti di approfondimento sul lavoro dell'associazione e le ricerche presentate. Si segnalano, in particolare, il servizio e l'intervista al Segretario Generale del Forum andati in onda l'11 novembre su Rai 1, nella trasmissione UnoMattina, e la copertina dedicata al Forum, accompagnata da un ampio articolo, sul Corriere della Sera Buone Notizie del 16 novembre.

Sul fronte dei **progetti europei**, nel 2021 è proseguito 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. Inoltre, il Forum 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-finanziario, con l'obiettivo di sviluppare 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.

L'utile di bilancio è stato di **€26.672**, incrementando ulteriormente la riserva che ora passa da **€161.325** a **€187.997**.