



# Forum per la Finanza Sostenibile Ente del Terzo Settore

Verbale dell'Assemblea Ordinaria del 20 aprile 2023

Milano, 26 aprile 2023

## Convocazione e Ordine del Giorno

L'Assemblea Ordinaria del Forum per la Finanza Sostenibile è stata convocata per giovedì 20 aprile 2023 alle ore 10:00 a Milano presso il Centro Culturale di Milano, in Largo Corsia dei Servi 4, con il seguente Ordine del Giorno:

1. approvazione dell'Ordine del Giorno;
2. aggiornamento sulle nuove adesioni e recessi;
3. approvazione del bilancio consuntivo 2022;
4. aggiornamento sulle attività in corso e in programma;
5. approvazione del bilancio previsionale 2023;
6. rinnovo del Consiglio Direttivo;
7. elezione del Collegio dei Revisori;
8. aggiornamenti e informazioni dal network Eurosif;
9. varie ed eventuali.

### **Soci presenti a Milano:**

ANASF, ANIMA SGR, ART-ER, ASSOGESTIONI, BANCA CONSULIA, BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, BORSA ITALIANA, CASSA CENTRALE BANCA, COOPFOND, DNV, DPAM, ECCO, EFPA ITALIA, ETICA SGR, EURIZON CAPITAL SGR, EY, FINANCE&SUSTAINABILITY, FINLOMBARDA, FONDACO SGR, FONDAZIONE SODALITAS, FONDO PENSIONI DEL GRUPPO BANCO POPOLARE, GENERALI INVESTMENTS, GROUPAMA ASSET MANAGEMENT, ITAS MUTUA, KAIROS PARTNERS SGR, LA FINANCIÈRE DE L'ECHIQUIER, NATIVA, NATIXIS INVESTMENT MANAGERS, PICTET ASSET MANAGEMENT, PREVIBANK, PROMETEIA, RIELLO INVESTIMENTI PARTNERS SGR, STATE STREET GLOBAL ADVISORS, UBS ASSET MANAGEMENT, VONTOBEL ASSET MANAGEMENT, ZURICH INVESTMENT LIFE.

### **Soci presenti in collegamento:**

ABI, ADICONSUM, AIAF, ANIA, ASSOFONDIPENSIONE, AVANZI, AXA INVESTMENT MANAGERS, AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT, BANCA GENERALI, BANCA POPOLARE DI SONDRIO, BANCOPOSTA FONDI SGR, BANOR SIM, BLACKROCK, BNL, BPER BANCA, CANDRIAM, CASSA DI PREVIDENZA AZIENDALE MONTE DEI PASCHI DI SIENA, CASSA FORENSE, CFA SOCIETY ITALY, CGIL, CISL, COMGEST, DEA CAPITAL ALTERNATIVE

FUNDS SGR, DOORWAY, ENPACL, FAIRTRADE ITALIA, FEDERCASSE, FONDAZIONE CON IL SUD, FONDAZIONE DI VENEZIA, FONDO ARCO, FONDO ITALIANO D'INVESTIMENTO, FONDO PENSIONE MONTE DEI PASCHI DI SIENA, FONDO PENSIONE PEGASO, FONDO PENSIONE PRIAMO, FONDOPOSTE, FORUM NAZIONALE DEL TERZO SETTORE, GLOBAL THINKING FOUNDATION, GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT, IMPACT SGR, IMPRONTA ETICA, INARCASSA, LA FRANÇAISE, LEGAMBIENTE, M&G, MONDOINSTITUTIONAL, OPES-LCEF, PREVIAMBIENTE, REALE MUTUA ASSICURAZIONI, SEFEA IMPACT SGR, SELLA SGR, SOLIDARIETÀ VENETO, UIL.

#### **Staff presente a Milano:**

Francesco Bicciato (Direttore Generale), Alessandro Asmundo, Anna Crocetti, Chiara Lemmi, Arianna Lovera, Miriam Santoro, Sara Tarì, Federico Turrisi.

#### **Membri del Collegio dei Revisori presenti**

**a Milano:** Vincenzo Marzuillo, Denise Orrù

**in collegamento:** Raffaele Perillo (Presidente del Collegio dei Revisori).

Il **Presidente** e il **Direttore Generale** salutano i Soci, ringraziando per la numerosa partecipazione.

Il Presidente Giannini Guazzugli sottopone all'attenzione dei Soci l'ordine del giorno, che viene **approvato all'unanimità**.

### **In ordine al punto 2 (aggiornamento su adesione nuovi soci e recessi)**

Il **Direttore Bicciato** informa che la base associativa conta attualmente 146 Soci; gli ultimi Soci ad aver aderito a partire dal 1° gennaio 2023 sono: Anima SGR, Camperio Sim, Finlombarda, Mediolanum Gestione Fondi SGR, Mediolanum Vita, Nativa, Previndai, PreviBank, PreviAmbiente, Sara Assicurazioni. Bicciato segnala che ci sono stati anche dei recessi dovuti principalmente a difficoltà legate alla riorganizzazione interna delle Società.

### **In ordine al punto 3 (approvazione del bilancio consuntivo 2022)**

Il **Direttore** presenta una sintesi dei dati più significativi del bilancio consuntivo 2022, evidenziando l'aumento dell'ammontare delle entrate da quote associative e del totale delle entrate da quote associative e progetti dal 2019 al 2022.

Informa inoltre i presenti che da quando il Forum è iscritto al RUNTS (il Registro Unico Nazionale del Terzo Settore) è cambiata la modalità di presentazione del bilancio: un esempio è rappresentato dalla suddivisione tra "attività di interesse generale" e "attività diverse".

**Bicciato e Giannini Guazzugli** propongono di accantonare l'avanzo di bilancio a riserva patrimoniale, che arriva in questo modo a €204.387.

Il **Presidente del Collegio dei Revisori Perillo** legge la relazione al bilancio del Collegio. Il **Direttore**, a seguire, riassume i fatti principali del 2022. Tra questi: l'apertura della nuova sede dell'Associazione a Roma, l'avvio di nuovi partenariati, il proseguimento del lavoro con ESGeneration, l'inserimento di due nuove risorse all'interno dello staff. Ricapitola, inoltre, le principali attività svolte nel 2022: gli SRI Webinar, le ricerche, i due gruppi di lavoro ("Engagement" e "Greenwashing"), il progetto Cantieri ViceVersa, le attività di educazione finanziaria organizzate in collaborazione con Banca d'Italia, Consob e ANASF, le attività di policy e l'undicesima edizione delle Settimane SRI.

Il bilancio consuntivo 2022 viene approvato all'unanimità.

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

**Lovera e Crocetti** elencano le attività in corso e in programma per il 2023.

In particolare, **Lovera** informa che sono stati programmati e sponsorizzati tutti gli 8 SRI webinar del 2023 e sono state avviate le 5 ricerche previste per quest'anno: *Gli investimenti sostenibili degli investitori previdenziali italiani – nona edizione*, in collaborazione con Mefop e Mondolnstitutional; *Gli investimenti sostenibili delle Fondazioni di origine bancaria – quarta edizione*, in collaborazione con Acri e Mondolnstitutional; *La sostenibilità nel settore assicurativo italiano – seconda edizione*, ricerca congiunta con ANIA; *Gli investimenti sostenibili dei risparmiatori italiani: focus sul settore agroalimentare*, in collaborazione con BVA Doxa; *PMI italiane, policrisi e finanza sostenibile: le opportunità per le imprese*, in collaborazione con BVA Doxa. Lovera informa inoltre che c'è ancora la possibilità di sponsorizzare alcune delle ricerche sopra elencate.

Passa poi a presentare i due gruppi di lavoro avviati quest'anno:

1. la terza edizione del Gruppo di lavoro "Engagement": il progetto è rivolto ai Soci del Forum e ha il duplice obiettivo di offrire agli associati un'occasione di confronto e facilitare l'avvio di iniziative comuni. Quest'anno il gruppo di lavoro avvierà un'iniziativa di engagement nei confronti dello Stato italiano, con i fondi pensione Cometa e Pegaso come capifila. Venerdì 7 aprile è stata inviata a tutti i Soci la lettera con i temi da porre al Governo, con l'invito a sottoscriverla. Inoltre, sono state organizzate riunioni ad hoc rivolte al settore delle utility.

2. Gruppo di lavoro "Finanza sostenibile a un punto di svolta": iniziativa avviata con l'obiettivo di analizzare le opportunità e le sfide associate alla finanza sostenibile nel contesto attuale e individuare le azioni in grado di rendere il settore sempre più solido e incisivo. Il GdL sta coinvolgendo i Soci del Forum in tre incontri di aggiornamento, approfondimento e condivisione di buone pratiche; le prossime riunioni sono previste per l'8 maggio e il 6 giugno in presenza a Milano e Roma.

Lovera ricorda che prosegue l'impegno del Forum nei progetti europei. In particolare, continua il lavoro con il progetto NEON (Next-Generation Integrated Energy Services fOr Citizen Energy CommuNities), al quale il Forum partecipa con il ruolo di partner tecnico sotto la guida di Engie. Il progetto si concluderà a febbraio 2024. Tra i progetti selezionati, in fase di approvazione definitiva, si segnala CLIMATE FIT, iniziativa che mira ad accrescere e agevolare i finanziamenti diretti verso obiettivi di adattamento, sia da fonti pubbliche, sia private, e a diversi livelli (UE, nazionale, regionale e locale). Inoltre, il Forum ha partecipato alla presentazione del progetto GreenSEEs, coordinato da Microfinanza, che mira a promuovere la transizione verso un'economia sostenibile supportando PMI di prossimità ed economia, attraverso attività di community-building e cooperazione. Infine, il Forum ha partecipato alla presentazione del progetto BIO-CAPITAL, finalizzato a mobilitare investimenti per proteggere e ripristinare la biodiversità, sfruttando soluzioni finanziarie innovative e analisi geospaziali avanzate. Ricorda, infine, che anche quest'anno il Forum è stato impegnato con "ESGeneration Italy", iniziativa avviata nel 2021 in collaborazione con Borsa Italiana e FeBAF. L'obiettivo è consolidare un ruolo attivo dell'Italia nella finanza sostenibile a livello globale, sostenendo il posizionamento internazionale della comunità finanziaria e contribuendo alla diffusione della cultura della sostenibilità attraverso la condivisione di analisi e di buone pratiche. ESGeneration Italy si inserisce nell'ambito dell'International Network of Financial Centres for Sustainability (FC4S).

A valle dell'ampliamento dell'unità di policy e dell'incrementata attività di analisi a cura della Segreteria, prosegue l'iniziativa rivolta esclusivamente alla base associativa: il webinar "Mezz'ora di finanza sostenibile. L'aggiornamento mensile di policy per i Soci del Forum". Gli incontri hanno visto un'importante partecipazione dei Soci, ricevendo ottimi riscontri anche grazie alla possibilità di rivedere materiali e registrazioni degli appuntamenti, grazie alla pagina dedicata all'interno dell'area riservata del sito. Inoltre, Lovera ricorda ai presenti che, a livello europeo, l'unità di policy ha partecipato attivamente alle riunioni mensili del Public Policy Group

(PPG) di Eurosif, portando il proprio contributo e supportando l'Associazione nella definizione del proprio posizionamento nei confronti della Commissione, del Parlamento e delle Autorità di vigilanza anche in relazione alle consultazioni pubbliche a cui la stessa ha partecipato.

**Crocetti** ricorda che prosegue l'impegno del Forum con il progetto "Cantieri ViceVersa". L'iniziativa, promossa in collaborazione con il Forum Nazionale del Terzo Settore e giunta quest'anno alla quinta edizione, è finalizzata ad agevolare il dialogo tra mondo del Terzo Settore e mondo finanziario e ad analizzare strategie e strumenti di finanza sostenibile in grado di rispondere alle esigenze degli ETS. Quest'anno è stata avviata la "Cantieri ViceVersa Academy", con l'obiettivo di realizzare un percorso formativo per operatori finanziari ed Enti del Terzo Settore. Anche quest'anno, l'evento centrale sarà la "Summer School Cantieri ViceVersa", che si terrà a Padova dal 14 al 16 giugno.

Per quanto riguarda invece l'area comunicazione, prosegue nel 2023 l'attività di realizzazione di infografiche associate agli SRI webinar e alle ricerche presentate in occasione delle Settimane SRI. Rispetto alla gestione dei profili social del Forum (Facebook, LinkedIn, Twitter), si informa che la crescita maggiore si registra su LinkedIn, che conta attualmente 8.601 follower (+ 1.630 nuovi follower negli ultimi 364 giorni, dato aggiornato all'11 aprile 2023). Le newsletter a cui il Forum contribuisce sono quelle di Eurosif e di Prometeia ("Anteo"). Inoltre, il Forum fornisce con cadenza trimestrale contenuti di educazione finanziaria a EFPA Italia e invia regolarmente contributi a numerose testate, sia specializzate sia generaliste.

Ogni settimana viene offerta come servizio ai Soci la rassegna stampa con i principali articoli sulla finanza sostenibile dall'Italia e dal mondo. Per il 2023 viene confermato come servizio di comunicazione anche l'invio con cadenza mensile della newsletter "Il Forum informa".

Infine, per il 2023 è prevista la pubblicazione di una serie di video divulgativi in inglese (con sottotitoli in italiano, francese e tedesco) nell'ambito del progetto europeo EURENI.

Crocetti informa i presenti che il Forum per la Finanza Sostenibile sta svolgendo attività di docenza all'interno di percorsi formativi promossi da organizzazioni o Università, quali: 24 Ore Business School; Politecnico di Milano; Altis; Bologna Business School.

Informa, inoltre, che aumentano le adesioni all'"Accademia italiana per la finanza sostenibile", il network avviato dal Forum nel 2015, che vede la partecipazione di docenti e ricercatori universitari (che rappresentano più di trenta atenei al momento) attivi sui temi degli investimenti sostenibili e della responsabilità sociale d'impresa. Il Forum facilita lo scambio di informazioni e la condivisione dei risultati delle ricerche e promuove ogni anno un evento dedicato al mondo universitario all'interno delle Settimane SRI.

In ultimo, Crocetti presenta la bozza del calendario della dodicesima edizione delle Settimane SRI, che si terrà dal 14 al 28 novembre. Con l'occasione segnala che anche quest'anno, nell'ambito delle Settimane SRI, verrà organizzato un ciclo di 3 webinar con l'obiettivo di proporre agli operatori del settore – e, in particolare, alla cosiddetta "comunità SRI" – un momento di confronto riguardo temi specifici, particolarmente rilevanti o di forte attualità. L'iniziativa sarà oggetto di call for sponsorship che verrà lanciata nelle prossime settimane.

## **In ordine al punto 5 (approvazione del bilancio previsionale 2023)**

Il **Direttore Generale** mostra la sintesi del bilancio previsionale 2023. In particolare, si sofferma sull'incremento delle entrate da quote associative e da progetti e, parallelamente, dei costi. Il bilancio previsionale 2023 viene **approvato all'unanimità**.

## **In ordine al punto 6 (rinnovo del Consiglio Direttivo)**

---

Il **Presidente** legge i risultati delle votazioni per il rinnovo del Consiglio, che sono state svolte attraverso la piattaforma online Eligo, secondo le norme esplicitate nel Regolamento Elettorale. Per la categoria dei Soci Sostenitori sono stati eletti: Gianni Golinelli (ENPACL), Simona Merzagora (Goldman Sachs Asset Management), Giovanna Zacchi (BPER Banca).

Per la categoria dei Soci Ordinari sono stati eletti: Erica Cis (Nummus.info), Maria Rosaria D'Errico (Assofondipensione), Alessandra Franzosi (Prometeia), Massimo Giusti (Sefea Impact SGR), Federica Loconsolo (Riello Investimenti Partners SGR), Andrea Mariani (Fondo Pensione Pegaso), Giuseppe Pitotti (Fondazione Sodalitas), Angela Tanno (ABI), Roberto Travaglino (Fondo Italiano d'Investimento SGR).

Il **Presidente** si complimenta con le/i nuove/i elette/i e augura loro un buon lavoro. Il **Direttore Generale** informa che il Consiglio si riunirà il 10 maggio per eleggere la/il nuova/o Presidente e coglie l'occasione per ringraziare il Presidente uscente Giannini Guazzugli e tutti i membri che hanno concluso il loro mandato per il prezioso lavoro svolto negli ultimi tre anni.

**Folesani** (ART-ER) esprime apprezzamento per l'alta componente femminile del nuovo Consiglio Direttivo.

Gli eletti ringraziano i Soci per l'elezione.

## **In ordine al punto 7 (elezione del Collegio dei Revisori)**

---

Il **Direttore** informa che i tre Revisori in scadenza hanno riconfermato l'intenzione di ricandidarsi. I tre candidati sui quali l'Assemblea è chiamata a pronunciarsi sono quindi: Raffaele Perillo (Presidente), Vincenzo Maria Marzuillo e Denise Orrù. In aggiunta, i due membri del Collegio candidati come supplenti sono: Adriano Albani e Arianna Francesca Provasi.

Le candidature vengono **approvate all'unanimità**.

## **In ordine al punto 8 (aggiornamento dal network Eurosif)**

---

**Bicciato** informa i presenti che la nuova Executive Director di Eurosif, da settembre 2022, è Aleksandra Palinska. Segnala inoltre che sono entrati nuovi Soci: la compagine associativa ora ammonta a 10 SIF. In ultimo, informa che nella settimana del 24-28 aprile ci saranno a Bruxelles l'Assemblea di Eurosif e il "SIF Exchange Day".

## **In ordine al punto 9 (varie ed eventuali)**

---

Il **Direttore** informa i presenti che nell'ultima revisione dello Statuto è stato inserito un nuovo organo statutario da istituire a seguito dell'Assemblea 2023: la Consulta delle Associazioni di categoria. Durante l'ultimo Consiglio di marzo 2023 è stato chiesto al Presidente uscente (peraltro rappresentante dell'Associazione ANASF) di ricoprire il ruolo di coordinatore della Consulta. Bicciato ringrazia nuovamente Giannini Guazzugli per aver accompagnato il Forum con grande professionalità e disponibilità negli ultimi tre anni e i Consiglieri uscenti.

Il **Presidente** ringrazia il Consiglio, il Direttore e tutto lo staff per la collaborazione e il lavoro svolto insieme.

L'Assemblea si chiude alle 11:30.