



**LA TRANSIZIONE ECOLOGICA
DELL'ECONOMIA SOCIALE:
UN PUNTO DI VISTA
DI FINANZA ETICA**



AGENDA

- La finanza nella transizione ecologica e il ruolo della finanza etica
- La sfida della transizione ecologica per l'economia sociale
- Il Progetto Sofigreen



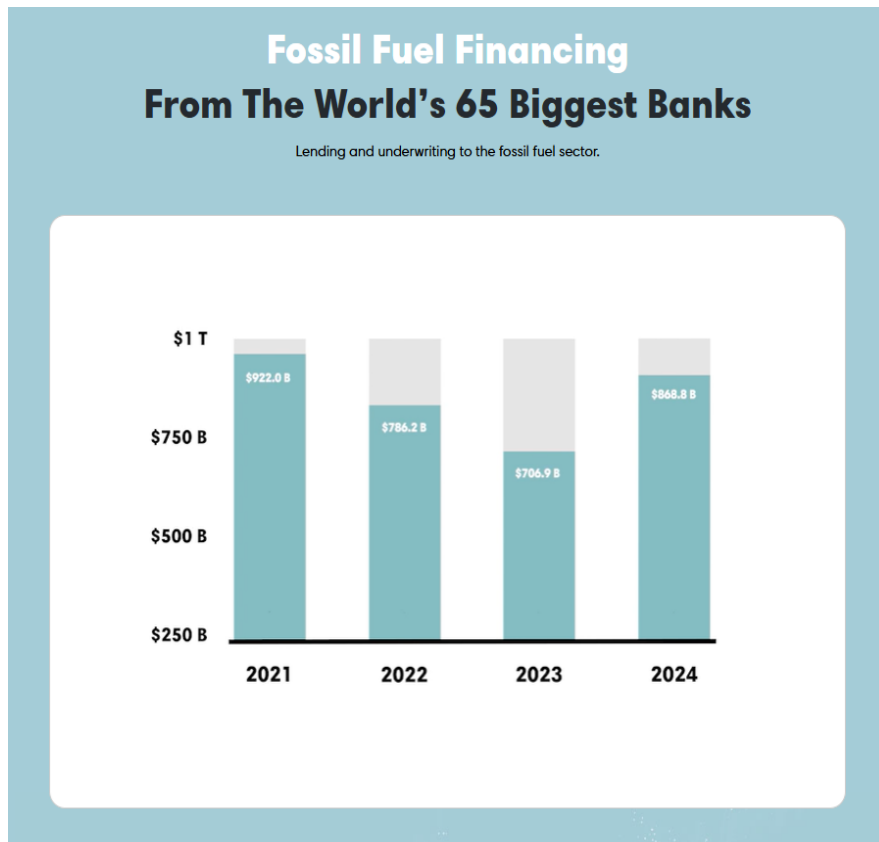
LA FINANZA NELLA TRANSIZIONE ECOLOGICA E IL RUOLO DELLA FINANZA ETICA



FINANZA FOSSILE

- Tra il 2016 e il 2024, i finanziamenti e gli investimenti delle 65 banche più grandi del mondo verso le imprese del fossile sono stati pari a 7.900 miliardi di dollari
- Nel 2024 i finanziamenti alle fossili sono tornati a crescere per la prima volta dal 2021
- Tra il 2016 e il 2024 sono stati messi a disposizione quasi 880 miliardi di dollari annui (il Piano d'Azione UE sulla finanza sostenibile chiedeva interventi degli investitori privati per 180 miliardi di euro annui)

Fonte: [Valori](#); [Banking on Climate Chaos](#)





FINANZA (SEMPRE MENO) SOSTENIBILE

- Il Pacchetto Omnibus ha rivisto e limitato gli impegni previsti su rendicontazione e due diligence per imprese e banche
- E' stata definitivamente ammessa la compatibilità degli investimenti in armamenti "controversi" (Inclusi gli armamenti nucleari)
- La revisione della SFDR promette di semplificare la classificazione (sostenibile; transizione; ESG Basics); non esclude totalmente le fossili da ESG Basics

Per approfondire: [la posizione del Gruppo Banca Etica sul Pacchetto Omnibus](#)





ALCUNI ASPETTI POSITIVI

- Dal 2026 sono in vigore
 - Linee Guida EBA su gestione rischi ESG anche nelle esposizioni creditizie (da gennaio)
 - Climate factor applicato alle garanzie offerte da banche che chiedono liquidità alla BCE



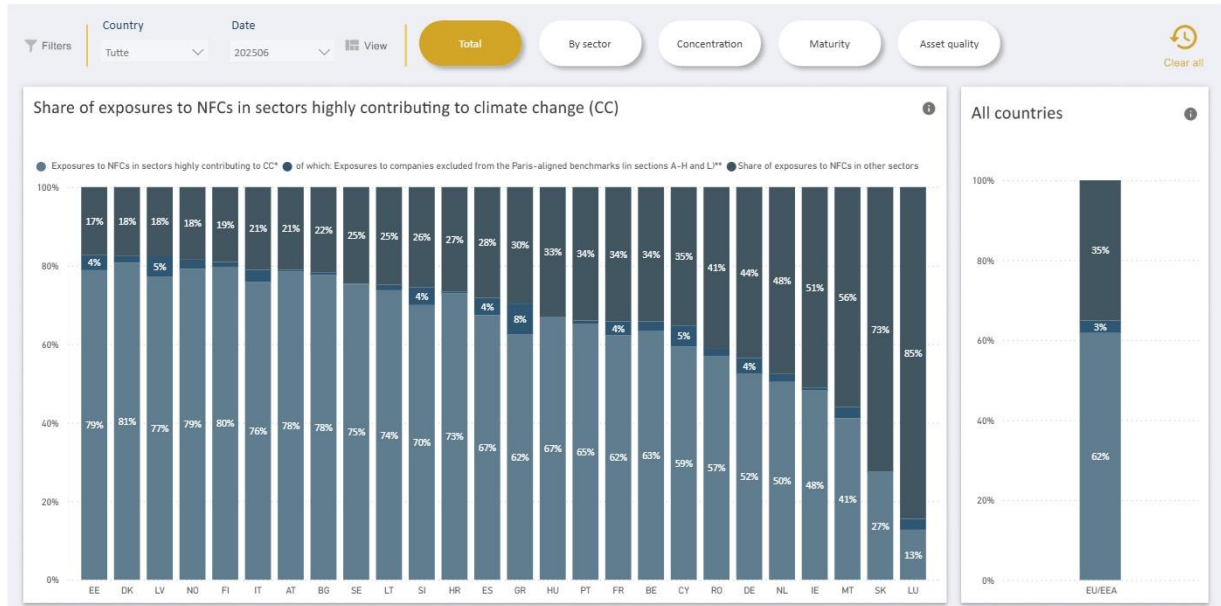


LA SITUAZIONE DELLE BANCHE EUROPEE

- L'esposizione dei portafogli delle banche UE a settori che contribuiscono significativamente al climate change è al 62%
- L'esposizione nelle banche italiane è al 76%
- La qualità dei dati è migliorata (-10% ricorso a indicatori proxy)
- Permane eterogeneità nella valutazione dei rischi fisici

Transition risk- NFCs

REFRESH DATE
lunedì 12 gennaio...





LE BANCHE ETICHE IN EUROPA

IMPATTI INDIRETTI

Crediti

Banche etiche

Banche significative

% crediti ESG

72,16%

18,84%

Presenza di criteri di esclusione

3,49

2,89

Investimenti

Banche etiche

Banche significative

Presenza di criteri di esclusione

3,50

2,72

- [Fondazione Finanza Etica](#), 2025



IL GRUPPO BANCA ETICA

 **bancaetica**

 **fiare
bancaetica**

 **etica** SGR

La società di gestione del risparmio del Gruppo Banca Popolare Etica, l'unica in Italia che colloca esclusivamente fondi comuni di investimento etici

 **impact** SGR

Realtà specializzata nell'impact investing delegata per la gestione finanziaria dei fondi di Etica Sgr.

 **cresud**
Gruppo Banca Etica

Si occupa di progetti di microfinanza nel Sud del Mondo, collabora con le banche locali per promuovere lo sviluppo dei territori.

 fondazione
finanzaetica

Lavora a livello nazionale e internazionale per promuovere e diffondere i valori della finanza etica. Edita www.valori.it, una testata specializzata nei temi dell'economia sociale, della finanza etica e della sostenibilità.

 fundación
finanzaséticas

Nasce nel 2018 per rafforzare le azioni di azionariato critico ed educazione critica alla finanza in Spagna.



LA VALUTAZIONE SOCIO-AMBIENTALE DI BANCA ETICA

RESPONSABILITÀ SOCIALE D'IMPRESA

7 AREE DI VALORE

- Governance
- Lavoro
- Filiera
- Qualità del prodotto
- Ambiente
- Reti e Comunità
- Trasparenza e Legalità

150 INDICATORI



IMPATTO

- Impatto Organizzazione (Impatto indiretto)
- Impatto Finanziamento (Impatto diretto)

24 AREE DI IMPATTO E 40 INDICATORI SPECIFICI



IL CREDITO DI BANCA ETICA PER LA TRANSIZIONE ECOLOGICA

TOTALE IMPATTI - MACROAREA AMBIENTE

NUOVI IMPIEGHI (M€)	% SUL TOTALE
110,0	26,1%

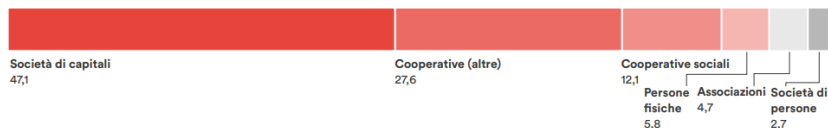
Distribuzione nuovi impieghi macroarea per area geografica

Valori in percentuale



Distribuzione nuovi impieghi macroarea per forma giuridica

Valori in percentuale



47

Impianti ad energia rinnovabile

108

Interventi di efficientamento energetico

4.664

Tonnellate di CO₂ evitate

1.848

ettari coltivati a biologico (equivalenti a quasi 3 mila campi da calcio)

88

Iniziative di tutela ambientale gestite

31.274

Ettari preservati grazie alle attività di tutela ambientale (pari a 44 mila campi da calcio)



LA SFIDA DELLA TRANSIZIONE ECOLOGICA PER L'ECONOMIA SOCIALE



L'ECONOMIA SOCIALE UE

2.8 MILLION SOCIAL ECONOMY ENTERPRISES



- [Social Economy Europe](#)



LA TRANSIZIONE ECOLOGICA DELL'ECONOMIA SOCIALE

- **EU Social Economy Action Plan**
- *<avviare un percorso di transizione per l'ecosistema industriale "prossimità ed economia sociale" per un'ulteriore collaborazione con le autorità pubbliche e i portatori di interessi al fine di rafforzare e rendere più resiliente l'ecosistema dell'economia sociale nella duplice transizione verde e digitale.
Il percorso di transizione contribuirà inoltre all'attuazione del piano d'azione in questo settore>>*
- *<<La Commissione invita gli Stati membri e le regioni dell'UE ad assumere impegni in relazione all'economia sociale nello sviluppo delle loro strategie nel quadro della duplice transizione verde e digitale e a utilizzare meglio i finanziamenti esistenti per rendere possibile la duplice transizione verde e digitale dell'economia sociale.>>*
- [Piano d'Azione UE Economia Sociale](#)



LA TRANSIZIONE ECOLOGICA DELL'ECONOMIA SOCIALE

- Piano d'azione italiano per l'Economia Sociale

<<Occorre valorizzare nel perimetro degli enti rientranti nell'economia sociale processi volti a favorire la transizione verde e digitale, promuovendo modelli imprenditoriali resilienti e rigenerativi, sostenendo pratiche agricole sostenibili e filiere alimentari locali, incoraggiando l'inclusione lavorativa in settori green e innovativi>>

- Nuovi soggetti (es. CER)
 - Ecosistemi nel settore agroalimentare e manifatturiero (tecnologie green; modelli circolari)
 - sviluppo di pratiche, beni e servizi sostenibili (economia circolare, agricoltura bio, rinnovabili, FER, edilizia abitativa, mobilità)
 - prevenzione di fenomeni di illegalità
-
- [Bozza Piano Nazionale Economia Sociale](#)



IL PROGETTO SOFIGREEN



IL PROGETTO



**Co-funded by
the European Union**

- Social Finance for Social Greening è stato un progetto co-finanziato dal Programma COSME incentrato sul supporto alla transizione ecologica delle organizzazioni dell'economia sociale attraverso
 - il miglioramento della loro preparazione agli investimenti e al credito
 - il rafforzamento delle collaborazioni multistakeholder e multi-livello
- Il progetto ha operato attraverso un cluster di attori dell'innovazione sociale, della finanza sociale, della filantropia e della società civile in tre aree:
 - Auvergne-Rhone-Alpes (Francia)
 - Italia Meridionale (Italia)
 - Andalusia (Spagna)



IL PROGETTO



Co-funded by
the European Union

- Il progetto ha operato attraverso un cluster di attori dell'innovazione sociale, della finanza sociale, della filantropia e della società civile in tre aree:

- Auvergne-Rhone-Alpes (Francia)
- Italia Meridionale (Italia)
- Andalusia (Spagna)





IL PROGETTO



**Co-funded by
the European Union**

- Il progetto ha messo a disposizione delle imprese:
 - pacchetti di capacity building
 - formazione
 - accesso a voucher e coaching per imprese selezionate



L'IMPATTO DEL PROGETTO



**Co-funded by
the European Union**

- **94 imprese sociali formate**
- **65 imprese sociali supportate con risorse specifiche**
 - **531.000 totale grant accordato**



L'IMPATTO IN ITALIA



**Co-funded by
the European Union**

- **33 imprese sociali formate (81 persone coinvolte)**
- **25 imprese sociali supportate con risorse specifiche**
 - **204.720 euro totale grant accordato**



LE PROPOSTE DI POLICY



Co-funded by
the European Union

- **Rafforzamento degli interventi pubblici finanziari (grant, blended, accesso ai fondi per operatori di finanza sociale) e non finanziari (capacity building)**
- **Sostegno agli investimenti di capitali pazienti (selezione partner; rafforzamento politiche di coesione; sviluppo strumenti di equity, quasi equity e mezzanini)**
- **Sviluppo della conoscenza dell'economia sociale (dati, bisogni), dei servizi anche di alfabetizzazione finanziaria; sviluppo della formazione degli operatori finanziari**
- **Adeguamento della dotazione finanziaria all'economia sociale nella prossima programmazione pluriennale**
- **Ridefinizione fondi UE (sviluppo regionale e sociale) a beneficio dell'accesso per gli operatori di finanza etica e sociale**
- **Supporto legislativo e finanziario alla creazione di Cluster dell'Economia Sociale**



www.bancaetica.it