



## BANCA POPOLARE ETICA

L'interesse più alto è quello di tutti

Equity crowdfunding per le start-up e spunti per le PMI:  
un'alternativa possibile di inanziamento



BANCA POPOLARE ETICA

Banca Popolare Etica



## CHI SIAMO

- Banca Etica è una **banca cooperativa** che opera in Italia dal 1999 e in Spagna dal 2014
- La sua storia comincia a svilupparsi già nel corso degli anni '80, dall'esperienza delle **Mutue d'Autogestione** (MAG), dal mondo del **commercio equo e solidale** e della **microfinanza**, che sorgono per la necessità di un tipo di finanza "omeopatica"
- Migliaia di persone e centinaia di organizzazioni no profit fondano quindi la banca ispirandosi ai principi della Finanza Etica: **trasparenza, partecipazione, efficienza e attenzione alle conseguenze non economiche delle azioni economiche**
- Banca etica lavora in indipendenza dalla politica e dai gruppi economico finanziari: i suoi proprietari sono **40.000 cittadini ed organizzazioni sociali**. 88 gruppi di membri attivi garantiscono le relazioni locali sul territorio e contribuiscono all'orientamento strategico della banca
- <https://drive.google.com/file/d/0B8SZfiaz6ejNd2VKR2pGT0JnMUE/view?ts=5b28eab1>





## COSA FACCIAMO

Banca Etica finanzia imprese sociali, l'economia verde, la microfinanza e il lavoro autonomo, la cooperazione internazionale, la cultura e lo sport.



Il 90% degli investimenti di Banca Etica sono dedicati all'Impresa Sociale e alla Cooperazione Internazionale, per un ammontare totale di 1 MLD €.



## L'IMPEGNO DELLA FINANZA ETICA

- Le attività finanziate devono essere orientate al bene comune  
Attenzione alle conseguenze non economiche delle azioni economiche
- Efficienza e sobrietà
- Massima trasparenza di tutte le operazioni
- Favorisce la partecipazione alle scelte dell'impresa, non solo da parte dei Soci, ma anche dei risparmiatori

❖ **Il credito è, in tutte le sue forme, un diritto umano**

(Art. 5 dello Statuto di Banca Etica)





## POLITICA DEL CREDITO

La nostra politica del credito prevede che, alla ordinaria valutazione di sostenibilità economica/patrimoniale, sia associata una **valutazione sociale e ambientale** della persona giuridica richiedente il finanziamento. Questa valutazione di basa su parametri come: partecipazione democratica, trasparenza, parità di genere, rispetto dell'ambiente e delle condizioni di lavoro, legami di prossimità territoriale.

- La valutazione viene realizzata da un **Valutatore Sociale**, socio volontario espressione del **territorio** e iscritto ad una lista di persone formate da Banca Etica.
- Per le valutazioni più complesse (numero dipendenti >250, fatturato >50 ml, struttura societaria complessa, presenza in Paesi a rischio o in settori controversi) viene realizzata dagli operatori della banca una analisi ESG, sempre in raccordo con i soci.

*Valorizzare  
la valutazione e  
la misurazione  
dell'impatto  
sociale e  
ambientale delle  
organizzazioni del  
Terzo Settore  
..Nuova **VSA***



## IMPATTO SOCIALE

- 50% dei nostri mutuatari sono stati prima rigettati dal sistema bancario tradizionale\*
- 82% dei nostri mutuatari afferma che il finanziamento ottenuto è stato “condizione necessaria” per portare avanti la propria attività\*

\* Fonte: **ALTIS – postlaurea school for Business and Society** dell'Università Cattolica di Milano, Ricerca sull'impatto sociale di Banca Eitca- 2015





## BANCA ETICA IN ITALIA

Banca Etica è accessibile a tutte le persone e organizzazioni attraverso:

- 17 Filiali
- 31 Banchieri Ambulanti
- Internet

I gruppi di soci attivi (GIT) in Italia sono 88







## UNA BANCA PER UNA NUOVA ECONOMIA

- Con il risparmio raccolto **finanziamo esclusivamente** persone e organizzazioni per **progetti sostenibili** in prevalenza nei seguenti settori:
  - Cooperazione sociale
  - Ambiente
  - Cultura e qualità della vita
  - Cooperazione Internazionale
  - Imprese Profit Responsabili (es. Economia di comunione, Economia del Bene Comune)
- Siamo l'unica banca in Italia a **pubblicare online tutti i finanziamenti** alle organizzazioni e imprese





## LA TRASPARENZA

- È la condizione imprescindibile per l'uso responsabile del denaro
- Chiediamo ai clienti di sottoscrivere una **dichiarazione di condivisione** dei principi dello Statuto e che la provenienza del denaro sia conforme a questi principi
- Siamo l'unica banca in Italia a **pubblicare sul sito tutti i finanziamenti** accordati a persone giuridiche
- Rendicontiamo l'attività sotto il profilo economico, sociale e ambientale nel **Bilancio Integrato** e nel **Bilancio Sociale 2.0** che permette l'interazione diretta con gli stakeholder
- Presidiamo il **rispetto delle normative** in tema di trasparenza bancaria e finanziaria





# UNA BANCA TRASPARENTE

## LA PICCOLA CAROVANA S.C.S.R.L.

- **Importo deliberato:** 400.000,00
- **Tipo finanziamento:** Anticipo FATTURE/documenti
- **Settore attività:** Servizi sociali e sanitari

[Leggi tutto...](#)

## LA PICCOLA CAROVANA S.C.S.R.L.

- **Importo deliberato:** 550.000,00
- **Tipo finanziamento:** Mutuo Chirografario >18 Mesi
- **Settore attività:** Servizi sociali e sanitari

[Leggi tutto...](#)

## LA PICCOLA CAROVANA S.C.S.R.L.

Coperative sociali miste

Indirizzo: VIA LIGABUE 215/1 40014 CREVALCORE BO Italia

Tipo finanziamento: Anticipo FATTURE/documenti

Settore attività: Servizi sociali e sanitari

Data delibera: 25/01/2016

Data scadenza:

Stato fido: In essere

Banca Popolare Etica

**BANCA ETICA DIGITALE → NEWS**

CHI SIAMO PER PRIVATI E FAMIGLIE PER ORGANIZZAZIONI E IMPRESE PROGETTI SPECIALI PER I SOCI I NOSTRI NUMERI

### Con i miei soldi

Banca Etica è l'unica banca in Italia e tra le poche al mondo a **pubblicare online i finanziamenti erogati alle persone giuridiche**. "Con i miei soldi" è lo spazio dove soci e clienti possono verificare come viene impiegato il loro risparmio: a sostegno di iniziative responsabili sotto il profilo sociale e ambientale. E finanziamo anche i privati, per vedere i **dati aggregati, clicca qui**. Tante persone stanno cambiando la finanza azione per azione. Partecipa a #conimieisoldi. **Clicca qui**.

**BANCA POPOLARE ETICA È L'UNICA A PUBBLICARE ONLINE I FINANZIAMENTI EROGATI #BANCAETICA**

**È POSSIBILE CERCARE LE REALTÀ FINANZIATE ANCHE TRAMITE UNA VISUALIZZAZIONE A SCHEDE**

**RICERCA LE REALTÀ FINANZIATE**

Provincia (obbligatorio)

Bologna

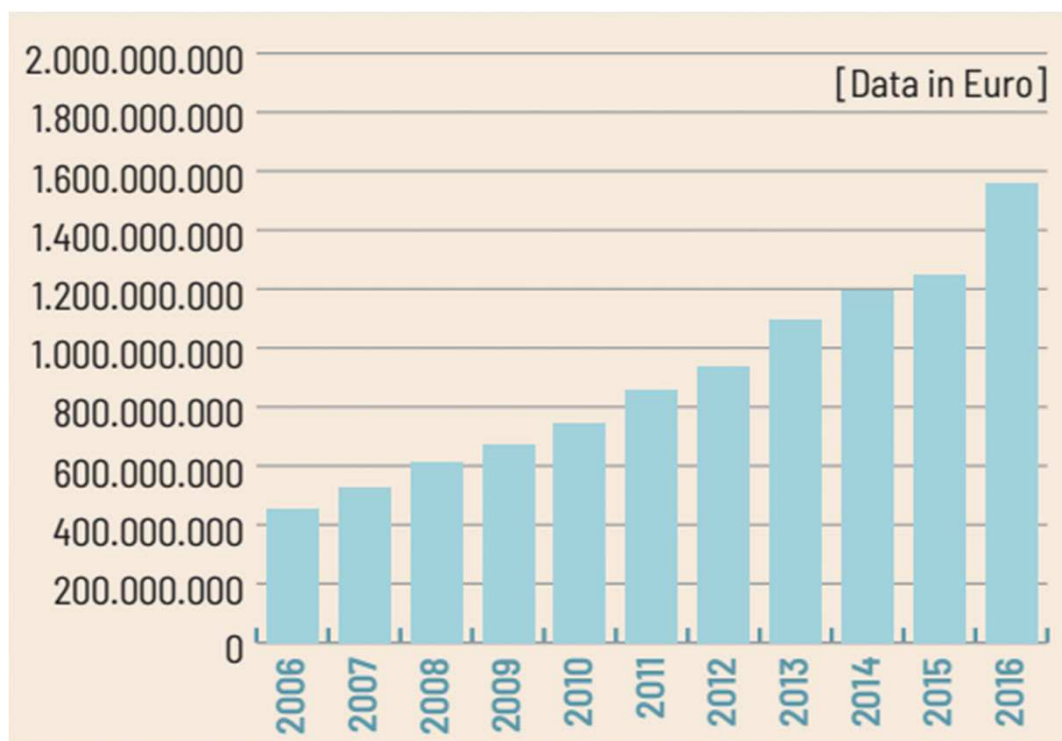
Settore

- Qualsiasi -

Tipo finanziamento



## BANCA ETICA ... qualche numero ... negli anni - 1



Banca Popolare Etica

### ***Andamento attivo 2006-2016***

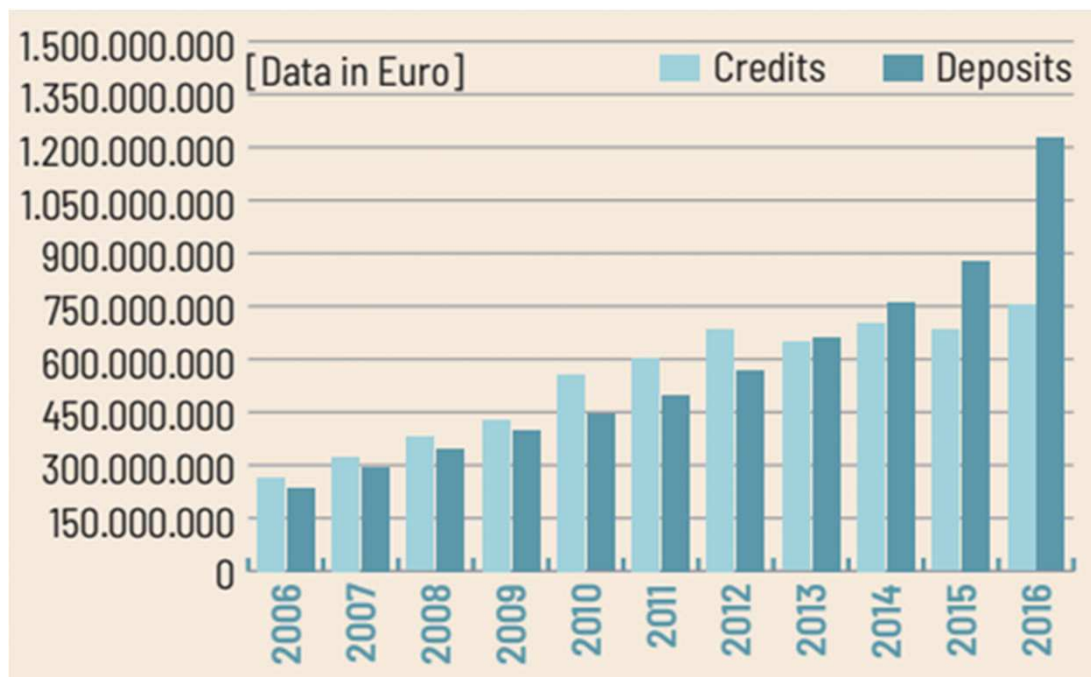
Banca Etica presenta una crescita costante degli attivi; da notare che non si è interrotta neanche nelle fasi più acute della crisi (2008 e 2009).

La crescita nei 10 anni è pari al 244%.

Anche il 2017 ha mantenuto il trend di crescita registrando un total assets pari a oltre 1,600,000,000



## BANCA ETICA ... qualche numero ... negli anni - 2



### ***Crescita depositi e impieghi 2006–2016.***

Anche la crescita dei depositi è stata costante. In termini assoluti i depositi sono cresciuti nei 10 anni del 418%; anche nel 2017 si registra un forte incremento con un dato pari a 1,382,000,000.

La crescita dei crediti è stata meno regolare negli ultimi anni, ma registra comunque un incremento del 184%. A fine 2017 si arriva a 822,000,000)



## RESPONSABILITÀ SOCIALE

La **garanzia etica** e il rispetto dei principi espressi nell'art. 5 dello Statuto sono presidiati attraverso appositi strumenti e organismi:

- il **Comitato Etico**
- il **Codice Etico**
- l'**Organismo di Vigilanza**
- la **Certificazione Valore Sociale**

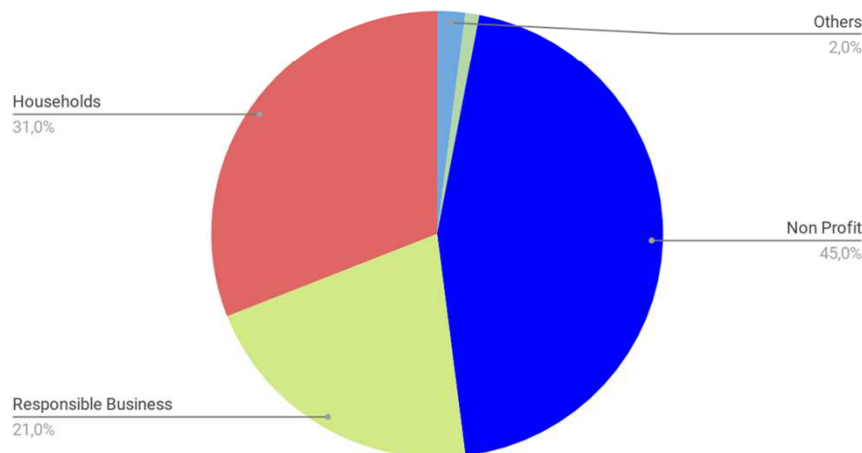




## CREDIT POLICY

- Più del 50% dei nostri finanziamenti è diretto al **terzo settore** e circa il 20% è dedicato ad imprese con un **impatto sociale** e **ambientale** accertato.

Loans Portfolio 2017



- Le nostre sofferenze nette sono al **0,88%** (**3,7%** è la media del sistema bancario) → un risultato significativo considerati i nostri clienti target;



## BANCA ETICA IN NUMERI

(31.12.2017)

CAPITALE SOCIALE	€ 65.000.000
CAPITALE TOTALE	€ 94.700.000
CET.1	12,02%
TOTAL CAPITAL RATIO	14,01%
CREDITI DETERIORATI NETTI	3,89% (media sistema circa 5,02% - ABI)
SOFFERENZE NETTE	0,88% (media sistema circa 3,7% - ABI)
NUMERO DI SOCI	> 41.000
RACCOLTA DI RISPARMIO	€ 1.382.000.00
PORTAFOGLIO CREDITI	€ 822.000.000
PERSONALE	290





## ETICA SGR

Etica Sgr è la **società di gestione del risparmio** del Gruppo Banca Popolare Etica, l'unica in Italia che colloca esclusivamente **fondi comuni di investimento etici**, che investono in titoli di aziende e stati caratterizzati da un elevato profilo di responsabilità sociale e ambientale. Il patrimonio attualmente gestito ammonta ad oltre 3 Mld di Euro.

Inoltre, Etica SGR:

- ha istituito il **fondo per progetti di microcredito in Italia**, i sottoscrittori dei fondi possono devolvere 1 euro ogni 1.000 investiti
- svolge attività di **azionariato attivo** per sensibilizzare su tematiche socio-ambientali le aziende in cui investono i fondi
- offre attività di **consulenza** agli investitori istituzionali

La rete di Banca Etica





# BE E FONDO EUROPEO PER GLI INVESTIMENTI



**Accordo stipulato:**  
EaSI Guarantee Social Enterprises  
3,2 mln ammontare CAP di garanzie gestite dal FEI

**Ammontare Portafoglio garanzie**  
40 mln

**Ammontare Portafoglio finanziamenti**  
50 Mln

**Imprese Sociali finanziate**  
250 - 350

**Accordo stipulato:**  
EREM-CBSI  
12,5 mln Finanziamento a medio-lungo termine gestito dal FEI

**Ammontare Portafoglio finanziamenti**  
25 Mln

**Beneficiari**  
Piccole-Medie Imprese



## ALLEANZE INTERNAZIONALI

Banca Etica è membro di:

- **Febea** – Federazione Europea delle Banche Etiche e Alternative (30 Mld € di credito concessi in tutta Europa\*)
- **Gabv** – Global Alliance for banking on values (110 Mld € di crediti concessi in tutto il mondo\*)
- **EMN + MFC** (3 Mld € di crediti concessi in Europa/Asia\*)
- **COOPEST/COOPMED** – Impact Investment Funds – 48,9 MLN € in attività dedicate alle microfinanza in Europa dell'Est e nell'Area Mediterranea
- **Ministero Affari Esteri - DGCS** - Protocollo d'Intesa (2009, 2014, 2017): erogati oltre 100 mln di garanzie alle ONG italiane impegnate in progetti di Cooperazione allo Sviluppo nei paesi del Sud del Mondo.

La rete di Banca Etica





## MICROFINANZA

La microfinanza è uno degli strumenti della finanza etica. Può essere:

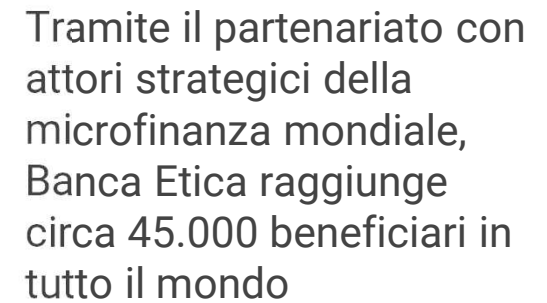
- **socio-assistenziale** (a sostegno delle persone)
- **imprenditoriale** (per la nascita o consolidamento di imprese sociali)

Dal 2001 abbiamo deliberato, in **Italia**, **3.464 microprestiti** per **23,6 milioni di €**

- Socio-assistenziali: 1.396 finanziamenti per 8,3 milioni di €
- Imprenditoriali: 2.053 finanziamenti per 15,3 milioni di €

In Europa, America Latina, Africa e Palestina abbiamo erogato **17.5 milioni € raggiungendo più di 45.000 beneficiari.**

L'attività di microfinanza viene realizzata in collaborazione con le reti sociali territoriali per garantire una relazione efficace tra la banca e il beneficiario del credito.



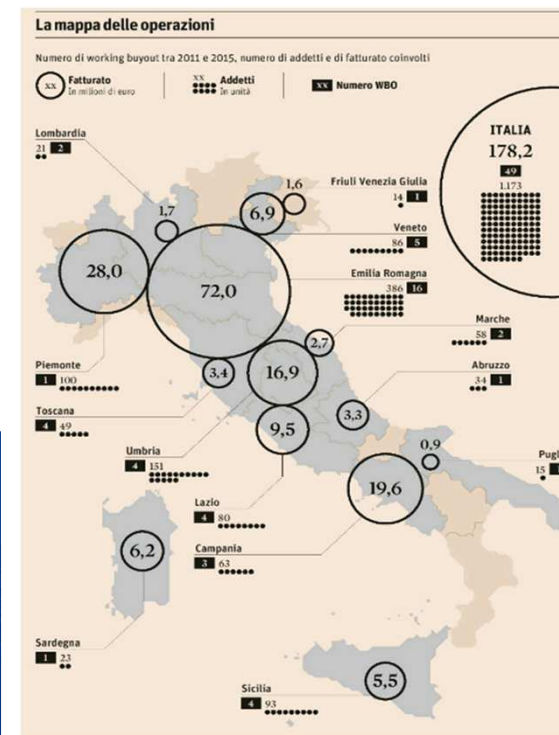


# Progetti Speciali: WBO FOR EMPLOYMENT

Durante la crisi abbiamo iniziato a provvedere supporto finanziario ai lavoratori delle aziende in bancarotta:

## WORKERS BUY-OUT

- 34 compagnie e 14,3 mln € di finanziamenti approvati
- 863 posti di lavoro salvati (marzo 2018)





# UNA LEGGE PER LA FINANZA ETICA

**Nel 2016 il Parlamento italiano ha approvato una legge che riconosce e promuove gli istituti di Finanza Etica e Sostenibile che:**

- Valutano i finanziamenti sulla base di standard di rating etici internazionalmente riconosciuti, con particolare attenzione all'impatto sociale ed ambientale
- danno evidenza pubblica, almeno annualmente, anche via web, dei finanziamenti erogati
- dedicano almeno il 20 per cento del proprio portafoglio di crediti a organizzazioni senza scopo di lucro o a imprese sociali
- non distribuiscono profitti e li reinvestono nella propria attività
- adottano un sistema di governance e un modello organizzativo a forte orientamento democratico e partecipativo
- adottano politiche retributive tese a contenere al massimo la differenza tra la remunerazione maggiore e quella media della banca, il cui rapporto comunque non può superare il valore di 5.



## UN ALTRO TRAGUARDO RAGGIUNTO

- Nel dicembre 2017 il Parlamento Italiano ha approvato un emendamento che permette alle Pubbliche Amministrazioni di mantenere partecipazioni in organizzazioni di Finanza Etica

Questo ulteriore riconoscimento dimostra la consapevolezza della **funzione strategica** che la Finanza Etica riveste nello sviluppo del tessuto economico e sociale del Paese.





# BANCA POPOLARE ETICA e IL CROWDFUNDING



## Banca Etica e il Crowdfunding

- La storia della Banca: E.C. “ante litteram” \*\*\*
- Coerenza con i valori della Finanza Etica e della cooperazione: mutualità e finanza dal basso, finanza a servizio e sostegno ai progetti sviluppati in autonomia della Comunità e del territorio, finanza come strumento per creare relazione, sostegno all’economia reale, ecc.
- L’esperienza con il Reward Crowdfunding e la collaborazione con Produzioni dal Basso
- Da P.O. 2017: *Crowdfunding e Social Lending: da sperimentazione a messa in produzione e offerta diffusa per costruire un posizionamento e acquisire un livello di sostenibilità economica sulle componenti civic e reward. **Sperimentare operativamente il modulo Equity Crowdfunding** (indicatore specifico: ridefinire strategia nel comparto Equity).*

\*\*\* Nel 1995 parte la **Cooperativa Verso la Banca Etica** che raccoglie 6,5 mln di € tra cittadini e organizzazioni della società civile.

**L'8 marzo 1999 apre a Padova il primo sportello** di Banca Etica. **Soci fondatori:** ACLI, AGESCI, ARCI, Ass. Botteghe del CES, AIAB, CGM, Coop. Oltremare, CTM-Altromercato, Etimos, Emmaus Italia, Fiba-Cisl Brianza, Gruppo Abele, Mag 2 Milano, Mag Venezia, Mani Tese, Overseas, Uisp, Ust -Cisl Brianza.



## Banca Etica e l'Equity Crowd 1/2

### Punti di forza

- Rete dei soci e partner interessati allo strumento (bisogno di equity delle imprese);
- Clientela sensibile a forme di investimento diverse coerenti con principi e valori di BE e della F.E.;
- Coerenza con la storia e la mission della Banca (es. risparmio dedicato e raccolta diffusa di capitale sociale);
- Esperienza nel Reward e nel Civic Crowdfunding;
- Valorizzazione posizionamento culturale di B.E. in settori tipici dell'EC;
- Sviluppo operatività verso Nuova Economia;
- Relazione positiva con reti e operatori capaci di fungere da canali di raccolta di progetti o di accompagnamento di iniziative di imprese da finanziare (incubatori, reti e consorzi cooperativi, mondo confidi, hub territoriali, ecc.).
- Valorizzazione esperienza nella valutazione merito credito e valutazione sociale/ambientale,

### Punti di debolezza

- Aumento accessibilità e servizi on-line → come collocare equity crowd nel percorso di banca digitale e smart;
- Funzionamento procedura gestione automatica dei flussi finanziari di raccolta equity e dati investitori → operatività studiata con RSI → da verificare interfacciamento con nuovi sistemi informativi;
- Procedura da completare e testare definitivamente;
- Scarsa propensione ad investimenti in capitale di rischio in forma diffusa da parte del gruppo → verificare interesse di Etica Sgr a operare come investitore istituzionale/professionale (5% del capitale della impresa emittente);



## Banca Etica e l'Equity Crowd 2/2

### Opportunità

- Disponibilità di più portali a collaborare con BpE (anche specializzandosi e/o aprendo a progetti coerenti con) settori tipici di BE;
- Civic Crowdf. / Impresa sociale → possibile utilizzo per sostegno imprese sociali (in attesa decr. attuativi da governo)
- sinergie con altre attività a servizio dell'Economia Civile e sviluppo attività BpE vs Nuova Economia → ulteriore servizio per allargare a nuovi segmenti di clientela;
- Allargamento strumento a pmi in genere (sia spa che srl);
- Incremento visibilità e conoscenza della Finanza Etica e dei prodotti servizi di BpE;

### Minacce

- vincoli e sviluppi futuri della normativa (in parte superati → mifid fatta dai portali)
- rischi (poco conosciuti) di uso distorto dello strumento (anche dal p.vista etico) → da superare tramite selezione portali e progetti) e utilizzo nostri sistemi di valutazione sociale del credito e dei fornitori;
- concorrenza e intervento grandi player (specialmente dopo ampliamento operatività a pmi in genere)
- ruolo limitato alla prestazione servizi finanziari



## EQUITY CROWDFUNDING

- La riforma introduce l'**EQUITY CROWDFUNDING**: possibilità per le imprese sociali di accedere ai **portali on-line di raccolta di capitale**
- È una pratica di **capitalizzazione dal basso** che mobilita persone e risorse
- Il suo sviluppo è stato favorito, dopo la crisi finanziaria del 2008, dalla **crescente difficoltà di accesso al credito** da parte delle imprese
- **Banca Etica** sta sviluppando collaborazioni con alcuni portali nella convinzione che l'Equity Crowd sia uno strumento importante per sostenere alle imprese sociali nello sviluppo di progetti innovativi e a forte impatto. BpE può collaborare come banca tradizionale ma anche come investitore qualificato.





## CROWDFUNDING e BANCA ETICA

**Banca Etica** ha una propria piattaforma di reward crowdfunding all'interno del portale Produzioni dal Basso, nella quale vengono finanziati iniziative culturali e nuove progettualità economiche.

I progetti inseriti nella piattaforma che raggiungono il 75% dell'obiettivo di raccolta potranno beneficiare di una **donazione del 25%** rimanente messa a disposizione da **Etica sgr**, tramite il Fondo per la Microfinanza e il Crowdfunding, costituito grazie alla scelta volontaria dei clienti di Etica SGR di devolvere lo **0,1% del capitale sottoscritto** per il sostegno di progetti di innovazione sociale.

<https://www.produzionidalbasso.com/network/di/banca-etica>



Civico Trame

€ 22.560 raccolti | 52 sostenitori



#KEEPTHETIP

€ 275 raccolti | 6 sostenitori



Orti-Cultura

€ 430 raccolti | 5 sostenitori



Agriludo, Giardini di Zàgara

€ 10 raccolti | 1 sostenitori



RiuSo (Centro per il Riuso Solidale)

€ 12.001 raccolti | 14 sostenitori



Illumina lo ZAC!

€ 10.822 raccolti | 99 sostenitori



Il Giardino di Scidà. Un bene confiscato alla mafia diventa casa memoria.

€ 10.495 raccolti | 105 sostenitori



Bosco del tempo

€ 16.288 raccolti | 168 sostenitori



## Equity Crowd – un quadro aggiornato 1/2

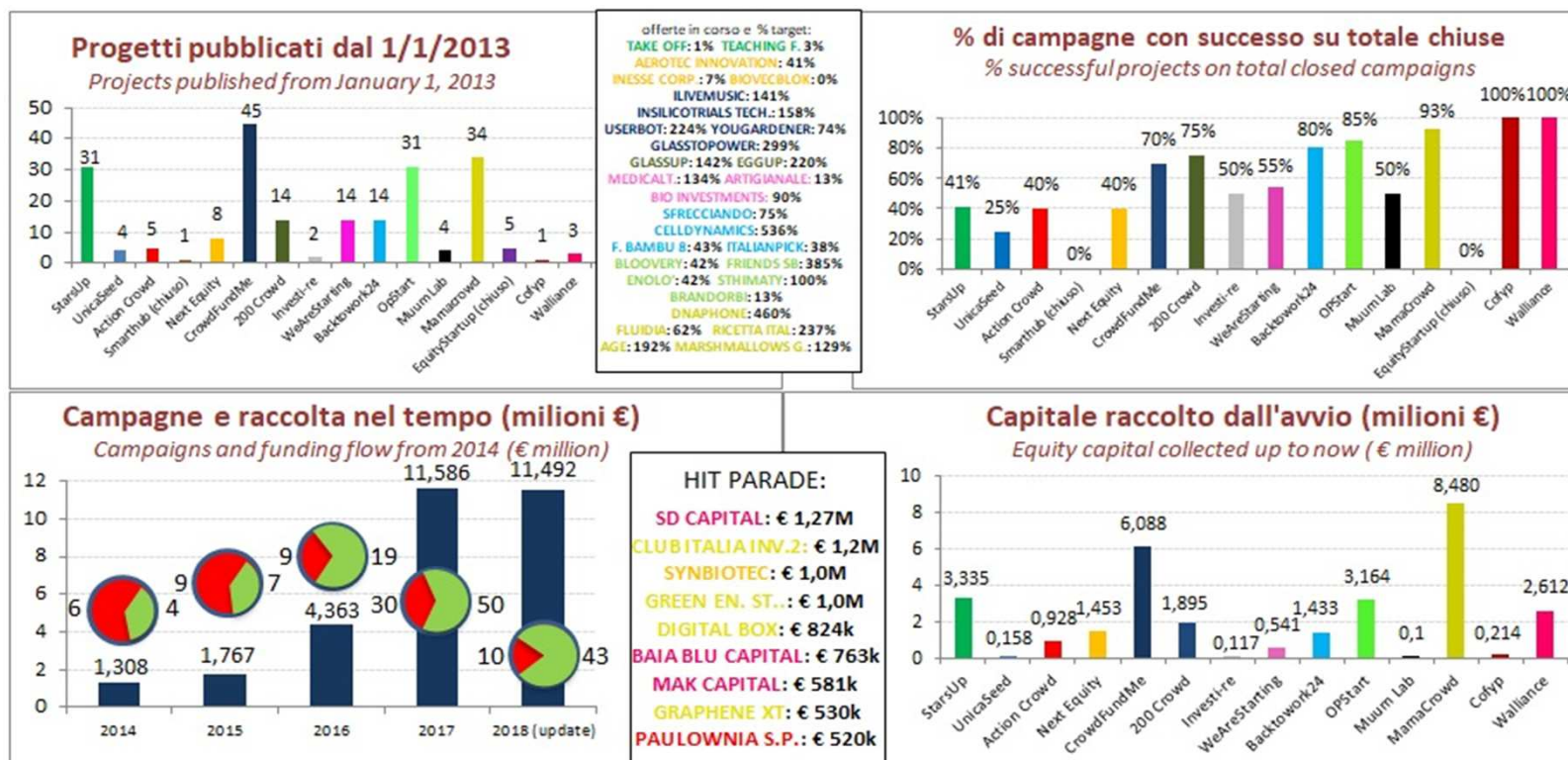
### L'Equity Crowdfunding in Italia: i numeri / *Equity crowdfunding in Italy: statistics*

<b>Portali autorizzati</b> <i>Authorized web portals</i>	<b>26</b>	di cui: gestori 'autorizzati':	<b>24</b>	gestori 'di diritto':	<b>2</b>
<b>Offerte pubblicate</b> <i>Offerings</i>	<b>216</b>	di cui: chiuse con successo:	<b>123 (65,8%)</b>	chiuse senza successo:	<b>64 (34,2%)</b>
		of which: successful:		of which: not successful:	
		attualmente in fase di raccolta:	<b>29</b>	(di cui <b>13</b> hanno superato soglia minima di successo)	
		of which: offering still open:		(of which: minimum target reached)	
<b>Offerte promosse da</b> <i>Campaigns promoted by</i>	<b>174</b>	<b>start-up innovative,</b> <i>innovative startups,</i>	<b>16</b>	<b>PMI innovative,</b> <i>innovative SMEs</i>	<b>3</b>
				<b>veicolo investimento,</b> <i>investment vehicles</i>	<b>7</b>
					<b>altre PMI (*)</b> <i>other SMEs</i>
(*) Vi sono 14 casi di imprese che hanno promosso più campagne in periodi successivi					
<b>Target medio di raccolta:</b> <i>Average fundraising target:</i>	<b>€ 223.310</b>	<b>Quota media del capitale di rischio offerto:</b> <i>Average fraction of equity capital offered:</i>	<b>13,60%</b>		
<b>Per i soli progetti chiusi con successo:</b> <i>For successful projects only:</i>	<b>Percentuale media di raggiungimento del target:</b> <i>Average % between raised money and target funding:</i>	<b>176,8% (**)</b>			
	<b>Numero medio di finanziatori per ogni campagna:</b> <i>Average number of investors per campaign:</i>	<b>66,0</b>			
(**) in alcuni casi si prevedeva la possibilità di chiudere con successo l'offerta anche con importi inferiori al "target", che viene definito come l'obiettivo di raccolta dichiarato all'inizio della campagna nel materiale informativo messo a disposizione					
<b>Per i soli progetti chiusi senza successo:</b> <i>For unsuccessful projects only:</i>	<b>Percentuale media di raggiungimento del target:</b> <i>Average % between committed money and target funding</i>	<b>20,2%</b>			
<b>Capitale di rischio totale raccolto dall'avvio della legge:</b> <i>Total equity capital raised up to now:</i>	<b>€ 30.515.057</b>				





# Equity Crowd – un quadro aggiornato 2/2



**Update: 7-Jun-18** Nota metodologica: i dati si riferiscono ai portali di equity crowdfunding autorizzati da CONSOB in base al Regolamento adottato con delibera 26/6/2013 n. 18592 e successive modifiche. Il capitale raccolto si intende acquisito solo in caso di chiusura della campagna con successo. Le campagne in pre-adesione non sono considerate in quanto non vincolanti © 2018





## Equity Crowd – Cosa abbiamo fatto fino ad ora

- ❑ Seguito evoluzione normativa specifica e seguita l'evoluzione del settore;
- ❑ Tenuto aperte relazioni con diversi operatori fin dalla fase di avvio dell'esperienza: Ecomill, Starsup, YPop;
- ❑ sviluppato conoscenza e competenza sul ruolo della banca nel meccanismo di funzionamento delle piattaforme;
- ❑ messa a punta procedura per scambio dati tra piattaforma EC e Banca per raccolta flussi sottoscrizioni e conferma ordini da investitori; sottoscritto accordo tecnico con Ecomill;
- ❑ ... ci siamo "sporcati le mani" → avvio di collaborazione sperimentale con Starsup secondo seguenti elementi:
  - ❑ verifica sociale della società che gestisce il portale e dei soci (valutazione ESG);
  - ❑ stesura di un accordo di collaborazione con definizione di aspetti tecnico/operativi e degli elementi di valutazione socio-ambientali per l'individuazione dei progetti da promuovere in maniera congiunta; prevista dichiarazione di rispetto di principi generali di responsabilità sociale per il portale e per i progetti;
  - ❑ Individuazione di un progetto da valutare in fase sperimentale.



## Accordo StarsUp-BpE → Progetto Pilota 1/2

- **Ipotesi di lavoro** → BE, su proposta di StarsUp, ha valutato un progetto già pronto per il lancio dell'offerta sul portale, il progetto **Dynamo** promosso dalla startup innovativa **Verde 21 srl** (sviluppo di macchine per la produzione e l'accumulo di energia da fonti rinnovabili caratterizzate da un design adatto ad un utilizzo come arredo urbano, totalmente Made in Italy)
- **Processo sperimentato** → BE ha esaminato il dossier informativo predisposto da Verde 21 srl e valutato da StarsUp: è stata condotta una valutazione ESG (servizio strategie) e una economica e finanziaria (funzione crediti). A seguito di esito positivo di entrambe le valutazioni si è dato corso alla nostra collaborazione nella promozione del progetto e alla nostra partecipazione al capitale nella qualità di investitore qualificato (come previsto da regolamento su EC). L'investimento è pari a 20.000 euro, corrispondente al 5,7% dell'obiettivo max di raccolta (da reg. gli investitori istituzionali o qualificati devono coprire almeno il 5%);
- **BpE banca operativa** → la startup Verde 21 srl ha gestito la raccolta attraverso BE (accesi rapporti presso filiale di FI) e mantiene la gestione dell'operatività sempre tramite BE;
- **Esiti della campagna** → la campagna di raccolta ha avuto esito più che positivo raggiungendo, in circa un mese di tempo, un capitale di 225.600 euro raccolto (obiettivo minimo era 140.000 euro) da oltre cinquanta investitori (per dettagli vedi infografica allegata); oltre a BE altri 3 investitori sono nostri clienti e/o soci.



## Accordo StarsUp-BpE → Progetto Pilota 2/2

### **Altri elementi significativi:**

- ampia visibilità per BE attraverso il portale StarsUp; interessanti anche dati per evidenze sulla stampa (circa 15 uscite di cui 3 su Sole 24 ore) e oltre 60.000 contatti su FB (anche dopo la chiusura della campagna di raccolta), con molto interesse per ruolo di investitore di BE e per lo strumento sperimenta
- avviato il rapporto con la start-up VERDE21 e in valutazione opportunità di sviluppo commerciale;
- diversi contatti con altri portali per verificare possibilità di altre collaborazioni;
- indicazioni utili per definire meglio processo interno e per definire la gestione della relazione con i portali di equity nella fase di raccolta (nel ruolo di banca su cui è appoggiata la raccolta).



## Accordo StarsUp - BpE: Presidi reputazionali

→ Sottoscrizione dichiarazione di rispetto di principi generali di responsabilità sociale sia per il portale che per i progetti proposti in generale;

### **Settori di esclusione:**

- Produzione e commercializzazione di armi;
- Evidente impatto negativo sull'ambiente;
- Utilizzo e sviluppo di fonti energetiche e di tecnologie rischiose per l'uomo e l'ambiente;
- Sfruttamento del lavoro minorile, violazione dei diritti della persona, non rispetto delle garanzie contrattuali;
- Attività di ricerca in campo scientifico che conducano ad esperimenti su soggetti deboli o non tutelati o su animali;
- Allevamenti animali intensivi che non rispettino i criteri previsti dagli standard della certificazione biologica;
- Esclusione/emarginazione delle minoranze o di intere categorie della popolazione;
- Rapporto diretto con regimi che notoriamente non rispettino i diritti umani e/o che siano gravemente responsabili della distruzione dell'ambiente;
- Mercificazione del sesso;
- Gioco d'azzardo.

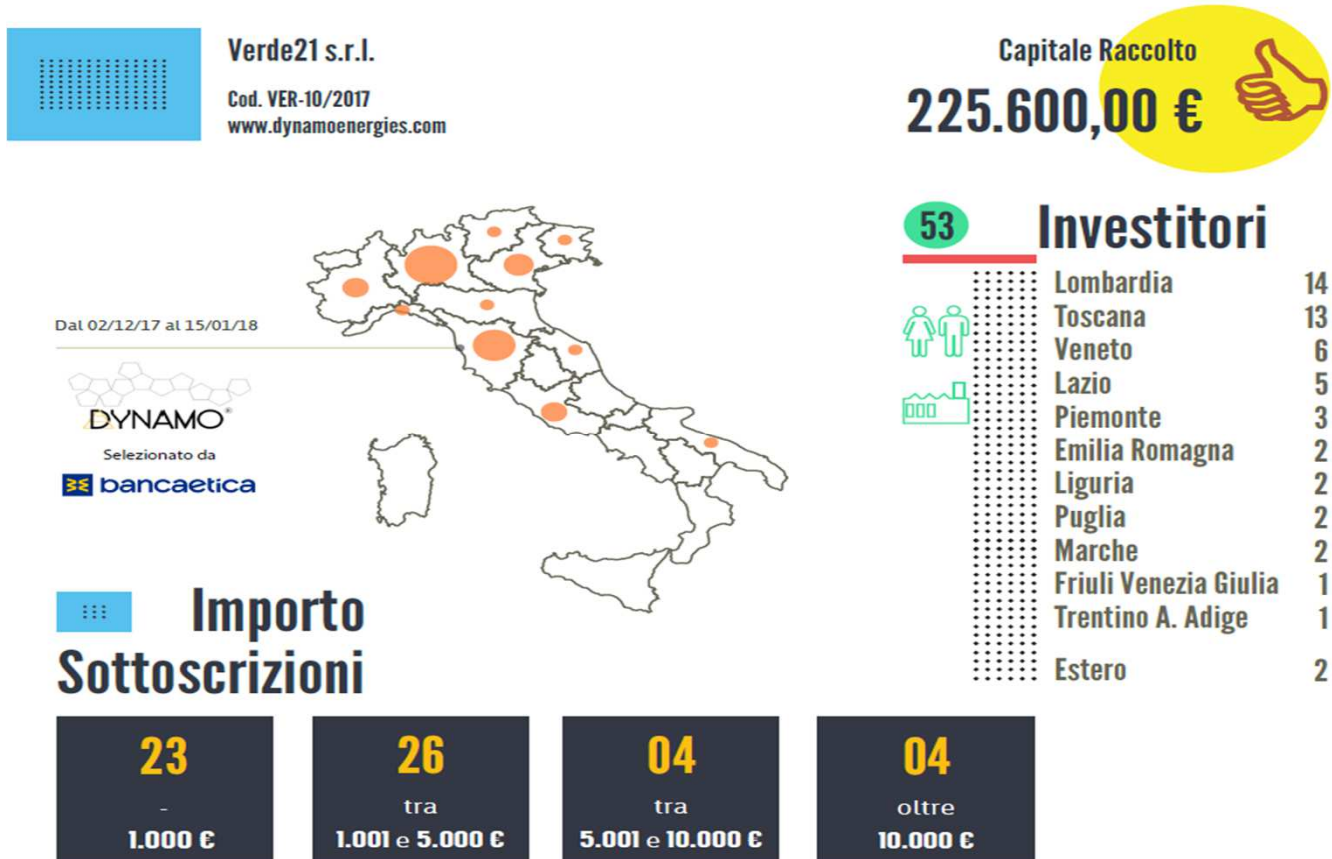
### **Criteri di Responsabilità Sociale:**

- rispetto legislazione di settore in materia di lavoro e tutela dei lavoratori;
- non occupare minorenni e per i lavoratori con età inferiore ai 18 anni rispettare la legislazione in materia di apprendistato;
- garantire che nessun dipendente è soggetto a pratiche coercitive;
- garantire ai lavoratori libertà di iscriversi alle OOSS ed eleggere propri rappresentanti come da Statuto Lavoratori e CCNL di riferimento;
- rifiutare ogni forma di discriminazione tra i dipendenti per età, genere, orientamento sessuale, appartenenza politica, etnia;
- garantire remunerazione equa e dignitosa e conforme al CCNL;
- garantire rispetto delle norme in termini di salute e sicurezza;
- impegnarsi ad impattare responsabilmente sull'ambiente sia a livello di prodotto sia tramite la minimizzazione delle performance ambientali;
- considerare con attenzione il comportamento dei fornitori e di attivarsi per risolvere eventuali casi di comportamenti non responsabili degli stessi;
- non essere stati riconosciuti colpevoli di violazioni di carattere sociale o ambientale negli ultimi 3 anni;
- non essere stati riconosciuti colpevoli per comportamenti illeciti dei propri Dirigenti e Amministratori negli ultimi 3 anni.

→ valutazione preventive sui progetti di promozione comune da parte del servizio strategie e comunicazione.

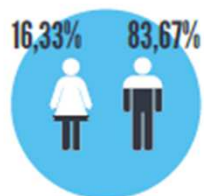


## Infografica progetto pilota - 1/2





## Infografica progetto pilota - 2/2



Persone  
fisiche **49**



Persone  
giuridiche **08**



Età max

**76**

Età min

**29**

Età media

**48,10**

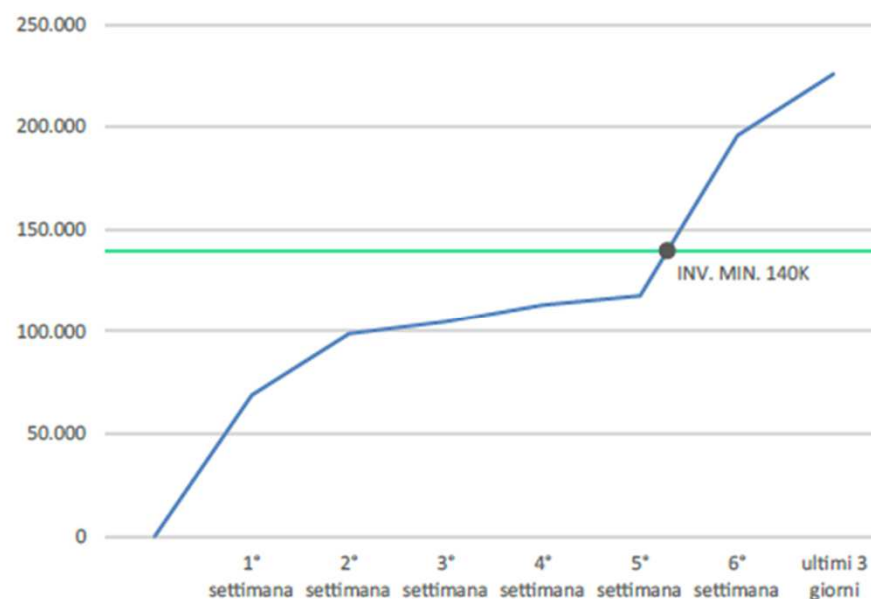
Inv. medio

**3.957,9**

[www.starsup.it](http://www.starsup.it) [info@starsup.it](mailto:info@starsup.it) Twitter: @starsuptw



## Andamento Raccolta



StarsUp, INNOVATION IN ITALY!



## BE & Equity Crowd: come proseguire - 1/2

- **StarsUp** → concl procusoesso di valutazione interna in vista della sottoscrizione di un accordo di collaborazione generale con la possibilità di valutare altri progetti proposti da StarsUp o da BpE;
- **Altri Portali** → approfondire le relazioni con altri portali (es. Ecomill, Mamacrowd, We are Starting) tenendo conto di esperienza fatta e standardizzando le modalità operative di collaborazione e le forme di accordo;
- **BpE gestore della raccolta** → in vista di una diffusione nell'utilizzo dello strumento (pmi e imprese sociali) e della pluralità delle collaborazioni attivabili, è opportuno individuare soluzioni che offrano automatismi nell'attività di verifica della corrispondenza tra i versamenti sui conti di raccolta e gli ordini di investimento dei singoli sottoscrittori, attività che spetta da regolamento agli intermediari sui quali la raccolta è appoggiata.
- **BpE investitore istituzionale o qualificato** → Rappresenta un elemento di vantaggio competitivo nella relazione con i portali e con le imprese proponenti. BpE sta verificando con Etica Sgr le modalità affinché tale ruolo possa essere svolto dalla Sgr del gruppo; in attesa che siano completate tali verifiche la Banca ha individuato un plafond di risorse dedicato ad investimenti in equity crowdfunding.



## BE & Equity Crowd: come proseguire - 2/2

### **Processo di selezione e valutazione:**

- Valutazione 1 → prevedere un team permanente che valuta preventivamente le proposte che arrivano da Starsup o da altri portali, oppure che arrivano attraverso i canali BpE; composizione del team con un referente di: direzione, servizio strategie, funzione crediti e funzione commerciale.
- Valutazione 2 → integrare valutazione ESG ed economico-finanziaria in unico documento e soprattutto con unica indicazione di esito finale; è importante prevedere di prassi incontro diretto con l'impresa proponente per gli opportuni approfondimenti. Per progetti con particolari necessità di approfondimenti tecnici potrà essere valutato, caso per caso, il coinvolgimento di esperti nell'ambito specifico.
- Valutazione 3 → la valutazione integrata viene comunque svolta anche se non dovesse essere previsto intervento come investitore.
- Ottica di Gruppo → mettere a punto una modalità di intervento di Etica SGR che possa:
  - evitare un appesantimento nello sviluppo di relazioni operative con le realtà finanziate da parte della banca a causa della partecipazione in essere,
  - utilizzare anche il fondo per il microcredito e il crowdfunding che viene alimentato dalle sottoscrizioni dei clienti.





## Accordo StarsUp - BpE: Elementi generali

- **Accordo di Gruppo** → di prospettiva; Etica Sgr sta effettuando approfondimenti specifici in vista di poter gestire investimenti diretti nelle startup (o pmi) che raccolgono equity tramite portali specializzati;
- Accordo iniziale tra BpE e Starsup: potranno essere sostenuti progetti proposti dal portale o proposti dal circuito BE;
- Starsup sottoscrive dichiarazione di rispetto di principi generali di responsabilità sociale e si impegna a proporre stessa dichiarazione alle imprese che proporranno progetti per raccolta di equity;
- Banca Etica e Starsup hanno condiviso il processo generale da seguire nella selezione, valutazione e promozione dei progetti da sostenere;
- Banca Etica metterà a disposizione delle imprese che candidano progetti sul portale i propri servizi e prodotti; previsto obbligo di apertura di c/c presso BE anche per la gestione della fase di raccolta del capitale;
- Banca Etica si impegna a verificare la possibilità di intervenire anche come “investitore istituzionale” (investimento per una quota min del 5% del capitale da raccogliere tramite piattaforma);
- Accordo senza carattere di esclusività (BpE potrà avviare collaborazioni anche con altri portali);



## Processo Equity Crowdfunding BE - 1/3

StarsUp raccoglie ed esamina le candidature di un possibile emittente:

- veicolato da un network: reti imprese, incubatori, università...
- veicolato da BpE;
- presentazione spontanea.

StarsUp supporta i consulenti dei candidati emittenti per il set up dell'offerta

StarsUp segnala in anteprima a BpE le offerte di prossima pubblicazione.

Criteri di valutazione delle candidature:

- ricerca idee d'impresa valide e comprensibili al largo pubblico, coinvolgenti, made in Italy e scalabili;
- presenza di un piano industriale chiaro, completo e basato su dati verificabili;
- presenza di fondatori e/o management team competenti ed esperti;
- imprese con prodotti/servizi già presenti sul mercato o con un time-to-market ravvicinato;
- proposta di equity-value quantificata in modo professionale

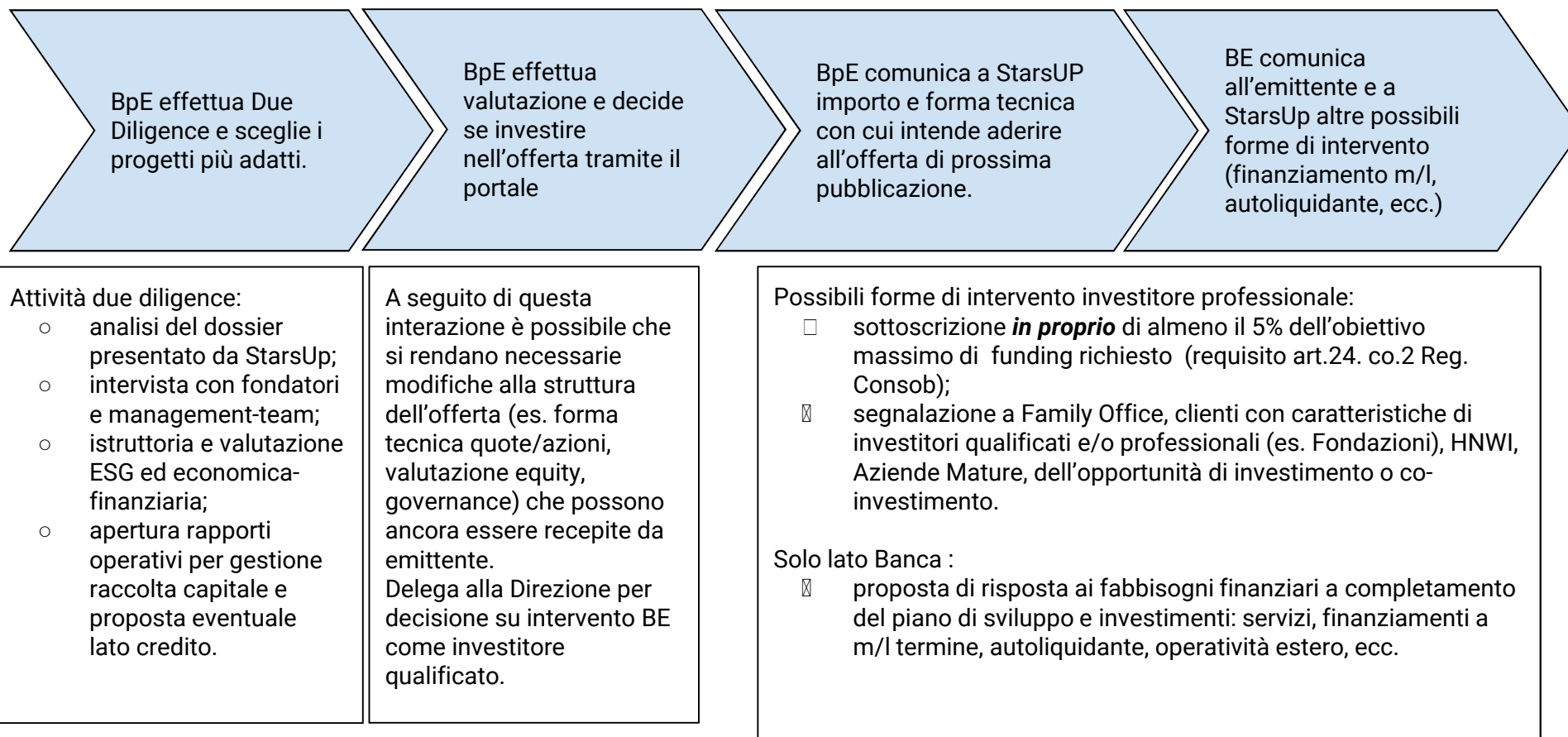
Attività per il set-up:

- interviste fondatori, analisi business plan, proposte adeguamento;
- analisi valutazione aziendale e proposte adeguamento;
- analisi statuto e proposte adeguamento;
- predisposizione minuta verbale aumento capitale;
- predisposizione bozza documento informativo conforme a Reg. Consob;
- predisposizione box offerta sul portale.

- La Direzione è il punto di ingresso delle proposte da valutare;
- Si individua un Team per la selezione dei progetti proposti dal portale sulla base della coerenza con i principi e i valori della banca e sulla base delle policy vigenti (es. Finanza e partecipazioni)
- Team composto da persone di: staff direzione, servizio strategie, funzione crediti e funzione commerciale)
- I progetti selezionati passano alla fase di due diligence vera e propria;
- per i progetti non selezionati verrà data informativa al portale.

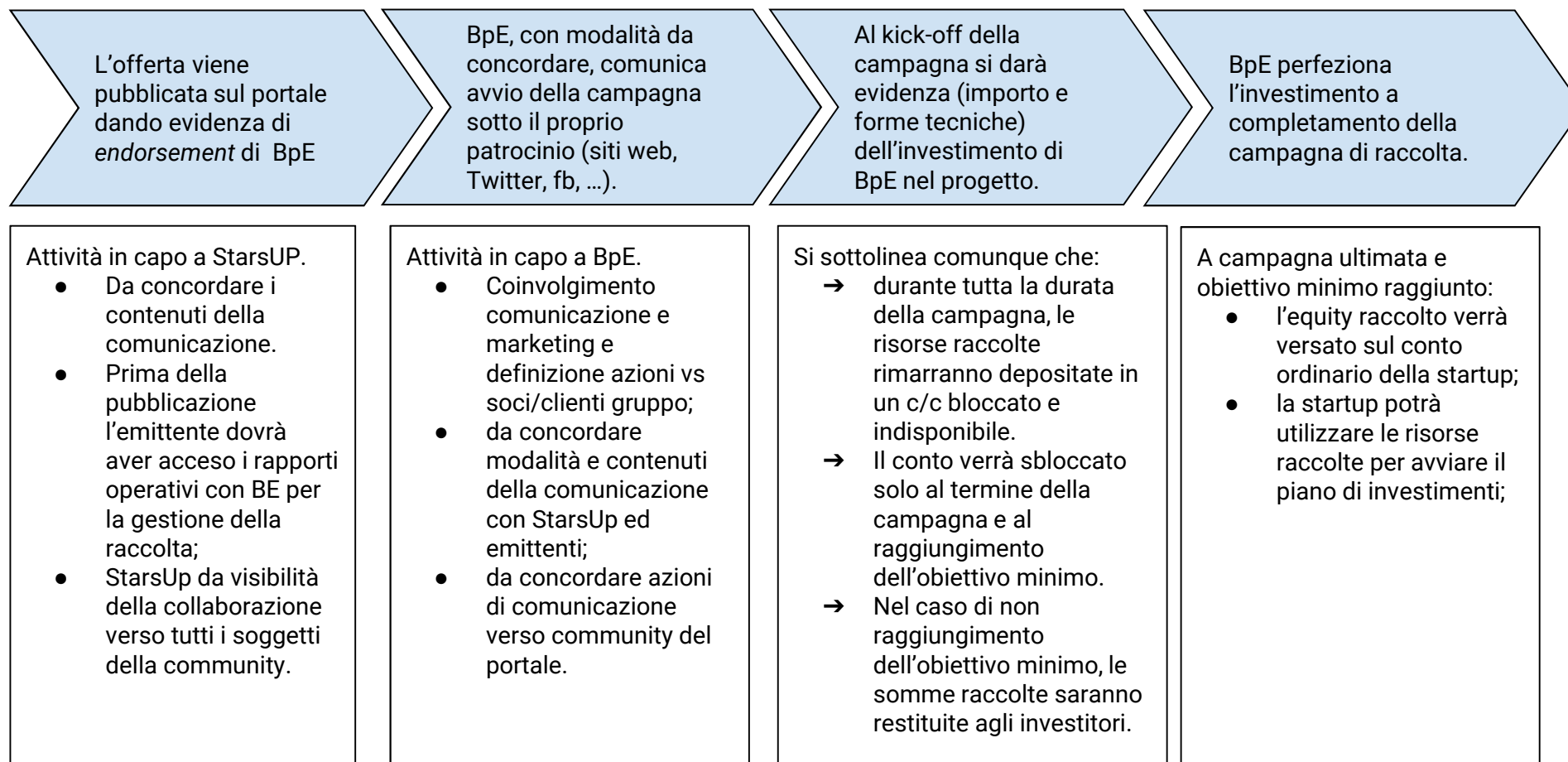


## Processo Equity Crowdfunding BE - 2/3





## Processo Equity Crowdfunding BE - 3/3



Grazie per l'attenzione!



[www.bancaetica.it](http://www.bancaetica.it)