

## I PRIMI PASSI

Alcune banche italiane – Ubi Banca, Banca Intesa, Banca Etica - si sono cimentate nel mondo del Social Investment, ma con modalità molto blande. I loro interventi si possono distinguere in due gruppi:

### LOAN BASED: Social Bond Grant

- Sono titoli di natura obbligazionaria, che offrono ai sottoscrittori un rendimento di mercato (o inferiore al mercato) e prevedono la rinuncia da parte dell'emittente a una quota predefinita del suo margine e/o la rinuncia da parte del sottoscrittore ad una parte del rendimento, da utilizzare per erogare somme di denaro, a titolo di liberalità e/o di finanziamento a condizioni competitive, a sostegno di progetti o investimenti ad elevato impatto sociale.

### EQUITY BASED: Venture Philanthropy Social Impact Funds

- Il Venture Philanthropy contempla l'utilizzo dell'investimento sociale e delle donazioni.
- Il Social Impact Fund: investe sotto forma di capitale di rischio in imprese od organizzazioni con l'obiettivo di generare un impatto sociale o ambientale misurabile insieme a un ritorno di tipo finanziario.

# UBI COMUNITA'

Ubi ha dato vita ad un comparto specifico che si dedica al Social Impact Investing: Ubi Comunità.

Nel 2012 ha emesso i primi SOCIAL BOND COMUNITÀ.

## Risultati:

emessi e collocati circa 70 social bond per un controvalore di quasi un miliardo di euro, che hanno consentito di erogare a titolo di liberalità oltre diversi milioni di euro e di stanziare plafond per finanziamenti pari a circa 19,5 milioni di euro.

# BANCA PROSSIMA

Banca Intesa ha dato vita a Banca Prossima. Essa emette obbligazioni, in cui il minor rendimento offerto ai sottoscrittori delle obbligazioni viene interamente trasferito, in termini di riduzione del tasso applicato, a finanziamenti agevolati al mondo no-profit.

'E stata realizzata una piattaforma web tramite cui organizzazioni no-profit presentano progetti al «pubblico» per raccogliere, nelle forme del prestito e del dono, le risorse finanziare . Risultati: al 10 aprile 2014 sono stati pubblicati progetti per 8,7 milioni di euro raccogliendo prestiti per 3,65 milioni di euro da 837 prestatori e 638.000 euro da 102 donatori.

# OLTRE VENTURE

## Social Venture Capital

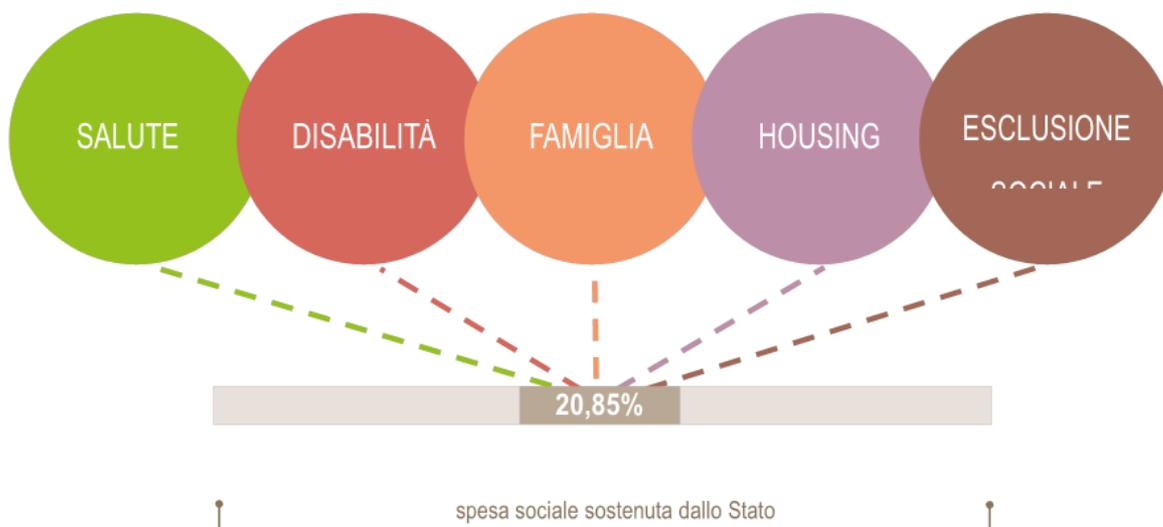
### Risultati:

sono stati raccolti 7,5 milioni di euro da soggetti privati, totalmente investiti in 17 nuove imprese, esclusivamente in Italia principalmente nel settore dell'housing sociale, del microcredito e della sanità.

Anche **Banca Etica** si è limitata a intervenire sul mercato social con strumenti loan based. Altre Banche – come Banca Esperia – sono entrate recentemente nel mercato social con un Fondo cosiddetto filantropico.

Secondo il **Rapporto ISTAT 2014**, sono cinque le aree in cui sarà maggiormente necessario sviluppare servizi per rispondere ai crescenti bisogni sociali e avvicinarsi alla spesa media dell'Unione Europea.

Queste aree rappresentano oggi il **20,85%** della spesa sociale sostenuta dallo Stato = **165 miliardi di €**



Fonte: Elaborazione da ISTAT, (2014), Quarto Rapporto sulla coesione sociale.