

Investimenti: le banche guardano all'efficienza energetica

Roberto Marino - Banca Etica

La questione energetica e la riduzione della CO2 in atmosfera rientrano tra le priorità di Banca Etica sin dalla sua nascita, 20 anni fa. Abbiamo scelto di orientare gli investimenti e la ricerca verso progetti di piccole e medie dimensioni, privilegiando il risparmio energetico, l'innovatività, le ricadute sociali, la creazione di partnership e la nascita di filiere locali.

L'approccio di Banca Etica al tema energetico si sviluppa intorno a tre concetti chiave:

- riduzione dei consumi - eliminare gli sprechi e ottimizzare l'efficienza, perché la prima fonte energetica rinnovabile è l'energia che evitiamo di consumare;
- tutela dell'ambiente - promuovere la produzione di energia da fonti rinnovabili e favorire la diffusione di impianti di generazione distribuita;
- produzione di valore sociale - dare priorità a progetti che valorizzino la persona e le comunità locali impegnate in obiettivi di auto-sostenibilità energetica.

Un approccio che applichiamo nelle scelte sui progetti da finanziare e su cui investire e anche nelle scelte di ogni giorno - negli uffici e nelle filiali - e che trova piena espressione nella sede centrale di Banca Etica, la quale ha vinto numerosi premi per l'architettura sostenibile.



La sede centrale di Banca Etica a Padova si è inserita nel più ampio disegno di riqualificazione urbanistica dell'area adiacente alla stazione ferroviaria. Sono state recuperate due palazzine liberty, che abbiamo unito realizzando un corpo di collegamento di legno (provenienza certificata FSC) e gli spazi esterni sono stati sistemati a verde pubblico. Abbiamo realizzato un edificio "intelligente" sotto il profilo dei consumi, delle emissioni nocive e dell'impatto sociale. Il progetto ha applicato l'innovativo protocollo di certificazione ANAB (Associazione Nazionale Architettura Bioecologica) SB100 e rispetta i parametri della certificazione Casa Clima Plus, rientrando nella classe B, per consumi inferiori ai 50 kWh/m²/anno."

Il finanziamento delle attività green

Il risultato della nostra attività di ricerca sono prodotti di finanziamento "energetici" per privati, famiglie, organizzazioni e imprese. Ai privati e famiglie vengono proposti mutui prima casa "energetici": fondiari e ipotecari, a condizioni agevolate, per l'acquisto e/o ristrutturazione di un immobile con criteri di efficienza energetica. Altra soluzione è il prestito personale per l'abitare, dedicato alla ristrutturazione dell'immobile di abitazione con criteri di efficienza energetica. Esistono poi, per impianti fotovoltaici con potenza inferiore a 20 kWp, piccoli impianti alimentati da altre fonti di energia rinnovabili, piccoli interventi di efficienza energetica a livello domestico/familiare i clienti hanno a disposizione un prestito personale bene comune.

Alle organizzazioni e alle imprese invece è dedicato un prestito energia efficiente: per interventi di efficientamento ener-

getico su impianti o immobili di organizzazioni e imprese e energia corporate, per l'installazione d'impianti fotovoltaici (o alimentati da altre fonti rinnovabili) sugli immobili di organizzazioni e imprese Etica Sgr. La società di gestione del risparmio del Gruppo, Etica Sgr, propone fondi comuni di investimento etici che investono esclusivamente in emittenti che dimostrano di essere sostenibili da un punto di vista sociale, ambientale e di buon governo (ESG, dall'inglese environmental, social and governance).

Etica Sgr fin dalla nascita, nel 2000, ha sempre escluso dagli investimenti dei fondi carbone e petrolio, lavorando progressivamente per un miglioramento nelle strategie di decarbonizzazione e di abbandono delle fonti fossili e contribuendo in modo importante a quell'azione dal basso per il cambiamento politico in questa direzione che incide sui comportamenti delle imprese.

L'impegno si è arricchito nel 2018 con un nuovo fondo che presenta criteri più stringenti sul tema ambientale: Etica impatto clima. Questa soluzione di investimento è pensata per il risparmiatore che punta a un incremento moderato del capitale con una particolare attenzione agli aspetti riguardanti la transizione ad un'economia a basso impatto di carbonio, bilanciando le opportunità di rivalutazione dei mercati azionari con una solida base obbligazionaria. Etica impatto clima diversifica l'investimento con una particolare attenzione agli aspetti legati al cambiamento climatico, selezionando i titoli attraverso un'accurata analisi ESG delle aziende e degli Stati emittenti.

Etica Sgr dedica moltissimo tempo anche alla rendicontazione in termini di sostenibilità. Ogni anno la società pubblica

il Report d'impatto, un documento che presenta i risultati dell'impatto ESG degli investimenti azionari dei fondi rispetto al mercato di riferimento e delle attività di engagement condotte con le società oggetto di investimento. L'impatto è calcolato in riferimento agli SDGs delle Nazioni Unite (Sustainable Development Goals).

Etica Sgr misura annualmente anche la Carbon Footprint (l'impronta di carbonio), il documento calcola le emissioni di gas climalteranti degli investimenti azionari dei fondi rispetto al mercato di riferimento. Misurare e rendicontare le emissioni del portafoglio azionario attraverso il calcolo della carbon footprint è un impegno assunto a partire dal 2015 con la sottoscrizione del [Montréal Carbon Pledge](#).

La carbon footprint di Etica Sgr 2018

290 tonnellate di CO₂e  -70% rispetto al benchmark di riferimento

65% Aziende nei portafogli dei fondi di Etica Sgr che hanno dichiarato di sviluppare prodotti e servizi per la riduzione delle emissioni inquinanti.

85% Aziende nei portafogli dei fondi di Etica Sgr che hanno definito obiettivi per la riduzione delle proprie emissioni inquinanti.

84% Aziende nei portafogli dei fondi di Etica Sgr che hanno dichiarato un risparmio di emissioni inquinanti. Le iniziative intraprese dalle aziende per ridurre le emissioni di CO₂ hanno portato a risparmi pari a 16.841 tonnellate di CO₂e. Tale riduzione può essere equiparata alla quantità di CO₂ assorbita in un anno da una foresta ampia 80 chilometri quadrati.

Banca Etica si è data anche una policy che privilegia gli "acquisti verdi" per tutte le necessità degli uffici e delle filiali (utilizzo di carta ecologica certificata; riduzione nell'uso di toner; utilizzo di inchiostri solventi a base vegetale, scelta di fornitori di energia elettrica prodotta totalmente da fonte rinnovabile; utilizzo di pannelli fotovoltaici per alimentare le insegne luminose; riduzione delle trasferte dei dipendenti grazie alle videoconferenze; etc).

Banca Etica, infine, propone ai propri soci l'opportunità di usufruire di una riduzione di costi se scelgono come provider di energia elettrica la società che offre a famiglie e imprese solo energia 100% rinnovabile con Garanzia d'Origine (GO), sostenibile ed etica.