



Impact investing

Il profitto non è nemico di una società cristianamente orientata: nuove forme di investimento

Dott. Gianpaolo Carnovale, Presidente ProGreX ONLUS

11 ottobre 2016

Biblioteca Gaetano Ricchetti

via Sparano da Bari 145 - Bari



...a Bari, dal 2014...

LA SPESA SOSPESA



con solo
100 firme
per il 5Xmille

possiamo far fare
la spesa alimentare
a una famiglia di
TRE PERSONE per un
INTERO ANNO

AIUTACI AD AIUTARE!

a te non costa niente in più (sono tasse che hai già pagato) ed è facilissimo: devi solo scrivere nell'apposito spazio della tua dichiarazione dei redditi il codice fiscale dell'**Associazione ProGrex**

93442140724

e poi firmare lì sotto.

SCELTA PER LA DESTINAZIONE DEL CINQUE PER MILLE DELL'IRPEF (in caso di scelta FIRMAR)

<p>Sostegno del volontariato e delle altre organizzazioni non lucrative di utilità sociale, delle associazioni di promozione sociale e delle associazioni e fondazioni riconosciute che operano nei settori di cui all'art. 10, c. 1, lett. a), del D.Lgs. n. 460 del 1997</p> <p>FIRMA <u>Mario Rossi</u></p> <p>Codice fiscale del beneficiario (eventuale) 93442140724</p>	<p>Finanziamento della ricerca e della università</p> <p>FIRMA</p> <p>Codice fiscale del beneficiario (eventuale)</p>
<p>Finanziamento della ricerca sanitaria</p> <p>FIRMA</p> <p>Codice fiscale del beneficiario (eventuale)</p>	<p>Finanziamento delle attività di promozione e valorizzazione dei beni culturali e paesaggistici</p> <p>FIRMA</p> <p>Codice fiscale del beneficiario (eventuale)</p>
<p>Sostegno delle attività sociali svolte dal comune di residenza</p> <p>FIRMA</p> <p>Codice fiscale del beneficiario (eventuale)</p>	<p>Sostegno alle associazioni sportive dilettantistiche di cui all'art. 10, c. 1, lett. b), del D.Lgs. n. 460 del 1997</p> <p>FIRMA</p> <p>Codice fiscale del beneficiario (eventuale)</p>

GRAZIE A TE

per tanti ci potrà essere

UNA VITA MIGLIORE...

per qualsiasi informazione o chiarimento,
non esitare a contattarci allo **080-5014123**

e se vuoi fare ancora di più...
presentaci ai tuoi amici
e ai CAF e ai consulenti fiscali che conosci

Grazie

IMPACT INVESTING



Report - 22 maggio 2016
SOLUTION REVOLUTION



Michele Buono



Milena Gabanelli

«È quindi auspicabile che,
primo, questo mercato si sviluppi,
secondo, in modo possibilmente equo e sano,
ma non in nome di chissà quali ideali,
ma semplicemente perché ci conviene.»



Bernardo Caprotti (Esselunga)
(1925 – 2016)

«Questo Paese cattolico non tollera il successo»

Adriano Olivetti
(1901 – 1960)

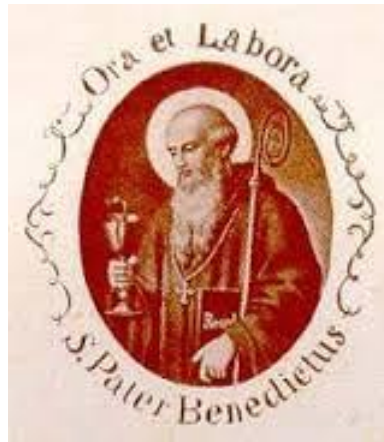
«La fabbrica non può guardare solo all'indice dei profitti.
Deve distribuire ricchezza, cultura, servizi, democrazia.
Io penso la fabbrica per l'uomo, non l'uomo per la fabbrica»





Mons. Francesco Cacucci

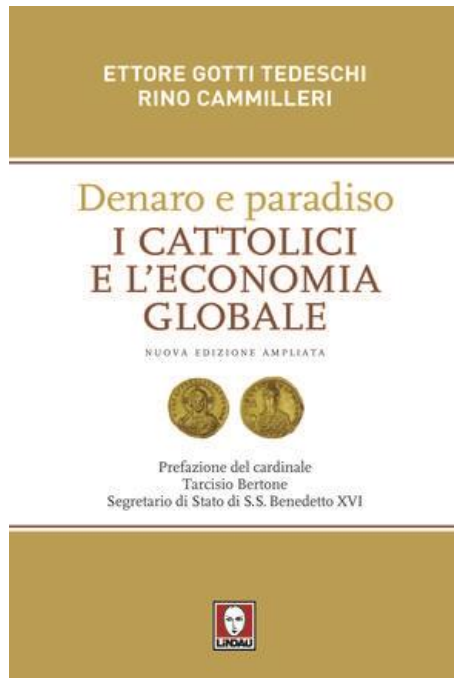
San Benedetto
(480 – 547)



San Francesco
(1182 – 1226)



Ettore Gotti Tedeschi



2010

Il capitalismo ha origini cristiane
(san Benedetto e san Francesco).

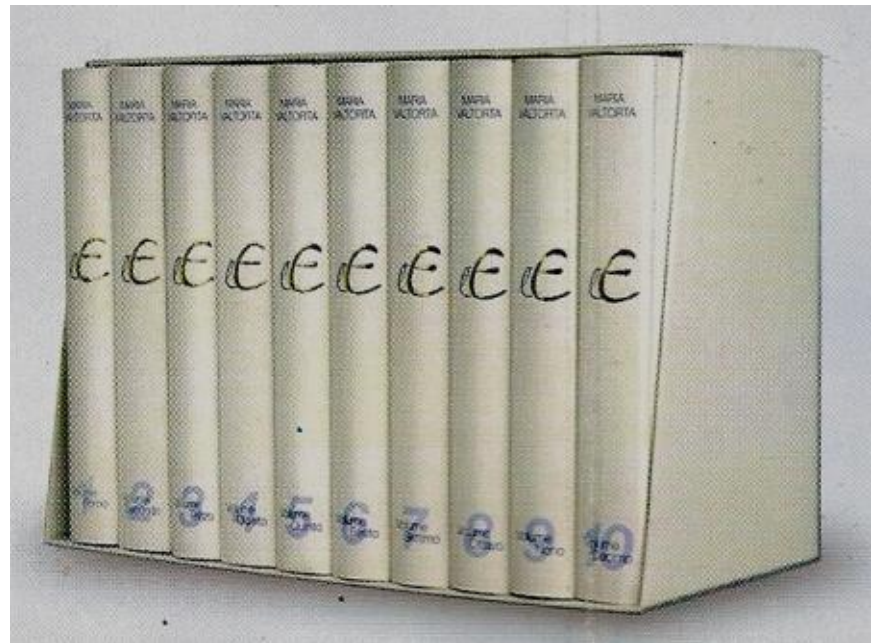
Le eresie l'hanno deformato.

L'economia di mercato è il sistema
che meglio permette all'uomo
di valorizzarsi,
meglio di altri e nonostante tutto.

La morale rende
più efficace il mercato.

L'economia e la ricchezza
non impediscono una vita
pienamente cristiana.

«L'Evangelo
come mi è stato rivelato»
(23 aprile 1943 Venerdì Santo – 1951)



Maria Valtorta
(1897 – 1961)

La Dottrina Sociale (DSC) indica l'insieme di principi, teorie, insegnamenti e direttive emanate dalla Chiesa Cattolica in relazione ai problemi di natura sociale ed economica del mondo



COSA OFFRE

- Orientamento ideale
- Funzione "critica" = denuncia
- Funzione "profetica" = annuncio evangelico del "Piano di Dio"
- "Stimola e testimonia"

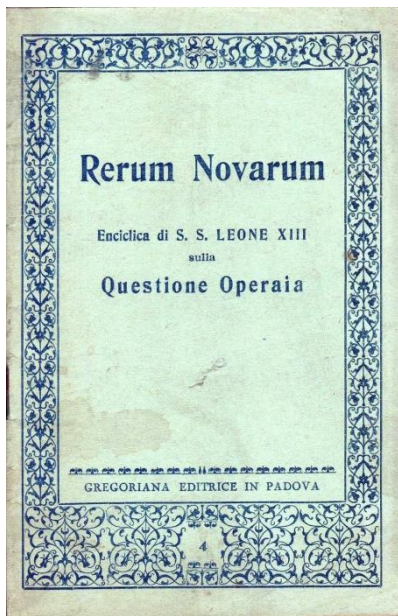
COSA NON È / NON OFFRE

- Ideologia
- Modelli
- Terza via
- Ricette pratiche
- Sociologia cristiana

COME "SAPERE"

- Non è un sapere scientifico
- Sapere sapienziale di tipo teologico-morale → Pastorale
- Apertura alla Interdisciplinarietà con Scienze Umane / Filosofia
- Stimolo per il dialogo, nella laicità, «nel Cortile dei Gentili»

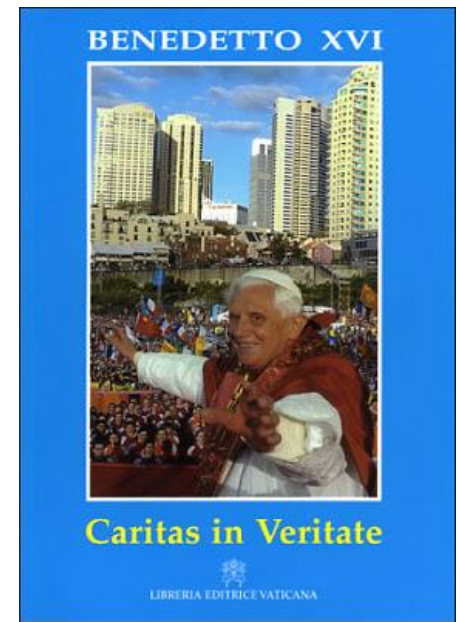
NON È INFALLIBILE!!!



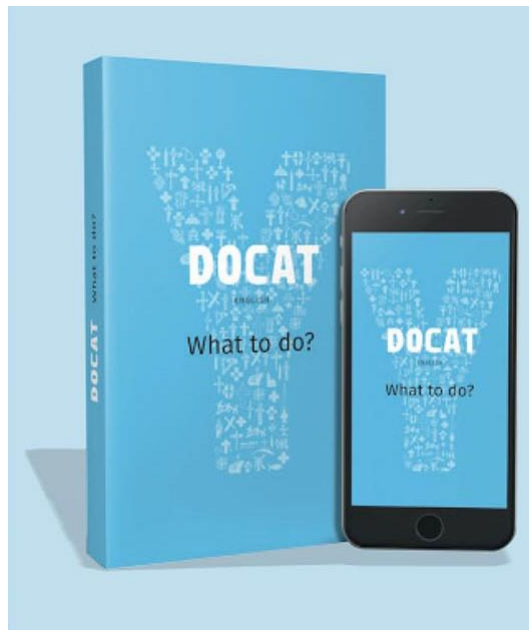
1891



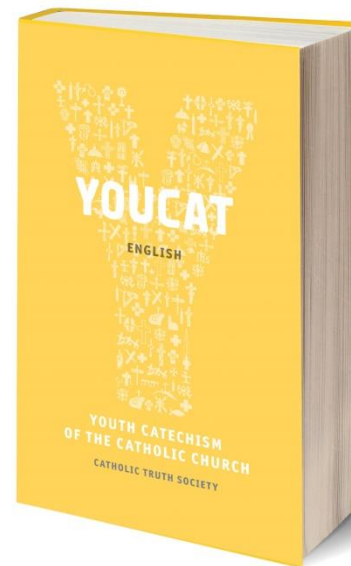
2004



2009



2016



2011



2012



Gigi De Palo



immischiati
la politica è o non è
la più alta forma di carità?

5 incontri per avvicinare alla bellezza della **Dottrina Sociale della Chiesa**.
Per una nuova generazione di laici cristiani capaci di dedicarsi al servizio del bene comune.

OL3
NÉ INDIGNATI
NÉ RASSEGNA TI

Per info contattaci
+39 324 6251454
www.ol3roma.it
ol3@ol3roma.it
facebook.com/ol3roma
@OL3Roma
youtube.com/ol3roma

immischiati
"Un buon cattolico
s'immischia in politica".
Papa Francesco

La politica è la più alta forma di carità.
Forse la più difficile.
Per questo occorre formazione.

OL3 propone gratuitamente
un format di 5 incontri da 75minuti
per avvicinarsi alla Dottrina Sociale della Chiesa.

Chiamaci, organizzeremo insieme
una proposta adatta alla tua Parrocchia o Associazione.

Perché lo facciamo?

- Perché anche nella politica c'è una bellezza da raccontare e da vivere.
- Perché un cristiano ha una bussola, per orientarsi in questo mondo complesso.
- Perché è il momento di non avere paura e di immischiarsi in politica.
- Perché il futuro delle nuove generazioni si decide adesso.

OL3
NÉ INDIGNATI
NÉ RASSEGNA TI

Per info contattaci
+39 324 6251454
www.ol3roma.it
ol3@ol3roma.it
facebook.com/ol3roma
@OL3Roma
youtube.com/ol3roma



don Luigi Giussani
(1922 – 2005)
Comunione e Liberazione

Chiara
Lubich
(1920 – 2008)



Focolarini



ECONOMIA CIVILE

«polis» greca e «civitas» latina

500-1500

monachesimo: rapporto monastero, contado, feudo
francescanesimo e umanesimo civile: monti di pietà

1500

«homo homini lupus» (Hobbes, Machiavelli)
nascita dell'individualismo moderno

1700

rinascita (italiana) di: felicità pubblica, bene comune,
fiducia, virtù pubbliche, reciprocità (Muratori, Genovesi)
illuminismo inglese (Adam Smith), ritorno dell'utilitarismo

1800: collettivismo come risposta opposta agli eccessi dell'utilitarismo,
ma senza l'uomo, lo Stato (o il partito) è al centro e lo esclude di nuovo

1900: stato sociale (welfare)

2000

riscoperta dell'Economia Civile in tutte le sue forme e possibilità
(welfare civile: interazione tra stato, imprese, cittadini, mercato e dono)

ECONOMIA CIVILE

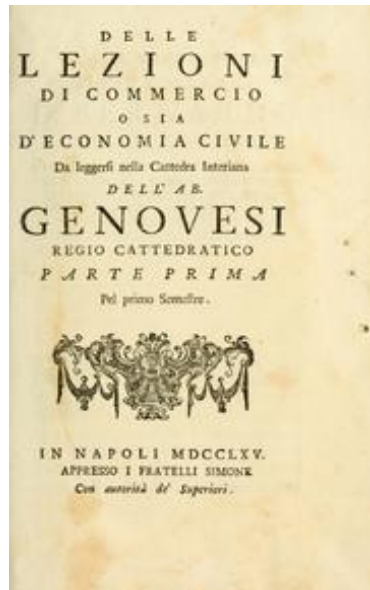
umanizzare l'economia
mercato a misura di persona

bene comune/bene totale

solidarietà compassionevole

/

solidarietà fraterna



1765



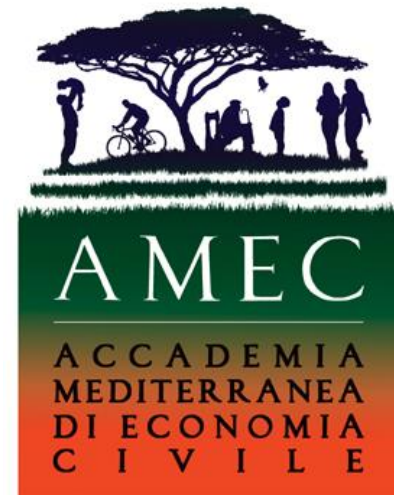
2015



Firenze



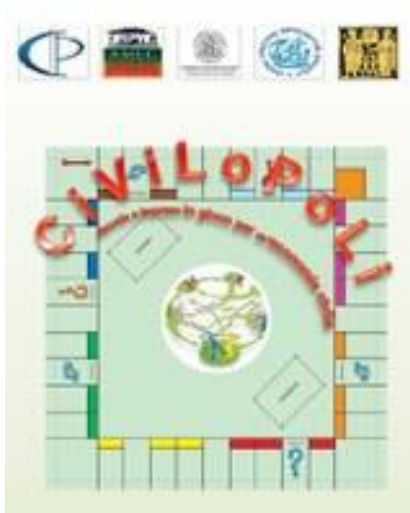
Stefano Zamagni



Taranto



1947



ITC Pietro Calamandrei
Carbonara (Bari) – aprile 2016



2001
(60 imprese)



"Quale Economia,
per quale Benessere"



22/23 maggio 2015

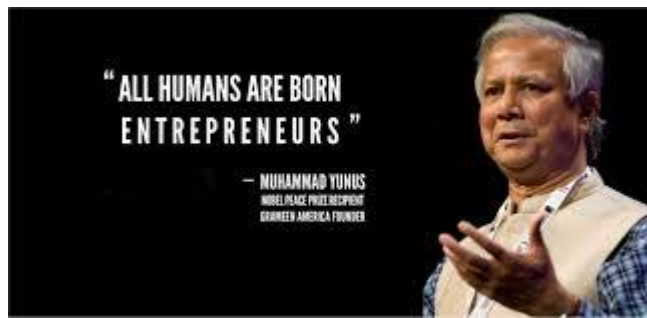


3/4 giugno 2016



FORUM RSI
CONFINDUSTRIA
BARI - BARLETTA - ANDRIA - TRANI

2008
(30 imprese)



Premio Nobel per la Pace 2006



Grameen Bank

Bangladesh – 1983
Microcredito



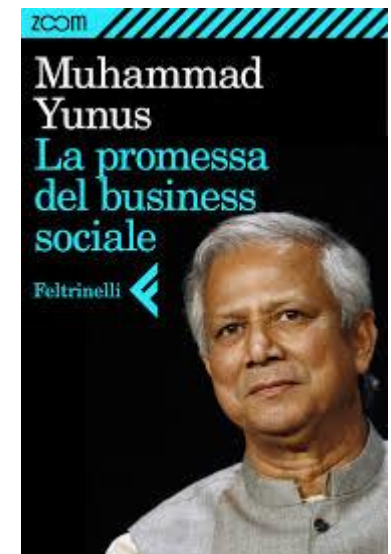
1998



2008



2010



2013

➔ **Che cos'è?**

È un particolare
e nuovo tipo di finanza
che cerca di rispettare
le norme islamiche
della Sharia



OBPLIMBETEL.IT

➔ **I pilastri**



RIBA
Divieto di pagamento degli interessi



MAISIR
Divieto di speculazione



GHARAR
Qualunque interesse legato alla presenza di rischio e incertezza è considerato immorale



HARAM
Divieto di distribuire e produrre alcol, tabacco, armi, carne suina, pornografia e gioco d'azzardo

➔ **Gli strumenti**

Le tre principali forme di accordo consentite tra le banche e i clienti della finanza islamica

1 MODARABA

Deposita una somma



Offre esperienza e capacità di gestione

Il profitto è diviso tra le due parti

2 MORABAHA

Vende un bene accordandosi sul prezzo di cessione

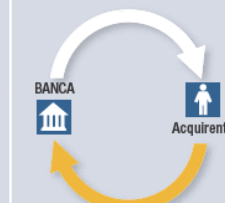


Diventa proprietario del bene quando l'ha pagato per intero

Nel corso del tempo non si possono:
modificare le condizioni dell'accordo
aggiungere interessi

3 IJARA

Presta un bene



Paga diverse rate

Il contratto può terminare con il passaggio del bene all'acquirente, ma è anche possibile che il bene possa essere affittato solo per un periodo di tempo

OBPLIMBETEL.IT

BORSA ITALIANA
FINANZA ETICA

Risponde all'esigenza di fornire nuovi strumenti a quegli investitori che desiderano che la **redditività** del proprio denaro sia aganciata a **criteri di natura sociale**

CEBIMESTRI.it

BORSA ITALIANA
FINANZA ETICA

Principali rami di attività

- **MICROFINANZA E MICROCREDITO**
rivolti alle fasce di popolazione più debole
- **INVESTIMENTO ETICO**
rivolto alle iniziative che operano nei campi:
 - ambiente
 - sviluppo sostenibile
 - servizi sociali
 - cultura
 - cooperazione internazionale

Manifesto della finanza etica*

La finanza eticamente orientata:

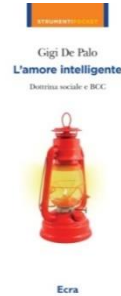
1. Ritiene che il credito, in tutte le sue forme, sia un diritto umano
2. Considera l'efficienza una componente della responsabilità etica
3. Non ritiene legittimo l'arricchimento basato sul solo possesso e scambio di denaro
4. È trasparente
5. Prevede la partecipazione alle scelte importanti dell'impresa non solo da parte dei soci, ma anche dei risparmiatori
6. Ha come criteri di riferimento per gli impieghi la responsabilità sociale ed ambientale
7. Richiede un'adesione globale e coerente da parte del gestore che ne orienta tutta la attività

CEBIMESTRI.it

**creato dall'Afe, associazione per la finanza etica*



(ex Casse Rurali e Artigiane – Italia – 1890)



Gigi De Palo

2015



(1998)



Leonardo
Becchetti



Marco Morganti



**DONATE STUFF.
CREATE JOBS.**



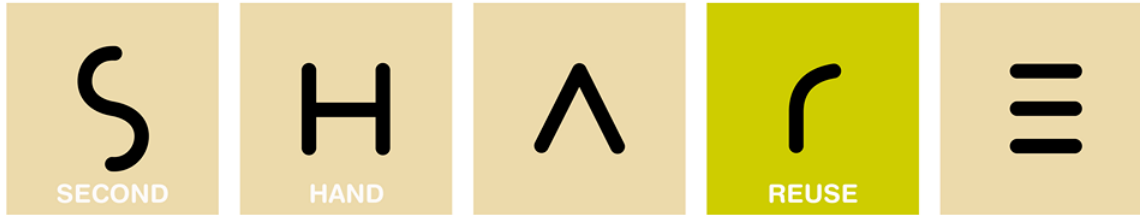
U.S.A. - 1902



164 megastore



fatturato 2015: \$ 5,000,000,000



2014



Milano
Milano
Varese
Galbiate
Napoli





Ufficio Diocesano
Mondo Sociale e del Lavoro



Bari - 2011



Via Imperatore Traiano, 42





TESTECALDE

PIZZA E SPAGHETTI



Rutigliano (Bari) – 2014





The
**ROCKEFELLER
FOUNDATION**

dalla «venture philanthropy» (1969)
all'«impact investing» (2007)





IMPACT INVESTING

LE NUOVE FRONTIERE DELLA FILANTROPIA

DEFINIZIONE

“Sono **investimenti** in imprese sociali, organizzazioni e fondi finanziari realizzati con l'**intenzione** di generare un impatto sociale misurabile insieme a un ritorno finanziario”



PERFORMANCE **FINANZIARIA**

PERFORMANCE **SOZIALE**



SISTEMA DI MISURAZIONE





David Cameron - 2010

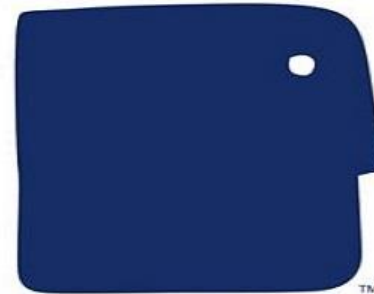
2013 (G8):
SIIT – Social Impact Investment Taskforce

2015 (G20):
GSG
(Global Social Impact Investment Steering Group)



Giovanna Melandri

HUMAN
FOUNDATION



GIVING AND
INNOVATING

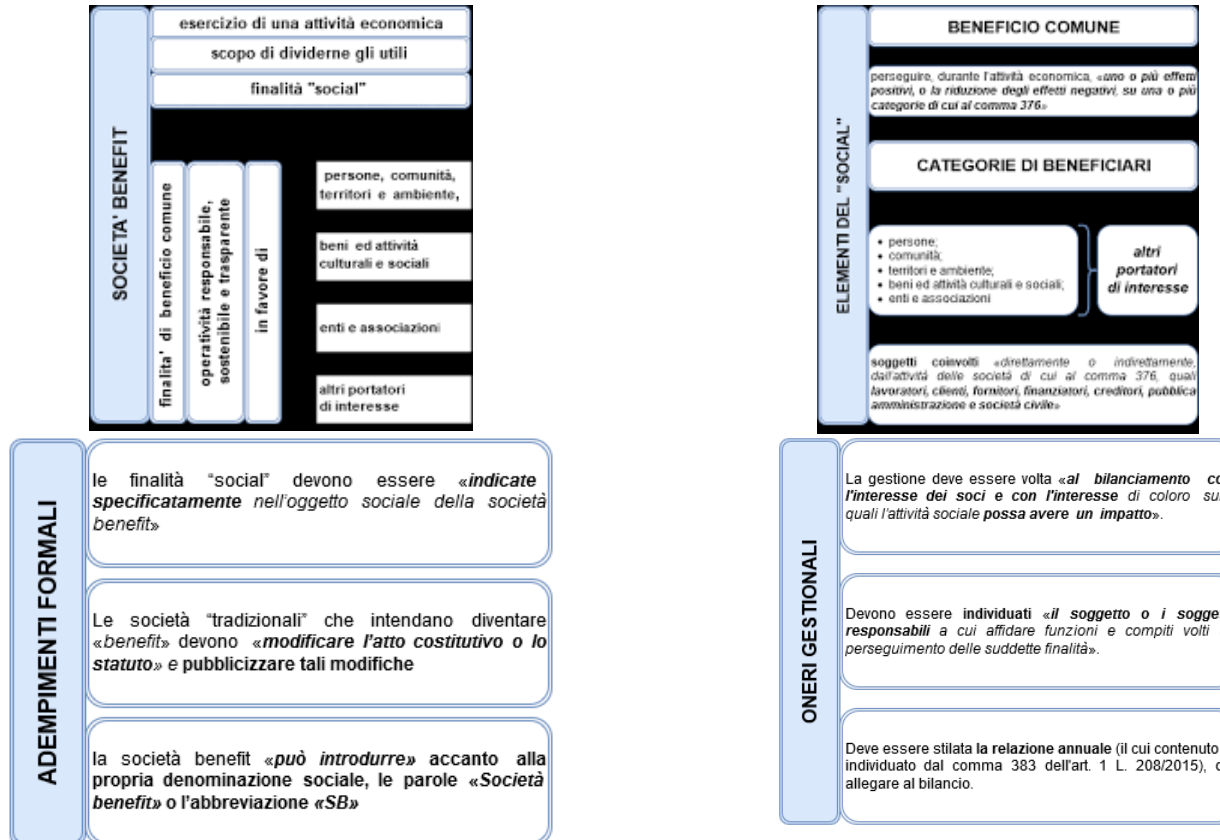
Roma - 2012

10 ottobre 2016: 1897 B-Corp
(130 settori – 50 nazioni)



in Italia: 23 B-Corp
(certificazione privata)

la Legge di Stabilità (Finanziaria) di dicembre 2016 ha istituito la «Società Benefit» («SB»)



inoltre, dopo la recentissima (giugno 2016) riforma del Terzo Settore, si aspettano (luglio 2017) le norme di dettaglio sulla nuova Impresa Sociale



SDA Bocconi
School of Management

Impact
Investing
Lab



ASHOKA

Everyone A Changemaker™



sicilian venture
philanthropy
FOUNDATION

Fondazione di partecipazione e di comunità





FONDAZIONE  CRT

The text "FONDAZIONE" is in a large, bold, grey, uppercase, sans-serif font. It is followed by two vertical bars, one blue and one yellow, which serve as a logo element. To the right of these bars, the letters "CRT" are written in the same large, bold, grey, uppercase, sans-serif font.

Oltre

VENTURE CAPITAL SOCIALE

Milano - 2002



Luciano Balbo



Milano (6 centri)
Sesto San Giovanni (MI)
Bologna

fatturato 2009
600 mila euro

fatturato 2015
11 milioni di euro



2013



Bologna



Venezia

next opening Milano



2011





...a Bari, dal 2016...



*“Non tocca a noi dominare
tutte le maree del mondo;
il nostro compito è di fare il possibile
per la salvezza degli anni nei quali viviamo,
sradicando il male
dai campi che conosciamo,
al fine di lasciare
a coloro che verranno dopo
terra sana e pulita da coltivare”.*

Gandalf il Mago

(da «Il Signore degli Anelli»
di J.R.R. Tolkien)

Grazie per l'attenzione



...Quaestio...



1) E' meglio
un Impact Investing
dichiaratamente, formalmente
«CATTOLICO» o «CRISTIANO»
o è meglio cercare di realizzarlo solo con i fatti,
sostanzialmente tale, ma senza dichiararlo ?
In che modo ?

2) Perché Gabanelli e Caprotti hanno potuto
pensare e dire quello che hanno detto ?
E' meglio agire con azioni strategiche pubbliche
per cambiare questi modi comuni di pensare,
o limitarsi a crescere nella consapevolezza personale
e condividerla poi privatamente ?
In che modo ?

SINTESI DELLE RISPOSTE DEI GRUPPI DI STUDIO ALLA QUAESTIO

A 1. Secondario dichiarare o meno la cattolicità. Meglio convincere i cittadini dell'importanza. Agevolazioni fiscali necessarie. Più benessere sociale vuol dire meno costi per lo Stato. Previdenza onerosa se il privato non può agire, anche nella scuola. Principio mutualistico e cooperative: la distribuzione degli utili; problemi delle imprese sociali. Errori della riforma delle cooperative diventate capitalistiche.

A 2. Non esaminato

B 1. Cristianesimo è diversificato (cattolici, ortodossi, protestanti). Meglio appianare le divergenze, se sarà possibile. Non etichettare, perché causerebbe esclusioni.

B 2. Fare del bene senza togliere agli altri richiede un lavoro intenso anche per coinvolgere tutti.

C 1. Meglio cercare di realizzare con i fatti, senza dichiarare di seguire con esattezza la Dottrina Sociale della Chiesa (DSC). Importante l'universalità: non escludere nessuno. Chiunque può fare Impact Investing senza confessionalità. Però seguire la DSC evita travisamenti degli ideali dell'Impact Investing. Le difficoltà che nascono dalla non confessionalità sono inferiori ai vantaggi della laicità.

C 2. Gabanelli ha capito che il modello attuale non porta a nulla: ha però paura di racchiudere Impact Investing in un alveo «ristretto» che può essere strumentalizzato. Caprotti: siamo amministratori delle ricchezze. Ci devono essere iniziative pubbliche e personali.