

**Coopfond**



Fondo  
Mutualistico  
Legacoop

# La strumentazione di Coopfond a fianco della cooperazione



**Simone Gamberini**  
Direttore Generale



28 Giugno 2022

Coopfond è stato costituito in base alla **legge n. 59 del 31 gennaio 1992** per la promozione e lo sviluppo della cooperazione.

È una società per azioni, con un **capitale sociale di 120.000 euro**, interamente detenuto da Legacoop Nazionale.

La società non opera con il pubblico ed è sottoposta alla vigilanza del **Ministero dello Sviluppo Economico**.



Ai sensi della legge 59 del 1992, le **risorse del Fondo provengono:**

- dal **3% degli utili** delle cooperative aderenti;
- **dai patrimoni residui** delle cooperative aderenti poste in liquidazione;
- dagli **utili di gestione** del Fondo stesso.

Non persegue fini di lucro ed ha ad esclusivo oggetto la **promozione e sviluppo di nuove imprese** e della cooperazione, prediligendo programmi diretti all'innovazione tecnologica, incremento dell'occupazione e allo sviluppo del Mezzogiorno





**Coopfond fa vivere il valore della mutualità:** non riceve alcuna risorsa pubblica, trae tutte le proprie risorse dalle cooperative, incassando il **3% degli utili prodotti** e investendoli a favore di altre cooperative.

**Coopfond, con la sua attività, attua il principio della mutualità esterna per dimensioni, settori e regioni poiché **raccoglie risorse dalle cooperative di grandi dimensioni e redistribuisce a quelle di piccole dimensioni, dai settori a marginalità più elevate a quelli meno redditizi, dalle regioni più produttive a quelle più svantaggiate.****

Coopfond opera per promuovere, rafforzare ed estendere la presenza cooperativa all'interno del sistema economico nazionale.



Per farlo Coopfond sostiene

- la **nascita e lo sviluppo** di nuove cooperative;
- **piani di investimento nelle cooperative esistenti**, sia per uscire da situazioni di difficoltà, sia per cogliere opportunità di sviluppo;
- **processi di fusione e integrazione** tra cooperative per raggiungere una soglia dimensionale capace di assicurare un posizionamento migliore sul mercato;
- **rinascita in forma cooperativa di imprese fallite** o in liquidazione, attraverso il fenomeno dei workers buyout.



## 3 numeri in sintesi



**1200** beneficiari di interventi deliberati, dei quali circa 1000 cooperative e società finanziarie e 200 enti, associazioni

**560** milioni raccolti da 3%

**1,3 miliardi** messi a disposizione della cooperazione attraverso delibere del Consiglio di Amministrazione

Complessivamente i versamenti effettuati dall'inizio della sua storia hanno permesso al Fondo di raggiungere un patrimonio di 469 milioni di euro.



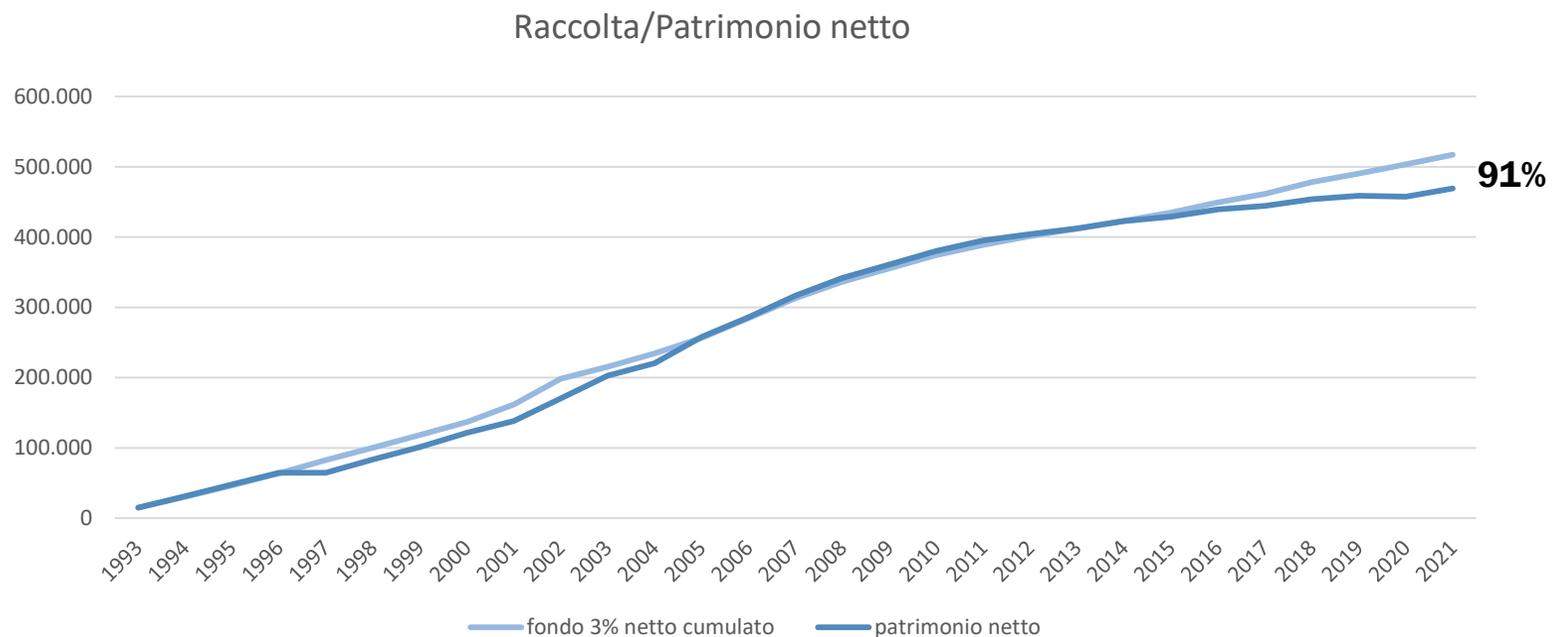
Queste risorse vengono utilizzate per finanziare

- interventi rotativi sotto forma di:
  - a. finanziamenti, anche in partnership con altri istituti convenzionati
  - b. partecipazioni temporanee nel capitale delle cooperative, solitamente in occasione di aumenti di capitale (il contributo di Coopfond non supera l'ammontare delle risorse investite dai soci della cooperativa).
- con risorse che rientrano poi in Coopfond e vengono utilizzate per altre cooperative (esercizio 2020/21: 30 milioni di euro)



# Tutela del patrimonio raccolto

Raccolta cumulata lorda 3%	Erogazioni cumulate FPA e FSR	Raccolta cumulata al netto del FPA e FSR	Fondo a bilancio
557	(40)	517	469





Complessivamente i versamenti effettuati dall'inizio della sua storia hanno permesso al Fondo di raggiungere un patrimonio di 469 milioni di euro.

Descrizione	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19	2019/20	2020/21
Fondo Iniziale	428.629	439.086	444.193	453.515	458.672	457.478
Erogazione Fondo Promozione Attiva	-1.816	-1.962	-1.946	-2.292	-1.915	-2.152
Erogazione del FSR	-134	-75	-126	-36	-184	-455
Raccolta d'esercizio	17.976	14.004	18.892	14.343	14.471	17.772
Contributo art. 20 Statuto	-5.569	-6.860	-7.498	-6.858	-13.566	-3.664
<b>Fondo Finale</b>	<b>439.086</b>	<b>444.193</b>	<b>453.515</b>	<b>458.672</b>	<b>457.478</b>	<b>468.979</b>



Con il nuovo piano strategico Coopfond punta a qualificarsi come **uno strumento capace di supportare la transizione verso la sostenibilità e la digitalizzazione del mondo cooperativo.**



Per realizzare questo obiettivo, Coopfond si muove lungo tre direttrici strategiche:

**FINANZA**

finanziamento di interventi orientati alla sostenibilità e all'impatto

**ACCOMPAGNAMENTO**

riorganizzazione dei servizi di accompagnamento

**RISORSE**

mobilitazione di nuove risorse e nuovi soggetti attorno al mondo cooperativo

Per realizzare tutto ciò Coopfond ha avviato innanzitutto una revisione della propria struttura e dei processi interni.

Si inserisce in questo percorso la realizzazione del **Bilancio di sostenibilità**, arrivato quest'anno alla seconda edizione, uno strumento fondamentale per leggere la propria attività in chiave di sostenibilità e impatto e ricevere le indicazioni necessarie per **guidare il cambiamento**.



## I progetti arrivano al Fondo da singole cooperative, settori, territori o filiere



I progetti vengono esaminati dalla **Direzione operativa**, composta dal Direttore generale e dai 5 direttori delle aree aziendali.

I progetti, così istruiti, vengono portati in **Consiglio di Amministrazione**, che stabilisce le modalità di finanziamento degli interventi in linea con le indicazioni dell'Assemblea dei soci.

**Nel valutare i progetti viene utilizzato un doppio binario:**

- rating finanziario
- rating di sostenibilità (già rating di qualità sociale)

# IL SISTEMA DI VALUTAZIONE DEI PROGETTI

Coopfond adotta per ogni progetto analizzato **un sistema di rating** basato su una serie di parametri quantitativi e qualitativi;

Questo sistema si compone di due tipologie di giudizio, **finanziario** e **di qualità sociale/sostenibilità**, che vengono sintetizzate in una valutazione complessiva rappresentata da un indicatore numerico;

Il rating viene calcolato ed assegnato in fase istruttoria e viene poi **ricalcolato ed aggiornato negli esercizi successivi**.

## RATING DI RISCHIO FINANZIARIO (RRFO)

- > Valutazione del rischio di mancato rientro delle somme erogate.
- > Valutazione prevalentemente quantitativa.

## RATING DI QUALITÀ SOCIALE

- > Valutazione della qualità e meritevolezza del progetto.
- > Valutazione esclusivamente qualitativa.

## VALUTAZIONE COMPLESSIVA DEL PROGETTO

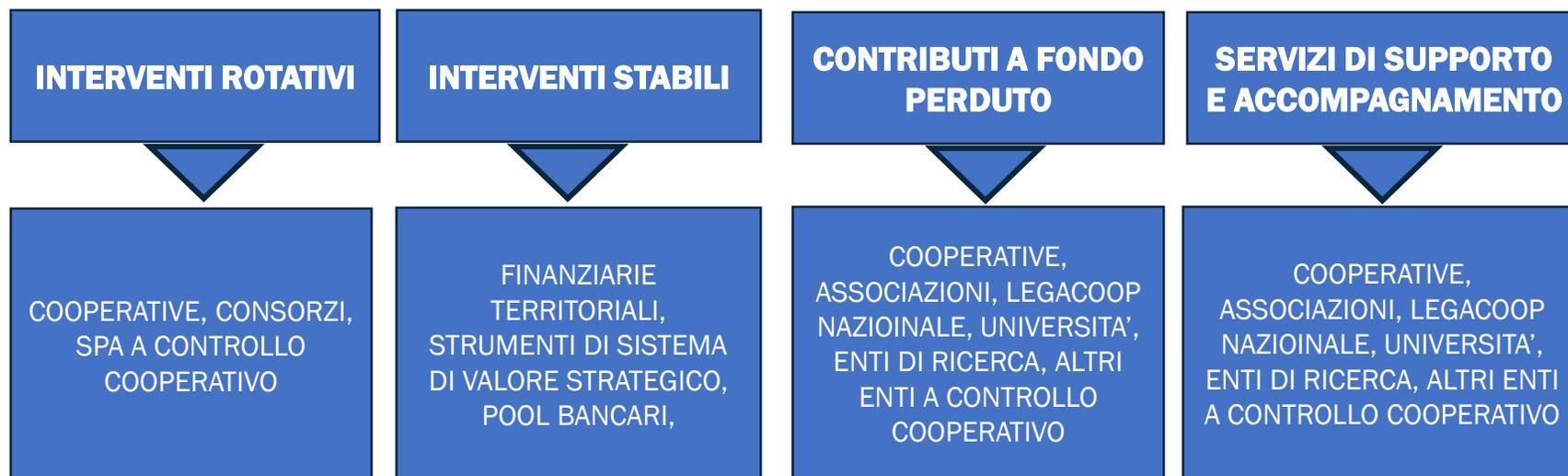
- > Sintesi complessiva dei rating calcolati e delle valutazioni espresse dalla DO.





## Aree di intervento

Approccio finanziario, variegato sulla base della funzione di Coopfond, accompagnato da servizi di assistenza tecnica e supporto tramite *grants* ad attività prevista da Statuto (su cui vigila MISE).





## Le Condizioni di Accesso: Aree di Intervento

### PROMOZIONE-STARTUP-WBO

- Cooperative < 36mo
- Società di capitali maggioranza cooperativa
- Coopfond < 30%
- Startup:
  - ✓ Coopstartup
  - ✓ startup innovative
  - ✓ CS minimo / socio 1k, CS minimo coop 5k
  - ✓ Coopfond < 50k/100k
  - ✓ FSR 5k

### SVILUPPO

- Solo cooperative
- Aumento CS
- Positivo andamento della gestione
- Integrazioni: no piano investimenti richiesto

### CONS-RIST

- Consolidamento:
  - ✓ Solo cooperative
  - ✓ VP max €50M
  - ✓ Sostanziale equilibrio economico
- Ristrutturazioni:
  - ✓ Solo cooperative
  - ✓ Aumento CS
  - ✓ Progetti di rilancio in continuità
  - ✓ CS e RIS conservati da piano
  - ✓ Ulteriori apporti soci

## Le Linee Guida: i soggetti beneficiari

- **Singolo intervento < €3M;**
- Beneficiari devono aderire a Legacoop
- **Società non cooperative devono essere partecipate in maggioranza da cooperative** aderenti per l'intera durata dell'intervento



## Le Linee Guida: modalità di accesso

- Il **capitale sociale detenuto da Coopfond < di quello detenuto dai soci** della cooperativa
- **Coopfond interviene a copertura degli investimenti al 50%,** max 70% - aumento di capitale soci lavoratori, oppure progetti di innovazione / integrazione / internazionalizzazione



## Le Linee Guida: le condizioni premiali

- Progetti localizzati nelle Regioni del Mezzogiorno, nei territori a basso insediamento cooperativo e nelle “aree interne” (Cipe, strategia nazionale);
- Progetti cooperativi a valenza sociale, o che promuovono l’occupazione di categorie sociali deboli, o connotati da finalità di compatibilità ambientale;
- Startup cooperative;
- Progetti cooperativi rivolti all’innovazione, alla ristrutturazione dell’offerta tramite processi di filiera o di integrazione tra cooperative, e ai processi di internazionalizzazione;
- Sperimentazione in corso di prodotti finanziari *outcome-based*, i cui rendimenti sono calcolati sulla base del raggiungimento di risultati positivi sociali, ambientali, o entrambi definiti *ex ante*.



## Le condizioni di accesso – capitale di rischio <sup>(1/3)</sup>

- **Importo: massimo € 750.000**, elevabile fino a € 1.750.000 per rotatività e redditività
- **Durata: 5/7 anni**, massimo 10 anni in caso di contenuto immobiliare o internazionalizzazione
- **Effetti moltiplicatori:**
  - Coopfond raddoppia l'aumento di capitale da parte dei soci, per i conferimenti di persone fisiche è richiesto il versamento minimo del 25% (entro max 5 anni), per persone giuridiche, versamento integrale;
  - fino al 145% per coop di lavoro, per conferimenti contestuali > 25%;
  - fino al 175% per startup, per conferimenti contestuali > 25%;
  - fino al 200% per startup, in presenza di finanziamenti a M/L



## Le condizioni di accesso – capitale di rischio (2/3)

- **Interventi senza nuova capitalizzazione:** sulla base di valutazione di capitale esistente, riserve patrimoniali, fabbisogno finanziario collegato al piano di investimenti, interviene in progetti relativi a innovazione, integrazione tra cooperative, internazionalizzazione
- Condizioni contrattuali e statutarie per le cooperative:
  - PEF
  - monitoraggio
  - privilegio postergazione perdite
  - remunerazione garantita in presenza di utili, recuperabile salvo SrL e WBO = rivalutazione gratuita Istat + dividendo minimo 2,0%
  - obbligo di riacquisto da coop partner per società di capitali (Istat + 2,0%)
  - obbligo copertura perdite per società di capitali



## Attività Rotativa

- La principale attività di Coopfond quella di concedere **prestiti o attivare partecipazioni temporanee al capitale** di cooperative o società a controllo cooperativo attraverso interventi rotativi.
- Le principali tipologie di interventi:
  - **Start-up** di nuove imprese cooperative e a controllo cooperativo
  - **Progetti di sviluppo** promossi da società cooperative esistenti
  - Interventi a sostegno di operazioni di **consolidamento patrimoniale e ristrutturazioni**



## Le condizioni di accesso – capitale di rischio (3/3)

- **Strumenti finanziari ibridi:**
  - può avvenire ad **integrazione o in sostituzione** dei conferimenti nel capitale di rischio
  - sono assistiti da **idonee garanzie**, statutarie o contrattuali, relative a distribuzione utili, postergazione, rimborso
  - si basano su contratti e su regolamento emesso da cooperativa finanziata.



## Le condizioni di accesso – capitale di debito <sup>(1/1)</sup>

- Tasso fisso, e se superiore ai tassi stabiliti da Regolamento, si applica indice Istat FOI
- **Criteri premianti o (punitivi) sui tassi:**
  - Mezzogiorno / aree interne
  - alto merito sociale / tutela ambientale
  - Innovazione / integrazione / internazionalizzazione
  - garanzie onerose su minimo 50% del finanziamento
  - (assenza di garanzie)
  - (interessi moratori)
- **Durata: 5/7 anni, max 10 anni** – immobiliare / innovazione / integrazione cooperativa / internazionalizzazione



## Servizi di Supporto e Accompagnamento

- Obiettivo: rispondere ad un'esigenza di definizione e studio dei progetti su cui, a vario titolo, il Fondo è intervenuto o potrà intervenire o si prevede che interverrà.
- Strumento: erogazione di **contributi a fondo perduto per un massimo di € 50.000** a supporto di progetti di imprese cooperative.
- Finalità dei contributi:
  - Approfondimento di progetti di impresa presentati a Coopfond (**SUPPORTO ALLA DOMANDA**);
  - Analisi aziendali rivolte a cooperative rispetto alle quali il Fondo ha operazioni in corso, i.e. piani di consolidamento, riposizionamento ecc. in base alle risultanze dell'attività di monitoraggio del Fondo, anche a fronte di una richiesta di ristrutturazione dell'intervento (**SUPPORTO AL PORTAFOGLIO**);
  - Studi per progetti di integrazione e di filiera, a beneficio diretto delle cooperative interessate (**SUPPORTO ALLE INTEGRAZIONI**);
  - Accompagnamento alle cooperative finalizzato a realizzare investimenti direttamente collegati ad attività ad impatto e in linea con l'Agenda 2030; sostegno tecnico finalizzato al riposizionamento della cooperativa nell'ambito dello sviluppo sostenibile; sostegno tecnico finalizzato ad investimenti direttamente collegati ai processi di digitalizzazione (**SUPPORTO VERSO AGENDA 2030**);
  - Attività prevista nei Bandi e nei progetti Coopstartup e Rete Operatori Finanziari (**SUPPORTO PROGETTI E SPERIMENTAZIONI**).



## La nuova cooperazione

- Le operazioni di **Workers Buy Out (WBO)** rappresentano una risposta alla volontà di salvaguardare il proprio posto di lavoro da parte di (ex) dipendenti coinvolti in percorsi di crisi aziendale (60 progetti, ca. 16 milioni di euro, 2000 posti di lavoro salvaguardati).
- **COOPSTARTUP** è un progetto che vuole sperimentare nuovi processi di promozione cooperativa accompagnando lo sviluppo di idee imprenditoriali da realizzare in forma cooperativa (55 nuove cooperative).
- La polarizzazione dell'impresa cooperativa fra grande e piccola ha spinto Coopfond a dedicare attenzione agli **interventi di piccolo taglio, (fino 50.000 euro)** individuando procedure semplificate.



## WBO

- ❖ L'attività di Coopfond a sostegno dei WBO si è intensificata con il manifestarsi degli **effetti più intensi della crisi economica**
- ❖ Trattasi di interventi che presentano alti **fattori di rischio, congiunti a una forte meritevolezza sociale**: salvaguardia occupazione, tutela know-how industriale, innovazione, radicamento territoriale, benefici indotti sul territorio, spesso colpito dagli effetti della crisi e sulle attività
- ❖ **Scoraggiati nei casi in cui non esistono presupposti di validità del progetto**



## Il ruolo di Coopfond nei WBO

- ❖ Ciascun WBO ha la sua specificità; tutti un unico filo conduttore, la capacità del territorio e delle persone di riorganizzarsi. Il **ruolo dei Fondi non si limita all'erogazione di finanza**
- ❖ Erogazione di risorse **finanziarie** (partecipazione nel capitale e/o di finanziamento)
- ❖ Integrando l'apporto dei soci nella capitalizzazione, ne **rafforza lo start-up** e favorisce la possibilità di **accesso al credito bancario**
- ❖ Attivazione della **rete degli strumenti finanziari**: *CFI, Cooperfidi, sistema bancario* affine al mondo cooperativo. Diversificazione del rischio e frazionamento interventi
- ❖ Attività di **accompagnamento e consulenza** (*studi di fattibilità* basati su analisi della crisi dell'impresa fallita, analisi del piano industriale della nuova cooperativa)
- ❖ Modifiche al **Regolamento** per meglio sostenere queste iniziative (**no recupero dividendi, servizi reali**)



**coopstartup** è un programma nazionale per la promozione delle startup cooperative

Segui Coopstartup





23

PROGETTI TERRITORIALI



1 progetto nazionale

2 progetti interregionali

11 progetti regionali

7 progetti interprovinciali

2 progetti provinciali

1.313

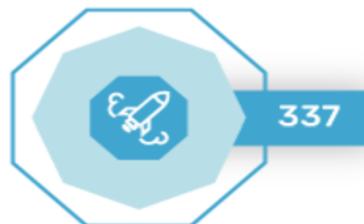
IDEE PROGETTUALI PRESENTATE



Iscritti alla piattaforma

866

IDEE PROGETTUALI AMMISSIBILI



Ammesse all'incubazione

267

BUSINESS PLAN SELEZIONATI

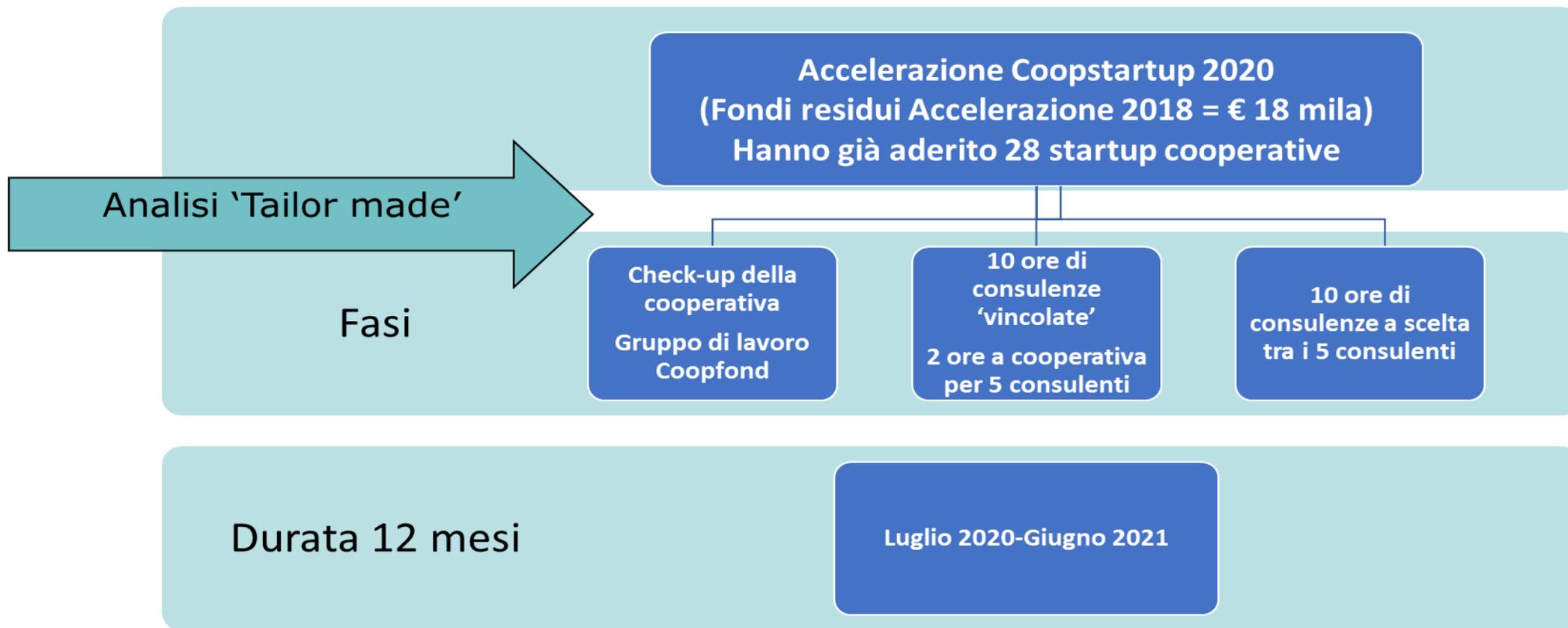
Progetti vincitori



Startup Cooperative costituite



## Accelerazione Coopstartup



Complessivamente i versamenti effettuati dall'inizio della sua storia hanno permesso al Fondo di raggiungere un patrimonio di 469 milioni di euro.

Queste risorse vengono utilizzate per finanziare

- 48 interventi a favore dei Piani di riposizionamento e consolidamento delle cooperative  
(esercizio 2020/21: 15 milioni di euro)
- piccole erogazioni a fondo perduto a sostegno della Promozione attiva del mondo cooperativo  
(esercizio 2020/21: 2,2 milioni di euro)
- servizi di supporto e accompagnamento  
(esercizio 2020/21: 0,7 milioni di euro)
- 70 interventi di ristrutturazione a favore di cooperative in difficoltà  
(esercizio 2020/21: 11 milioni di euro)



# LE ATTIVITÀ DEL FONDO



48

PROGETTI  
DELIBERATI

15 MIO EURO



FONDO PROMOZIONE  
ATTIVA

2.2 MIO EURO



FONDO SERVIZI  
REALI

27 INTERVENTI

700 MILA EURO



# PROGETTI RILEVANTI

**24**  
PROGETTI  
**600K**

**FSR**  
FILIERA  
OLIVICOLA  
**190K**

**FUSIONE**  
CTA-CTL  
**3** MIO

**CMB**  
**2**MIO  
**CMSA**  
**1,5** MIO

**Fairbnb**  
**500K**

**11 COOP**  
SELEZIONATE  
**1**MIO  
DI INTERVENTI



# LA PROMOZIONE ATTIVA

La promozione attiva del Fondo riguarda tre principali ambiti di operatività:

- La gestione del Fondo promozione attiva (FPA) che consiste in un plafond annuale di 2 milioni di euro da erogare in forma di contributi a fondo perduto su specifiche linee di intervento.
- La progettualità legata al progetto Coopstartup.
- L'attività di costruzione di rapporti, partnership e progettualità per la diffusione del modello cooperativo.

SEZIONE	N° Progetti	Importo
Formazione	5	273.500
Ricerca, Studi e Cultura Cooperativi	20	654.426
Promozione, Reti e Strumenti di supporto e Confidi	11	851.160
Progetti di particolare rilevanza sociale	10	167.200
Mezzogiorno	1	52.000
<b>Totale</b>	<b>47</b>	<b>1.998.286</b>



# LE FINANZIARIE DI SISTEMA





# LE FINANZIARIE DI SISTEMA

TIPOLOGIA	€/mil
Finanziarie nazionali	165.3
Finanziarie regionali	57.4
Rete confidi	6.3
Finanziarie settoriali	2.3
Totali	231.2

Nel corso dell'esercizio è stato deliberato l'aumento di capitale di Cooperare Spa per importo pari ai dividendi ricevuti (**3.1 milioni**), l'aumento del capitale di Parfinco Spa, per **3.9 milioni**, mediante imputazione del ricavato della cessione delle partecipazioni in Demostene Spa e Premio Spa alla stessa Parfinco. Risultano poi incrementate le partecipazioni in Parco Spa, la finanziaria reggiana, per circa **700 mila** euro e GeneralImprese Spa, la finanziaria lombarda, per **500 mila** euro.



# Il piano strategico: area sostenibilità

## ▪ BANDO COOP 2030

- Riconoscendo l'urgenza di una reazione al mutamento dei mercati alla luce dell'impatto del Covid19, supporto alla transizione e il riposizionamento strategico di piccole e medie cooperative verso modelli di sviluppo sostenibile coerenti con l'Agenda 2030, tramite un programma sperimentale di affiancamento e accompagnamento allo sviluppo di progetti sostenibili delle cooperative.
- Plafond: € 650.000 per accompagnamento alla costruzione del piano industriale, per 10 cooperative selezionate.
- Partners: CFI, Fon.coop., Genera.
- Beneficiari: cooperative associate con un VP compreso tra € 450.000 e € 50.000.000.
- Status: 8 cooperative in fase di istruttoria, con investimenti totali previsti che superano € 6M.





- ACCOMPAGNAMENTO SU FONDO PATRIMONIO PMI (art. 26 DL Rilancio)
  - Acquisto di obbligazioni o titoli di debito emessi da PMI che hanno effettuato un aumento di capitale pari ad almeno 250.000 euro.
  - Coopfond partecipa ad aumenti di capitale effettuati da soci di cooperative PMI, in accompagnamento alla presentazione della domanda di finanziamento ad Invitalia.
  - Coopfond deroga al proprio Regolamento, sottoscrivendo importi di capitale pari a quelli sottoscritti dai soci, **SENZA** obbligo di versamento immediato da parte di essi.
  - Partners: CentrInRete.

INVITALIA

L'AGENZIA PER  
LO SVILUPPO

CHI  
SIAMO

COSA  
FACCIAMO

COME FUNZIONANO  
GLI INCENTIVI

Home > Cosa facciamo > Rafforziamo le imprese > Fondo Patrimonio PMI > Presenta la domanda

## FONDO PATRIMONIO PMI

Fondo Patrimonio PMI | Cos'è | Cosa finanzia | Come funziona | FAQ | [Presenta la domanda](#) | Normativa | Per saperne di più

**Presenta la domanda**

Per richiedere il finanziamento del Fondo Patrimonio PMI è

La domanda si  
invia  
esclusivamente



## Convenzioni Protocolli di collaborazione

Grazie alle risorse messe a disposizione dal Fondo e alla collaborazione con i soggetti finanziatori partner, Coopfond ha attivato linee di finanziamento in pool a medio termine in favore di cooperative aderenti a Legacoop e loro controllate, a condizioni favorevoli per i beneficiari.



### Convenzioni Attive

Banca Etica  
Banca Popolare dell'Emilia-Romagna / CCFS;



### Protocolli di collaborazione



### Partner di subentro

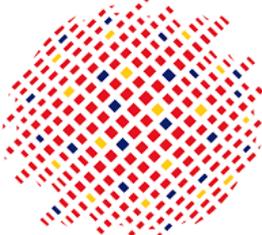
CCFS

**BPER:**  
Banca

 **bancaetica**

SEFEA  
IMPACT

 **UniCredit**  
Social Impact Banking

  
a|**impact**<sup>e</sup>  
AVANZI ETICA SICAF EUVECA S.P.A.

 **CCFS**  
1904 CONSORZIO  
COOPERATIVO  
FINANZIARIO  
PER LO SVILUPPO

  
**INTESA  
SANPAOLO**



## Convenzione con



Coopfond ha sotto scritto un protocollo di intesa con Banca Etica per la promozione e lo sviluppo delle imprese cooperative e dell'economia sociale.

Con l'obiettivo di orientare e supportare le cooperative sul piano informativo e progettuale, nell'analisi dei fabbisogni tecnico produttivi, commerciali e manageriali e nella predisposizione di progetti di sviluppo.

### ATTIVITA'

- **Selezione, individuazione e definizione di interventi congiunti** di carattere finanziario su singoli progetti, sia alla promozione delle diverse misure agevolative fra loro sinergiche;
- **Fornire supporto e affiancamento** a quei soggetti che rientrano tra i destinatari delle misure sopra evidenziate e, in particolare:
- **workers buyout** cooperativi;
- **rami di azienda e/o immobili sequestrati/confiscati alla criminalità organizzata**, gestiti da cooperative di lavoro e/o sociali;
- **nascita e sviluppo di cooperative**, nell'intero territorio nazionale;
- **anticipo versamento sottoscrizioni in capitale dei soci** con prodotti dedicati e abbattimento del tasso a cura di Coopfond



## Convenzioni con

### ❑ Convenzione finanziamenti Coopfond con intervento garanzia Cooperfidi

Convenzione generica tra Coopfond e Cooperfidi Italia per la garanzia degli interventi del Fondo. Firmata nel 2014

### ❑ Fondo garanzia in favore delle cooperative sociali operanti nel Mezzogiorno

(Fondazione con il SUD, Coopfond, Fondosviluppo, GeneralFond, CGM Finance scs, CCFS)

**A settembre 2011** il CdA di Coopfond ha deliberato l'adesione al Fondo garanzia in favore delle cooperative sociali operanti nel Mezzogiorno attivato presso Cooperfidi Italia per l'ammontare complessivo di circa Euro 5 milioni di Euro, quota Coopfond 600 mila Euro (ridotta a 3 milioni, quota Coopfond 400 mila, **nell'ottobre 2017**). **Erogato per 180 mila euro.**

### ❑ Fondo Garanzia finalizzato alla integrazione delle garanzie pubbliche per favorire l'accesso al credito delle PMI cooperative colpite dal COVID19

(Fondi mutualistici delle Centrali aderenti all'ACI)

**Ad aprile 2020** il Cda di Coopfond ha deliberato per la sottoscrizione di Strumenti finanziari di debito subordinati infruttiferi di durata decennale emessi da Cooperfidi Italia dell'ammontare di **Euro 400.000** pari al 40% del complessivo importo di 1 milione di Euro da sottoscrivere da parte dei Fondi mutualistici delle Centrali aderenti a all'ACI; le risorse potranno essere destinate alla costituzione di un Fondo Garanzia finalizzato alla integrazione delle garanzie pubbliche rilasciate in favore di banche, intermediari creditizi e altri soggetti finanziatori, per favorire l'accesso al credito delle PMI cooperative colpite dal COVID19, nell'ambito della legislazione straordinaria di sostegno in corso di implementazione.



# SCONTO ENERGIA

## 1,5 milioni a disposizione per coprire gli interessi dei debiti per il caro-bollette

Cooperative indebitate per far fronte all'aumento vorticoso dei costi energetici?

Gli interessi li paga Coopfond, grazie ad uno stanziamento dedicato pari a 1,5 milioni di euro.

È l'intervento straordinario varato dal Fondo mutualistico di Legacoop per sostenere le associate alle prese con un caro-bollette che rischia di mettere interi settori fuori mercato.

Potranno beneficiarne tutte le cooperative associate a Legacoop, che abbiano attivato un finanziamento con qualsiasi istituto bancario per la copertura dei costi energetici per il pagamento delle bollette da gennaio 2022, come previsto dal DL Energia (scadenza 30 giugno 2022, gratuità delle commissioni sulle garanzie rilasciate da MCC fino all'80%).

Coopfond coprirà, con erogazioni a fondo perduto, la quota interessi per finanziamenti con una durata massima pari a 36 mesi con TAEG massimo riconosciuto del 3%, ed importo massimo di € 300.000. Per farlo è stato creato un fondo dedicato con un plafond di 1,5 milioni di euro. Si stima che potranno così essere sostenute oltre 80 cooperative, di qualsiasi settore produttivo.



Sei una **cooperativa associata a Legacoop**  
alle prese con il **caro-bollette**?

Puoi richiedere un **contributo** a Coopfond!

1



### Richiedi un finanziamento

Chiedi un finanziamento in banca come previsto dal DL Energia e invia una mail a [scontoenergia@coopfond.it](mailto:scontoenergia@coopfond.it) per informarci.



### Richiedi il contributo

Quando la banca delibera mandaci la richiesta di contributo con delibera allegata.

2



### Ottieni il rimborso

Coopfond rimborsa la quota interessi del finanziamento bancario alla tua cooperativa, a consuntivo semestrale.

3

Coopfond



Fondo  
Mutualistico  
Legacoop



Un Digital Innovation Hub e una Fondazione senza scopo di lucro, nata dalla dalla volontà di Legacoop nazionale e Coopfond di guidare le cooperative italiane verso la scoperta e la scelta di soluzioni innovative, digitali, responsabili e sostenibili, attraverso la proposta di attività e servizi prevalentemente gratuiti ed erogati col supporto di partner certificati d'eccellenza.

Si rivolge a tutte le cooperative italiane, in particolare quelle associate a Legacoop, e a tutti coloro che si occupano di innovazione o che vorrebbero scoprire nuovi modelli di business.

Fornisce servizi di assessment per valutare la maturità digitale delle imprese, di consulenza e formazione per identificare e implementare i possibili processi di sviluppo di trasformazione digitale, oltreché di monitoraggio bandi per supportare le imprese nel reperimento delle risorse necessarie al loro cambiamento.



### Assessment digitale

Autovaluta il tuo livello di conoscenza dei processi digitali.



### Assessment PICO

Scopri gratuitamente, insieme a noi e ai nostri partner, i percorsi di sviluppo digitale più adatti alla tua cooperativa.



### Finanziamenti

Seleziona i bandi e le fonti di finanziamento per sostenere le attività di formazione, consulenza e implementazione di soluzioni innovative.



### Formazione

Accresci le tue competenze con i nostri corsi.



### Supporto e Implementazione digitale

Sviluppa piattaforme, soluzioni tecnologiche specifiche, percorsi di change management e processi di smart working creati su misura.

Coopfond



Fondo  
Mutualistico  
Legacoop

Coopfond



Fondo  
Mutualistico  
Legacoop



**Il Bilancio di sostenibilità**  
**Il Rating di sostenibilità**



# Il documento

## Bilancio di sostenibilità

### Esercizio 2020 - 2021

COOPSTARTUP

per un totale di 4.165 persone iscritte (componenti di gruppi o di neo-cooperative che, tra l'altro, hanno avuto la possibilità di accedere al corso "10 Steps and Co").

I gruppi selezionati per l'incubazione (formazione in aula, one-to-one e accompagnamento alla redazione del business plan) sono stati 237 e tra questi 267 hanno completato il percorso presentando il business plan del progetto d'impresa (alcuni gruppi si sono ritirati dopo la formazione poiché non si sentivano pronti a realizzare il loro progetto).

Infine, i progetti vincitori sono stati 101 e le startup cooperative costituite al 30 settembre 2021 sono 59 (alcune hanno rinunciato a costituirsi, altre sono in corso di costituzione), tra queste circa un quarto sono "startup innovative" ai sensi della legge 221/2012 e perché iscritte nella sezione Speciali del Registro delle Imprese delle Camere di Commercio.

**Nell'esercizio 2020-2021 si sono:**

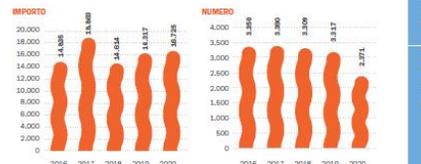
- chiusi 3 progetti avviati nell'esercizio precedente (Coopstartup Romagna III ed - Coopstartup Friuli Venezia Giulia II ed - Coopstartup Estense);
- avviati e chiusi 2 progetti (Coopstartup Emilia Ovest II ed - Coopstartup Sardegna);
- avviati e in corso 3 progetti (Coopstartup Romagna IV edizione - Coopstartup Veneto - Coopstartup Abruzzo);
- costituite 12 startup cooperative (8 sono cooperative di comunità).

### Le modalità di raccolta

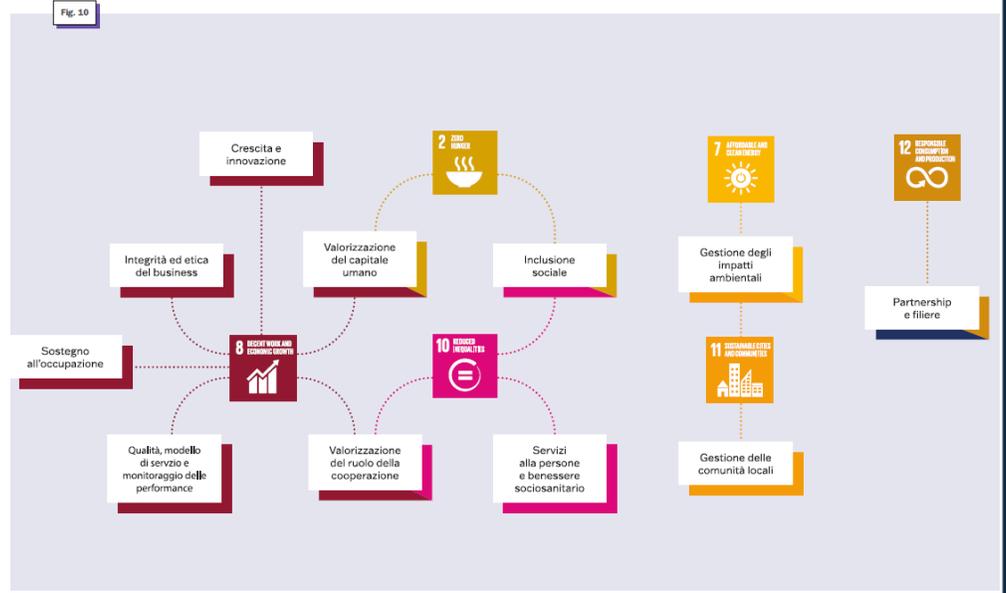
In base al dettato dell'articolo 11, comma 4 della legge 59/1992, le cooperative aderenti a Legacoop sono tenute al versamento a Coopfond di una quota pari al 2% dell'utile realizzato nell'esercizio. Inoltre, confluiscono risorse a Coopfond anche dalla devoluzione del patrimonio residuo sia delle cooperative aderenti poste in liquidazione (art. 15, comma 5 della legge 59/1992) sia di quelle che si sono trasformate in società lucrative (art. 2545-undecies del Codice civile).

Alla data di redazione di questo Bilancio di Sostenibilità, le entrate provenienti dalla raccolta del 2% sono state pari a 16,7 milioni di euro circa, in leggero aumento rispetto al dato riferito all'esercizio 2020 (16,3 milioni di euro circa) e comunque in linea con la media degli ultimi esercizi. La raccolta alla data della redazione del presente documento è stata realizzata con un numero di cooperative conferenti pari a 2.274, dato inferiore rispetto all'esercizio precedente (2.170). Va però evidenziato che a seguito dell'emergenza sanitaria Covid-19 molte cooperative hanno ritardato l'approvazione dei bilanci d'esercizio e di conseguenza anche il versamento del 2% dei loro utili netti.

A livello settoriale, il settore **Dettaglianti** risulta essere, in valore assoluto, il maggior conferente, seguito da **Manifatturieri** e dal settore **Cosmesi**. A livello di importo versato per singola cooperativa (totale versato diviso numero cooperative conferenti), il Consumo diventa il primo conferente.



### Sustainable Development Goals scelti dal fondo



IMP+ACT Classification System

Tipologie e mix di intenzionalità	Impatto delle imprese beneficiarie (attività sottostanti)	
	Out (no SDGs)	Act to avoid harm
		Benefit stakeholders
<b>Signal that impact matters</b> Engage actively Grow new or undersupplied capital markets Provide flexibility on risk-adjusted return		
<b>Signal that impact matters</b> Engage actively Grow new or undersupplied capital markets Provide flexibility on risk-adjusted return		
<b>Signal that impact matters</b> Engage actively Grow new or undersupplied capital markets Provide flexibility on risk-adjusted return		
<b>Signal that impact matters</b> Engage actively Grow new or undersupplied capital markets Provide flexibility on risk-adjusted return	PRESTITO € 7.549.493	PRESTITO € 36.719.875
<b>Signal that impact matters</b> Engage actively Grow new or undersupplied capital markets Provide flexibility on risk-adjusted return	PRESTITO € 9.279.144	PRESTITO € 6.353.660
<b>Signal that impact matters</b> Engage actively Grow new or undersupplied capital markets Provide flexibility on risk-adjusted return	PARTECIPAZIONE € 1.587.232	PARTECIPAZIONE € 328.392.944
<b>Signal that impact matters</b> Engage actively Grow new or undersupplied capital markets Provide flexibility on risk-adjusted return	PARTECIPAZIONE € 19.300.668	PARTECIPAZIONE € 9.626.980
<b>TOTALE PRESTITI</b>	<b>€ 59.902.171</b>	<b>€ 358.907.824</b>
<b>TOTALE PARTECIPAZIONI</b>	<b>€ 15.980.640</b>	<b>€ 418.809.995</b>
<b>TOTALE</b>	<b>9.136.725 €</b>	<b>365.112.819 €</b>
	<b>2,18%</b>	<b>87,18%</b>
		<b>6,82%</b>
		<b>3,82%</b>

Fig. 12

## • Approccio metodologico

Percorso avviato per migliorare *accountability* nei confronti dei propri portatori di interesse: **Bilancio di Sostenibilità**.

Pur non essendo un soggetto obbligato alla redazione di una Dichiarazione non Finanziaria, sforzo compiuto di prendere come riferimento i principali standard e framework in materia di rendicontazione di sostenibilità.

- Allineamento a indicazioni riconosciute a livello nazionale ed internazionale:
  - 1) Non-Financial Disclosure EU 2014/95/UE + D.Lgs. 254/2016
  - 2) GRI + Accountability + Stakeholder Engagement Standard (AA1000SES)
  - 3) UN Agenda 2030 + 17 SDGs
  - 4) Impact Management Project (IMP) + Impact Classification System
  - 5) *SFDR???*

Proseguire nel monitoraggio dell'**evoluzione normativa** per farsi trovare pronti ai prossimi standard, anche **accompagnando le PMI cooperative** nello stesso sforzo

- Accountability - CSRD @ FY 2023
- Finanza sostenibile - TEGSF
- Finanza sostenibile e disclosure - SFDR per FMP
- Tassonomia attività sostenibili

# • La matrice di materialità di Coopfond 2021



## Highlights 2021

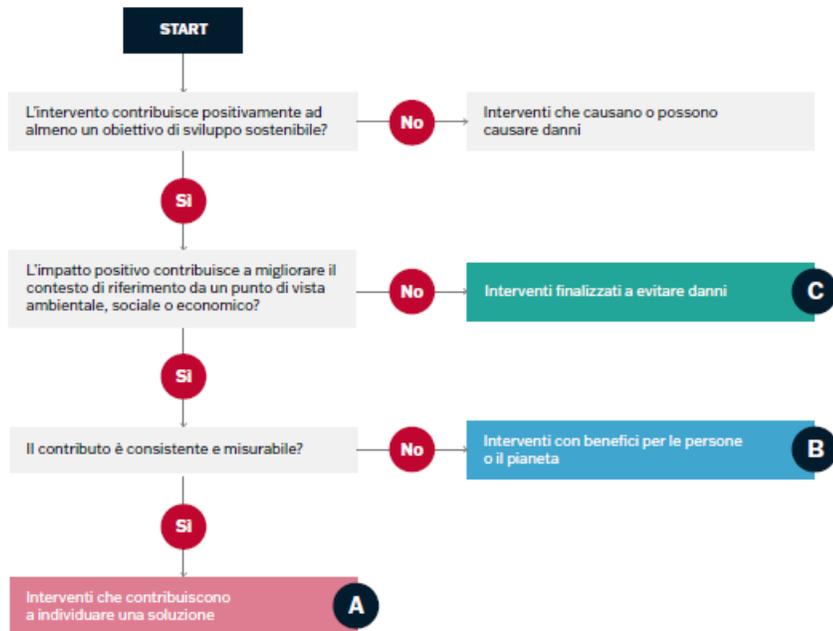
- **Gestione degli impatti ambientali** e **Partnership e filiere** sono i temi con la priorità strategica più alta per Coopfond, in particolare per il supporto che il Fondo può dare:
  - ✓ nella transizione energetica tramite strumenti finanziari ad hoc
  - ✓ nel promuovere partnership e filiere per cogliere nuove opportunità e facilitare le cooperative nell'accesso a nuovi mercati
- **Qualità, modello di servizio e monitoraggio delle performance** è il tema che maggiormente coincide con le valutazioni effettuate dagli stakeholder in termini di priorità
- **L'Inclusione sociale** è il tema con la minore priorità strategica per Coopfond in quanto ampiamente presidiato dalle cooperative

## 2021 vs 2020

- La **Gestione degli impatti ambientali** risulta il tema con una priorità superiore (lato stakeholder) rispetto ai risultati 2020, seguito dal tema **Crescita e innovazione**
- Il tema **Partnership e filiere** risulta il tema con una priorità superiore (lato priorità strategiche di Coopfond) rispetto ai risultati 2020
- **Qualità, modello di servizio e monitoraggio delle performance** mantiene dei valori (sia lato stakeholder che lato Coopfond) allineati al 2020.

# L'adozione dell'approccio all'impatto

## – IMP+ACT Classification System <sup>1/3</sup>



- ❑ Un approccio alla **gestione e misurazione degli impatti** che si focalizza sul ruolo e le modalità di lavoro degli intermediari finanziari.
- ❑ Un tentativo di definire norme, prassi e linee guida, incluso una **definizione condivisa di impatto**:
  - ✓ *“An impact is the change in a social, environmental or economic outcome (positive or negative) caused by an organisation, directly or indirectly, wholly or partially, intended or unintended.”*
- ❑ Definizione di un **approccio alla classificazione delle attività finanziarie** finalizzato ad individuare, descrivere, misurare e gestire gli impatti di sostenibilità, grazie al quale gli investitori possono costruire un portafoglio che consenta di raggiungere i loro obiettivi considerando le cosiddette **variabili ESG**.
- ❑ Un **albero delle decisioni** che definisce come arrivare a classificare in tre grandi contenitori gli impieghi del Fondo.

C

Le organizzazioni che cercano di evitare danni nei confronti dei propri stakeholder (*A - Act to avoid harm*)

B

Le organizzazioni che vogliono generare benefici nei confronti degli stakeholder (*B - Benefit stakeholders*)

A

Le organizzazioni che vogliono individuare soluzioni per un particolare gruppo di stakeholder (*C - Contribute to solutions*)

- ❑ Una **matrice** che mette in relazione l'**impatto generato dagli investimenti sottostanti** (per Coopfond, il portafoglio investito in attività rotativa e strategica), con il **contributo stesso che il Fondo esercita** tramite la propria strategia di investimento, in relazione alla generazione di impatti positivi per le persone e il pianeta.
- ❑ Uno strumento che **“posiziona” ed analizza il portafoglio** per valutare quanto questo sia in linea con gli obiettivi di impatto prefissati, e quanto le imprese investite stiano ottenendo quei risultati di impatto positivo per i quali l'investitore si è impegnato.
- ❑ Volontà di **adeguarsi alle principali best practice internazionali**, in maniera **progressiva**, adottando un riferimento conosciuto e legittimato dal mondo finanziario.



# L'adozione dell'approccio all'impatto

## – IMP+ACT Classification System <sup>3/3</sup>

Fig. 12

IMP+ACT Classification System						
Tipologie e mix di intenzionalità	Aumento progressivo dell'impegno	Out (no SDGs)	Impatto delle imprese beneficiarie (attività sottostanti)			
			Act to avoid harm			
			Benefit stakeholders		Contribute to solutions	
Signal that impact matters Engage actively Grow new or undersupplied capital markets Provide flexibility on risk-adjusted return						
Signal that impact matters Engage actively Grow new or undersupplied capital markets Provide flexibility on risk-adjusted return			C	B	A	
Signal that impact matters Engage actively Grow new or undersupplied capital markets Provide flexibility on risk-adjusted return						
Signal that impact matters Engage actively						
Grow new or undersupplied capital markets						
Provide flexibility on risk-adjusted return						
Signal that impact matters Engage actively		PRESTITO € 7.549.493	PRESTITO € 36.719.875	PRESTITO € 9.279.144	PRESTITO € 6.353.660	TOTALE PRESTITI € 59.902.171
Grow new or undersupplied capital markets		PARTECIPAZIONE € 1.587.232	PARTECIPAZIONE € 328.392.944	PARTECIPAZIONE € 19.300.668	PARTECIPAZIONE € 9.626.980	TOTALE PARTECIPAZIONI € 358.907.824
Provide flexibility on risk-adjusted return						
Signal that impact matters Engage actively Grow new or undersupplied capital markets Provide flexibility on risk-adjusted return						
Signal that impact matters Engage actively Grow new or undersupplied capital markets Provide flexibility on risk-adjusted return						
<b>TOTALE</b>		<b>9.136.725 €</b>	<b>365.112.819 €</b>	<b>28.579.812 €</b>	<b>15.980.640 €</b>	<b>418.809.995 €</b>
		2,18%	87,18%	6,82%	3,82%	

COOPFOND

Contributo dell'investitore



❑ La transizione di Coopfond verso la sostenibilità, iniziata lo scorso esercizio, prevede una revisione delle attuali **metodologie di valutazione**.

❑ È stato costituito un **gruppo** ad hoc che ha lavorato alla definizione di un nuovo modello per la valutazione degli elementi legati alla **sostenibilità** degli interventi, che sarà operativo dal prossimo esercizio.

N. Ordine	Tema di materialità	Valorizzazione (media priorità Stakeholder & Coopfond)	Semaforo
1	Valorizzare il ruolo della cooperazione	4,12	🟢
2	Valorizzazione del capitale umano	4,17	🟢
3	Sostegno all'occupazione	4,11	🟢
4	Supporto alle comunità locali	3,66	🟢
5	Inclusione sociale	3,58	🔴
6	Gestione degli impatti ambientali	4,27	🟢
7	Crescita e innovazione	4,34	🟢
8	Partnership e filiere	4,20	🔴
9	Servizi alla persona e benessere sociosanitario	3,57	🔴
10	Integrità ed etica del business	4,03	🔴
Max		40,05	

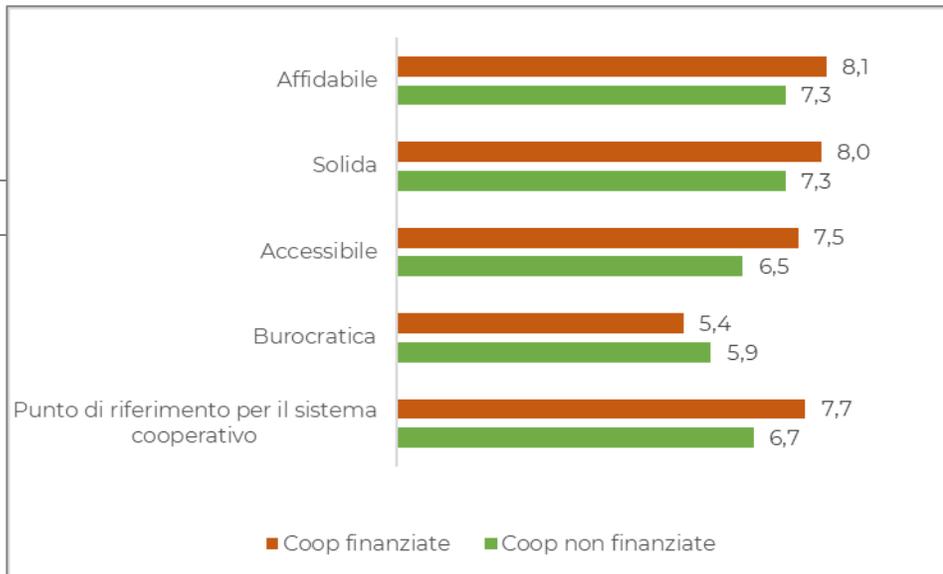
<b>RATING DI SOSTENIBILITA' PROPOSTO</b>	<b>24,67</b>
--	--------------

	Valore Spostamento	
<b>Classificazione IMP proposta</b>	<b>20,43</b>	<b>B</b>
<b>Classificazione IMP (Definitivo)</b>		

Note di commento:

- ❑ Come per l'esercizio precedente, anche in questo bilancio il Fondo ha provato a sperimentare una **valutazione di impatto di una porzione dei propri impieghi**, in particolare dell'attività di erogazione di finanziamenti a seguito del Bando Futura.
- ❑ Il **Bando Futura** è stato aperto nell'Aprile 2020, in piena pandemia, al fine di far fronte **all'emergenza Covid-19** ed è stato rivolto a cooperative aderenti a Legacoop dei settori **sociale, cultura, editoria, turismo, e cooperative nate da WBO** con ricavi inferiori ai 500 k€. L'indagine ha riportato un discreto successo dello strumento, con una confortante valutazione positiva sulla destinazione di tali finanziamenti e un generale apprezzamento per il ruolo del Fondo.

In che misura secondo lei Coopfond è ...



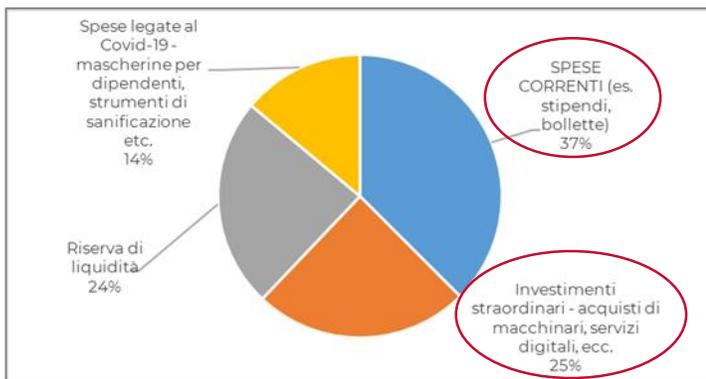


□ Dato il fortissimo impatto economico del Covid con contrazioni generalizzate su tutte le cooperative, emerge un giudizio positivo sull'efficacia del Bando Futura, principalmente perché:

✓ È stato uno strumento utile ad affrontare conseguenze della pandemia, riguardando il 2020;

✓ Il finanziamento di 25...

Il finanziamento ottenuto grazie al bando Futura è stato utilizzato principalmente per:



**Parco Regionale Dune Costiere da Torre Canne a Torre San Leonardo (BR)**

La collaborazione con *Cooperative Dune Environmental Future*

Il Parco si estende nei territori di Ostuni e Fasano su circa 1100 ettari lungo 8 chilometri di costa e si inoltra verso le aree agricole interne, occupate da oliveti plurisecolari e antiche masserie con estesi seminativi, protagonisti di progetti di tutela delle colture con metodi biologici. L'area del Parco è caratterizzata da un'elevata diversità di habitat naturali, alcuni dei quali rischiano di scomparire dal territorio dell'Unione Europea e richiedono per questo particolare protezione. Procedendo dal mare verso l'entroterra si trovano la spiaggia, le dune, la zona umida retrodunale, le dune fossili, le lame e gli oliveti secolari. Molto importante è anche la componente storico-culturale che vede la presenza della via Traiana, di siti archeologici, di masserie storiche e frantoi spogli. Un territorio complesso e ricco di valori da salvaguardare e promuovere, in cui il Parco svolge un ruolo di tutela ambientale e sviluppo economico sostenibile di particolare rilevanza.

**Tra grotte e mare Alla scoperta della biodiversità**

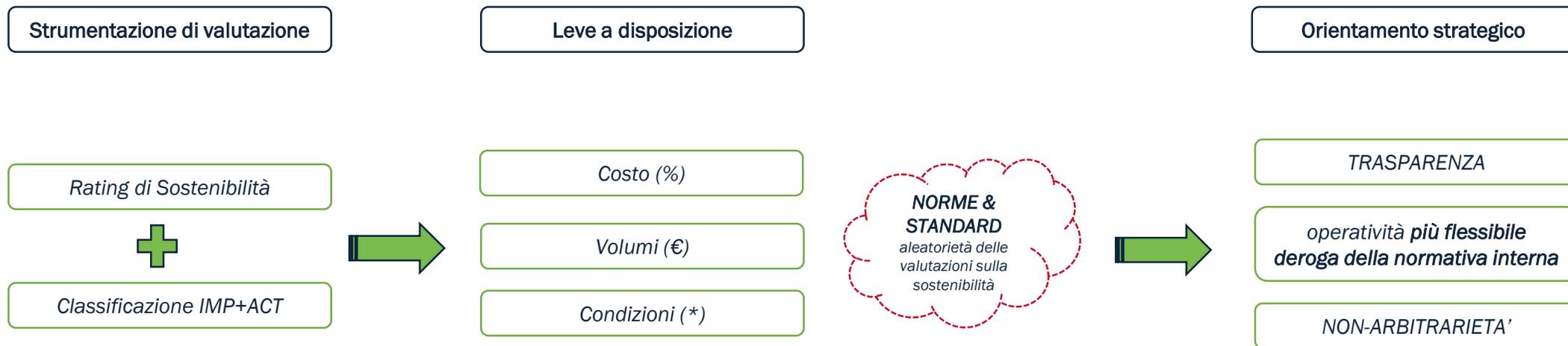
La ricerca fa scattare l'attenzione negli ambienti più importanti del Parco le dune fossili, gli stagni retrodunali, dove si vivono l'unico impianto di acquicoltura, le dune ricoperte di ginepro plurisecolare, fino a raggiungere la spiaggia alla scoperta della Pinetum siciliano, un broccatone testimone dell'ottima qualità delle acque del mare. Il percorso prevede anche l'assaggiamento delle lame, campi di origine storica, ricchi di erbe e grotte naturali ed artificiali, importanti corridoi ecologici per la fauna selvatica.

**Viaggio tra natura, antichi luoghi e prodotti genuini**

Le lame, luoghi inimitabili all'occhio, sorgenti segrete di biodiversità ricche di flora e fauna selvatica in cui la presenza dell'uomo ha origini antichissime. Dopo l'acquascione tra le grotte del villaggio riprendo ritornando in mare per una visita all'isola, all'agriturismo e alla sala streggiata, dove si capirono le varie fasi della trasformazione del latte. Al termine piccola degustazione dei formaggi della masseria.

La Masseria Fontanao completa nel costo totale.

## Quadro di riferimento e strategia sulla sostenibilità



«Coopfond, in coerenza con gli orientamenti strategici di Legacoop, vuole indurre la **progressiva trasformazione** in una struttura economica che **persegue in modo deliberato, coordinato e gestito obiettivi di impatto sociale positivo...**[e] intendiamo sostenere il **cambiamento culturale, manageriale, tecnologico e di posizionamento delle cooperative e orientarlo verso un modello di sostenibilità**, attraverso una **selezione** attenta dei soggetti cui destinare le risorse, una **negoziante più serrata sui risultati attesi** e un **accompagnamento** lungo tutto il percorso di crescita.»

(Piano Strategico Coopfond 2021-2023)



## Articolo 9

« La Repubblica promuove lo sviluppo della cultura e la ricerca scientifica e tecnica. Tutela il paesaggio e il patrimonio storico e artistico della Nazione. TUTELA L'AMBIENTE, LA BIODIVERSITÀ E GLI ECOSISTEMI, ANCHE NELL'INTERESSE DELLE FUTURE GENERAZIONI. LA LEGGE DELLO STATO DISCIPLINA I MODI E LE FORME DI TUTELA DEGLI ANIMALI »

## Articolo 41

« L'iniziativa economica privata è libera. Non può svolgersi in contrasto con l'utilità sociale o in modo da recare danno alla sicurezza, alla libertà, alla dignità umana, ALLA SALUTE, ALL'AMBIENTE. La legge determina i programmi e i controlli opportuni perché l'attività economica pubblica e privata possa essere indirizzata e coordinata a fini sociali E AMBIENTALI »

*Senato: 3/11/2021 maggioranza 2/3 ; Camera 468 voti a favore, 1 contrario, 6 astenuti, entrata subito in vigore 8/2/2022*

**Coopfond**



Fondo  
Mutualistico  
Legacoop

# Grazie per l'attenzione

## Sede

00161 Roma  
Via A. Guattani, 9  
Tel. +39 06 44249435  
Fax +39 06 44249659

## Uffici

40121 Bologna  
Via Cairoli, 11  
Tel. +39 051 5282811  
Fax +39 051 5282888

## Partita Iva

04488751001

## Iscrizione CCIAA Roma

n. 770702

## Contatti

[www.coopfond.it](http://www.coopfond.it)  
[info@coopfond.it](mailto:info@coopfond.it)  
**Social**  
[fb.com/coopfond](https://fb.com/coopfond)