



Investimenti in Valle d'Aosta

La sfida della Sostenibilità

Finaosta S.p.A.

Mattia Sisto – Direttore Operativo

Aosta, 5 marzo 2024

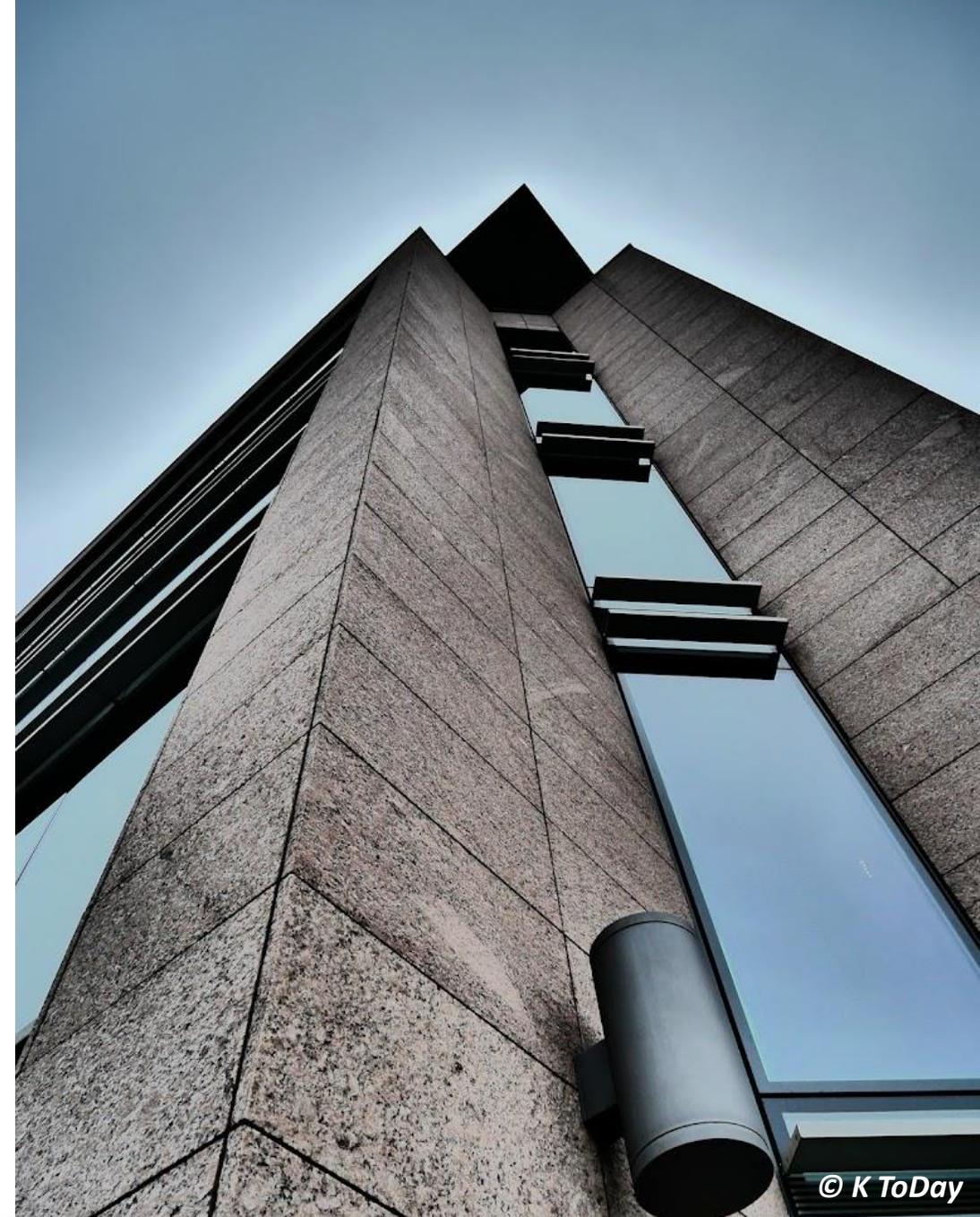
1. Premessa

**Finaosta S.p.A.: mission e
ambiti di operatività**



Finaosta S.p.A.

- Finanziaria Regionale della Valle d'Aosta
- Intermediario Finanziario ex art. 106 T.U.B. – Vigilato da **Banca d'Italia**
- Società **in house** a controllo pubblico
- Disciplinata dal Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica (D. Lgs. 175/2016)
- Capogruppo del Gruppo Finanziario Finaosta



© K ToDay



Mission

Nel quadro di una politica di programmazione regionale, Finaosta S.p.A. opera dal 1982 per promuovere lo **sviluppo socio economico** del territorio regionale attraverso interventi tendenti a favorire la nascita, lo sviluppo, l'ammodernamento, il consolidamento economico e la mutua collaborazione di imprese pubbliche e private e di enti pubblici con organizzazione operativa e attività prevalente nel territorio regionale.

Ambiti di operatività



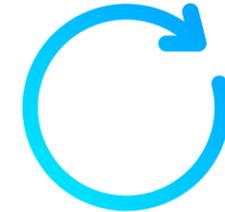
GESTIONE ORDINARIA

operazioni poste in essere con il patrimonio netto della società:
interventi di private equity,
finanziamenti a medio lungo termine, provvista per operazioni di leasing.



GESTIONE SPECIALE

operazioni poste in essere su indicazione e fondi stanziati dalla Regione.



FONDI DI ROTAZIONE

gestione di fondi destinati a specifici settori/ambiti a favore delle imprese e dell'edilizia residenziale privata.

Finaosta in sintesi

- Risorse umane impiegate: **86**
- Utile netto: **3.853** € mln
- Patrimonio netto: **245.003** € mln
- Attivo: **1.278** € mln
- Totale impieghi: **746** € mln
- ROE: **1,57%**
- Fondi Propri: **244.988** € mln
- CET1 / Totale attivo: **19,17%**
- Cet 1 Ratio: **29,67%**
- Pratiche in gestione al 2022: **8.492**
- Totale accordato 2022: **45,4** € mln

FONTE: Bilancio 2022 Finaosta S.p.A.

2. Prodotti per le imprese



Prodotto
Descrizione
Actual
Erogato


Mutuo per Attività **Agrituristiche**
L.r. 29/2006

Recupero, ampliamento o costruzione di fabbricati da destinare all'esercizio di attività agrituristiche e acquisto di attrezzature e di arredi funzionali all'esercizio dell'attività

1.938.619 €

0 €

11 pratiche

0 pratiche



Mutuo per Attività **Turistico - Ricettive**
L.r. 19/2001

Realizzare, ristrutturare, ammodernare, riqualificare e arredare strutture alberghiere, complessi ricettivi all'aperto, affittacamere e C.A.V.. Il mutuo può inoltre essere richiesto per la costituzione di liquidità in caso di creazione di nuova azienda alberghiera e residenza turistico-alberghiera

181.003.891 €

16.740.159 €

219 pratiche

8 pratiche



Mutuo per Attività **Commerciali**
L.r. 19/2001

Realizzare, ristrutturare, ammodernare, riqualificare e arredare attività commerciali. Il mutuo può inoltre essere richiesto per la costituzione di liquidità in caso di creazione di nuova azienda commerciale

22.297.116 €

411.811 €

124 pratiche

1 pratiche



Mutuo per Imprese **Artigiane**
L.r. 6/2003

Iniziativa dirette alla dotazione, realizzazione, ampliamento e ammodernamento di beni, materiali ed immateriali, strumentali all'attività di impresa

21.244.800 €

1.080.408 €

153 pratiche

11 pratiche



Mutuo per Imprese **Industriali**
L.r. 6/2003

Iniziativa dirette alla dotazione, realizzazione, ampliamento e ammodernamento di beni, materiali ed immateriali, strumentali all'attività di impresa

7.626.718 €

476.757 €

40 pratiche

2 pratiche



Mutuo in materia di **Agricoltura e di sviluppo rurale**
L.r. 17/2016

Investimenti nel settore della produzione agricola primaria, della trasformazione e commercializzazione di prodotti agricoli, nel settore dell'acquacoltura, per l'avvio e lo sviluppo di attività turistiche, per la tutela e la riqualificazione dei villaggi e lo sviluppo di infrastrutture rurali

26.302.500 €

887.169 €

258 pratiche

7 pratiche

	Mutuo in Gestione Ordinaria	Il mutuo "Gestione Ordinaria" è un finanziamento a medio-lungo termine a favore di piccole, medie e grandi imprese operanti nel settore dell'agricoltura, commercio, turismo, artigianato, servizi e industria, nonché liberi professionisti, anche in forma associata, destinato al sostegno di investimenti. L'importo è compreso tra un minimo di 30 mila euro a massimo di 499.999 euro	48.753.550 € 273 pratiche	2.343.210 € 18 pratiche
	Mutuo Grandi Operazioni	Il mutuo "Grandi Operazioni" Gestione Ordinaria è un finanziamento a medio-lungo termine a favore di piccole, medie e grandi imprese operanti nel settore dell'agricoltura, commercio, turismo, artigianato, servizi e industria, nonché liberi professionisti, anche in forma associata, destinato al sostegno di investimenti o al consolidamento di finanziamenti in essere destinati ad investimenti. L'importo è compreso tra un minimo di 500 mila euro e un massimo di 8 milioni di euro	6.811.008 € 6 pratiche	6.840.500 € 6 pratiche
	Mutuo Sostegno alle Imprese*	Il mutuo "Finanziamento Sostegno alle Imprese" Gestione Ordinaria è un finanziamento a medio-lungo termine destinato al sostegno di investimenti e/o alla copertura dei costi del capitale di esercizio di imprese colpite dalle conseguenze della crisi derivante dal conflitto tra Russia e Ucraina. L'importo è compreso tra un minimo di 30 mila euro a massimo di 500.000 euro	2.118.237 € 11 pratiche	2.131.332 € 11 pratiche
	Mutuo Consolidamento Sostenibile	"Consolidamento Sostenibile" Gestione Ordinaria è un finanziamento a medio-lungo termine finalizzato alla ristrutturazione finanziaria delle micro-imprese, piccole e medie imprese, liberi professionisti anche in forma associata, mediante il consolidamento del relativo indebitamento con il sistema bancario e finanziario. L'ammontare del finanziamento è compreso tra un minimo di 30 mila euro e un massimo di 500 mila euro. Il richiedente, a fronte di un tasso più favorevole, si impegna a realizzare 3 obiettivi sostenibili entro il terzo anno successivo alla sottoscrizione del contratto di mutuo	944.344 € 4 pratiche	974.000 € 4 pratiche
	Mutuo Consolidamento a Sportello	Il mutuo "Consolidamento a Sportello" Gestione Ordinaria è un finanziamento a medio-lungo termine finalizzato alla ristrutturazione finanziaria delle micro-imprese, piccole e medie imprese, liberi professionisti anche in forma associata, mediante il consolidamento del relativo indebitamento con il sistema bancario e finanziario. L'ammontare del finanziamento è compreso tra un minimo di 30 mila euro e un massimo di 500 mila euro	348.451 € 5 pratiche	359.957 € 5 pratiche

* Prodotto cessato in data 31/12/2023

3. Consolidamento Sostenibile



Consolidamento Sostenibile

Soluzioni

A

CONSOLIDAMENTO

Tasso standard

A

CONSOLIDAMENTO SOSTENIBILE

Tasso agevolato

T+3

Verifica raggiungimento obiettivi

Raggiungimento obiettivi

Proseguimento

Mancato raggiungimento obiettivi

applicazione tasso standard

Consolidamento Sostenibile

Ipotesi caratteristiche prodotto



Consolidamento di un debito in essere verso il sistema creditizio



Tasso fisso agevolato rispetto al mercato



Durata massima 10 anni
(possibilità di 1 anno di pre-ammortamento, 9+1)



Min 30k, max 500k



Impegno a raggiungere tre obiettivi ESG da una lista predefinita per la linea «Sostenibile»
(verifica dopo 36 mesi)



Obiettivi, certificazioni e upgrade per premialità del tasso

Punti chiave del Consolidamento Sostenibile

E

- Approvvigionamento dell'energia elettrica delle strutture aziendali con Garanzie di Origine
- Riduzione del consumo idrico
- Efficientamento energetico: miglioramento classi efficienza energetica
- Installazione di impianti di produzione di energia elettrica da fonti energetiche rinnovabili (FER)
- Dismissione impianto di climatizzazione invernale alimentato da fonti fossili
- Mobilità sostenibile
- Efficientamento del processo produttivo per riduzione dei consumi
- Implementazione di un Sistema di Gestione Ambientale (ISO 14001:2015)

S

- Attività di sostegno alla comunità tramite donazioni ad organizzazioni no profit
- Riduzione e contenimento infortuni sul lavoro (ISO 45001:2018)

G

- Incremento occupazione personale giovanile
- Occupazione dipendenti disabili e categorie protette
- Implementazione di un Sistema di Gestione della Qualità (ISO 9001:2015)
- Implementazione di un Sistema di Gestione dell'Innovazione (ISO 56002:2019)

V

- Acquisizione certificazione DOC o DOP



Obiettivi, certificazioni e upgrade per premialità del tasso

Obiettivi Environment

E



A. Approvvigionamento dell'energia elettrica delle strutture aziendali con Garanzie di Origine

Soddisfare l'intero fabbisogno di energia elettrica (MWh) di tutti i siti aziendali con energia proveniente **interamente** da fonti rinnovabili certificata da Garanzie di Origine. La Garanzia di Origine (GO) è una certificazione elettronica che attesta l'origine rinnovabile delle fonti utilizzate dagli impianti qualificati IGO.

Come certificare: tramite documentazione (bolletta, contratto o attestazione) che espliciti l'origine rinnovabile delle fonti.

Verifica interna: controllo della bolletta nel terzo anno dalla stipula del finanziamento.



Obiettivi, certificazioni e upgrade per premialità del tasso

Obiettivi Environment

E



B. Riduzione del consumo idrico

Sostenere un investimento volto ad ottenere un'ottimizzazione del consumo idrico.

Come certificare: acquisto di vasche o cisterne per il recupero dell'acqua piovana, impianti goccia a goccia per irrigazione di terreni, aeratori per miscelatori, ripartitori di flusso per WC.

Investimento minimo pari al 1% dell'ultimo volume d'affari annuo disponibile alla data di presentazione della domanda con interventi effettuati nei tre anni successivi alla stipula e, per interventi già effettuati prima della stipula, retroattività fino 01/01/2021

Verifica interna: presa visione delle fatture

Obiettivi, certificazioni e upgrade per premialità del tasso

Obiettivi Environment



E



C. Efficiamento energetico: miglioramento classi efficienza energetica

Miglioramento della prestazione energetica globale dell'immobile aziendale, riportata sull'Attestato di Prestazione Energetica, che comporti un miglioramento di due classi energetiche e il raggiungimento almeno della classe D.

Come certificare:

APE pre e post operam ai sensi della DGR 1249/2021 (con APE pre operam non antecedente al 01/07/2017)

Periodo validità dell'intervento: nei tre anni successivi alla stipula e, per interventi già effettuati prima della stipula, retroattività fino 01/01/2021.

Verifica interna: accertamento su [Portale Beauclimat](#).



Obiettivi, certificazioni e upgrade per premialità del tasso

Obiettivi Environment

E



D. Installazione di impianti di produzione di energia elettrica da fonti energetiche rinnovabili (FER)

Installazione di F.E.R. elettriche sull'immobile aziendale in linea con quanto previsto al punto 2.3 dell'Allegato III al D.Lgs 199/2021.

Come certificare: Installazione di FER elettriche sull'immobile aziendale.

Periodo validità dell'intervento: nei tre anni successivi alla stipula e, per interventi già effettuati prima della stipula, retroattività fino 01/01/2021

Verifica interna: presa visione della documentazione di dichiarazione sostitutiva di professionista autorizzato

Obiettivi, certificazioni e upgrade per premialità del tasso

Obiettivi Environment



E



F. Dismissione impianto di climatizzazione invernale alimentato da fonti fossili

Sostituzione del generatore di calore per la climatizzazione invernale alimentato da fonti fossili con un impianto alimentato da fonti rinnovabili o a gas naturale o allacciato ad una rete di teleriscaldamento.

Come certificare: dismettendo un impianto di riscaldamento alimentato a fonti fossili e installando un impianto F.E.R., teleriscaldamento o gas naturali tramite ditta specializzata.

Periodo validità dell'intervento: nei tre anni successivi alla stipula e, per interventi già effettuati prima della stipula, retroattività fino 01/01/2021

Verifica interna: verifica tramite codice univoci come dimostrato dal libretto d'impianto registrato sul Catasto degli impianti termici della VDA (CIT-VDA) di cui alla DGR 1655/2016.



Obiettivi, certificazioni e upgrade per premialità del tasso

Obiettivi Environment

E



G. Implementazione di un Sistema di Gestione Ambientale

Certificare la capacità di un'organizzazione di adempiere la propria politica ambientale e di rispettare le leggi applicabili per limitare l'inquinamento e per migliorare costantemente la propria prestazione.

Come certificare: ottenimento della certificazione ISO 14001:2015 tramite uno degli enti accreditati. Validità in corso al momento della verifica (tre anni dalla stipula).

Verifica interna: ricezione attestato ISO 14001:2015 o verifica del periodo di validità tramite portale accredia.it



Obiettivi, certificazioni e upgrade per premialità del tasso

Obiettivi Environment

E



H. Mobilità sostenibile

Acquisto di uno o più:

- a) mezzi d'opera e macchine operatrici elettrici;
- b) vetture elettriche per il trasporto di persone categoria M;
- c) veicoli elettrici per il trasporto di merci categoria N.

Realizzazione di colonnine di ricarica o wall box presso la sede aziendale o gli immobili aziendali

Come certificare: conclusione di almeno uno degli interventi sopraelencati con rilascio di fattura.

Verifica interna: nei tre anni successivi alla stipula e, per interventi già effettuati prima della stipula, retroattività fino 01/01/2021

Obiettivi, certificazioni e upgrade per premialità del tasso

Obiettivi Environment



E



L. Efficientamento del processo produttivo per riduzione dei consumi

Interventi di contenimento dei consumi energetici nei cicli di lavorazione e/o di erogazione dei servizi.

Come certificare:

- innovazioni di processo o di prodotto;
 - sostituzione di componenti, apparecchi e attrezzature;
 - interventi di efficientamento energetico sugli impianti tecnologici (ad esclusione di quelli di manutenzione ordinaria);
 - interventi di razionalizzazione impiantistica;
 - installazione di impianti per il recupero del calore di processo da forni o impianti che producono calore o che prevedono il riutilizzo di altre forme di energia recuperabile o di scarti di lavorazione a fini energetici.
- Gli interventi devono determinare una riduzione dei consumi energetici almeno pari al 5%.

Verifica interna: presa visione di una relazione descrittiva sottoscritta da un tecnico abilitato iscritto al relativo Albo o Collegio professionale che attesti l'intervento finalizzato al contenimento dei consumi energetici nei tre anni successivi alla stipula e, per interventi già effettuati prima della stipula, retroattività fino 01/01/2021.



Obiettivi, certificazioni e upgrade per premialità del tasso

Obiettivi Social

S



M. Donazioni ad organizzazioni no profit

Donazioni (da parte della società o dei singoli soci) ad organizzazioni no profit, ad esclusione di organizzazioni di sostegno di partiti politici e della produzione di armi.

Come certificare: per la prima verifica, bonifici per un importo complessivo nel triennio dalla stipula alla verifica pari all'1% del volume d'affari di riferimento, ossia l'ultimo disponibile alla data di stipula del finanziamento.

Verifica interna: presa visione delle fatture di avvenuto bonifico.



Obiettivi, certificazioni e upgrade per premialità del tasso

Obiettivi Social

S



N. Riduzione e contenimento infortuni sul lavoro

Supportare e promuovere buone prassi in materia di Salute e Sicurezza dei lavoratori.

Come certificare: ottenimento della certificazione UNI ISO 45001 «Sistemi di Gestione per la Salute e la Sicurezza sul Lavoro». Validità in corso al momento della verifica a tre anni dalla stipula.

Verifica interna: presa visione della certificazione UNI ISO 45001.

Obiettivi, certificazioni e upgrade per premialità del tasso

Obiettivi Governance



O. Occupazione giovanile

Inserimento nell'organico aziendale di una o più risorse con contratto part-time (almeno 50%) o full-time, a tempo determinato o indeterminato.

Come certificare: lista dipendenti all'anno di stipula (t) e lista dipendenti nell'anno della verifica (t+3)

(con dovute restrizioni di privacy)

Verifica interna: presa visione della lista dipendenti e applicazione della formula

$(\text{Personale under 35 } t+3 / \text{Personale totale } t+3) - (\text{Personale under 35 } t / \text{Personale totale } t) > 0$



Obiettivi, certificazioni e upgrade per premialità del tasso

Obiettivi Governance

G



P. Occupazione dipendenti disabili e categorie protette

Inserimento nell'organico aziendale di una o più dipendenti disabili o appartenenti a categorie protette con contratto part-time (50%) o full-time, a tempo determinato o indeterminato.

Come certificare: lista dipendenti all'anno di stipula (t) e lista dipendenti nell'anno della verifica (t+3)

Verifica interna: presa visione della lista dipendenti e applicazione della formula

$(\text{Personale categoria protetta } t+3 / \text{Personale totale } t+3) - (\text{Personale categoria protetta } t / \text{Personale totale } t) > 0$



Obiettivi, certificazioni e upgrade per premialità del tasso

Obiettivi Governance

G



Q. Implementazione di un Sistema di Gestione della Qualità

Acquisizione di un sistema formalizzato che documenti processi, procedure e responsabilità per il raggiungimento di politiche e obiettivi per la qualità.

Come certificare: acquisizione della certificazione ISO 9001:2015 tramite un ente accreditato.

Validità in corso al momento della verifica a tre anni dalla stipula.

Verifica interna: presa visione della certificazione



Obiettivi, certificazioni e upgrade per premialità del tasso

Obiettivi Governance

G



R. Implementazione di un Sistema di Gestione dell'Innovazione

Acquisizione di un sistema formalizzato che permetta di strutturare il processo di innovazione in modo efficace, integrando l'innovazione in tutti i livelli aziendali, al fine di creare e cogliere opportunità per lo sviluppo di nuovi prodotti, servizi, processi e metodi organizzativi in grado di generare valore per l'impresa.

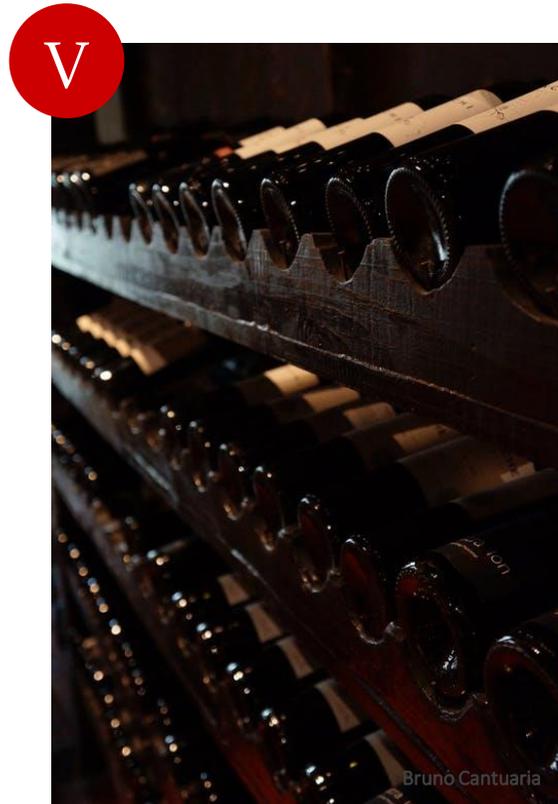
Come certificare: acquisizione della certificazione ISO 56002:2019 tramite un ente accreditato.

Validità in corso al momento della verifica a tre anni dalla stipula.

Verifica interna: presa visione della certificazione

Obiettivi, certificazioni e upgrade per premialità del tasso

Obiettivi Valorizzazione del territorio



S. Acquisizione DOC e DOP

Acquisizione della Denominazione di Origine Controllata (DOC).

Acquisizione della Denominazione di Origine Protetta (DOP) per i prodotti alimentari.

Come certificare: acquisizione di una delle certificazioni a tre anni dalla stipula.

Verifica interna: presa visione della certificazione

4. Da 0 a ESG



- Avviata attività di **mappatura dei processi e efficientamento** in ambito **ESG**
- **Piano formativo 2023** destinato agli apicali e **formazione del personale** ESG

Luglio 2023

Primo inserimento nel **Piano industriale** di **KPI ESG** su impieghi e gestione liquidità

Ottobre 2023

Giugno 2023

*Approvazione **Politica di Governance ESG***

Agosto 2023

Politiche del credito

- **Criteri di concessione**
- **Outlook positivi in termini ESG**
- **Pricing**

Dicembre 2023

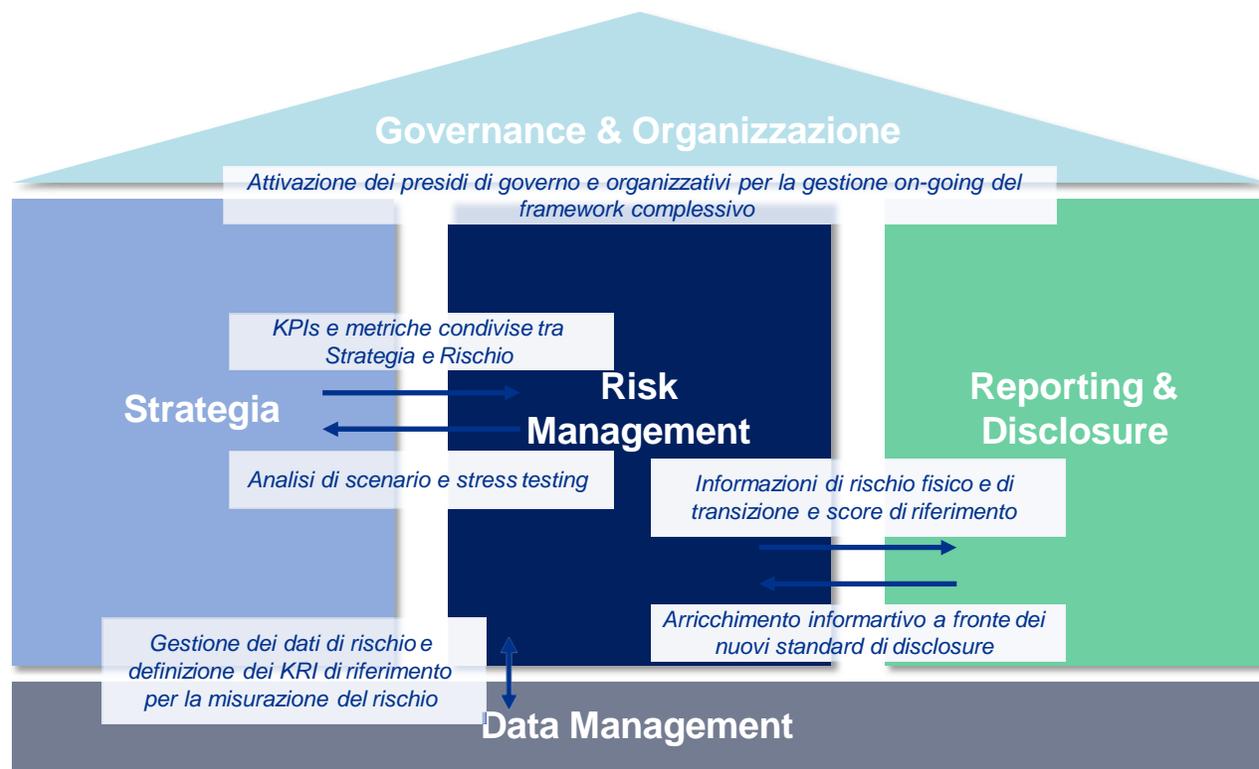
- Integrazione modelli di **impairment** attraverso l'utilizzo di fattori ESG (Rischio fisico e Rischio Transizione)
- Introduzione nuovi rischi nei processi di **Risk Management**

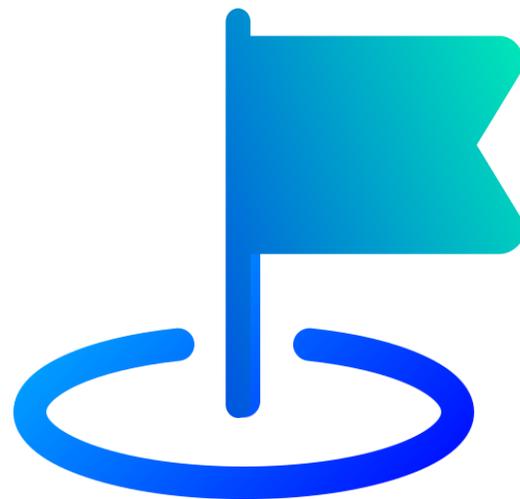
Comitato ESG

Referente CDA in ambito ESG

ESG Ambassadors

Macro aree e stream





Dicembre 2025

Conclusione Piano Triennale
ESG con introduzione **nuovi
prodotti GREEN** per le
imprese