

PARTECIPAZIONI E ASSOCIAZIONI

La politica delle partecipazioni è uno degli indicatori che meglio evidenziano l'impegno del Gruppo Banca Etica a rendere attuale la propria missione all'interno di contesti socio-economici in continua evoluzione.

Questa politica può essere ricondotta a due criteri generali:

- la partecipazione di tipo relazionale, finalizzata a sviluppare o rafforzare sinergie con altre realtà vicine ai valori della finanza etica;
- la partecipazione di tipo funzionale, finalizzata a garantire e migliorare l'operatività della Banca o necessaria alla stessa.

Il coinvolgimento della Banca può andare dalla partecipazione e investimento in società/enti già costituiti alla creazione di nuove società. Esempi del primo tipo sono nel settore del commercio equo, della cooperazione internazionale e sociale, nei settori della legalità e dell'ambiente. Con riferimento al secondo tipo, ossia la creazione diretta di società, abbiamo intrapreso iniziative di sviluppo di attività strategiche per la Banca.

La Banca detiene una policy e un regolamento interni per la gestione e l'acquisizione delle partecipazioni.

In particolare, nella gestione delle Società Partecipate, si rispettano i seguenti principi:

- **Coerenza con la missione** - la scelta del Gruppo di partecipare alle diverse organizzazioni deve essere coerente con la propria missione e coi propri valori di riferimento, anche al fine di ridurre i rischi reputazionali;
- **Trasparenza** - per quanto riguarda tutte le informazioni rilevanti ai fini del rapporto fra partecipata e Banca;
- **Cooperazione** - adesione, secondo modalità congrue alla rilevanza del rapporto, ai valori e alle finalità perseguiti dalla Banca;
- **Attenzione ai Conflitti di interesse** - la Banca è dotata di un codice etico che contiene, fra l'altro, numerosi principi che riguardano tematiche inerenti all'assunzione e alla gestione di partecipazioni. Uno degli aspetti di maggior rilievo è costituito dalla necessità di osservare dei principi di comportamento che escludano situazioni di conflitto di interessi.

PRINCIPALI AVVENIMENTI DEL 2023

Sono state acquisite e/o rafforzate le seguenti partecipazioni:

- **Codesarrollo:** è la banca "Desarrollo de los Pueblos" (cd CODESARROLLO), un'istituzione finanziaria ecuadoriana al servizio di organizzazioni e individui dell'economia popolare e solidale. La qualità e le condizioni dei servizi finanziari offerti ai settori popolari della società ecuadoriana fanno sì che la domanda di finanziamenti sia costantemente superiore alla capacità di risposta della banca: per questo motivo, dopo la sede centrale a Quito, 20 filiali e due sportelli di servizio, la banca ha bisogno di crescere ulteriormente. In questo contesto, Banca Etica ha deciso di contribuire alla crescita del banco nell'ambito del progetto 2023 di aumento del capitale sociale. L'investimento ha valore strategico poiché permette di potenziare alleanze in ambito internazionale e rafforzare la partnership e l'impatto del microcredito in America Latina.
- **Harmonic Innovation Group S.p.A.:** società benefit che ha promosso, nel Mezzogiorno d'Italia, la nascita di uno dei più importanti e rilevanti ecosistemi per l'innovazione di iniziativa privata in ambito nazionale e internazionale. L'obiettivo è creare un Harmonic Innovation Platform: una rete diffusa di hub, di "luoghi del futuro" sostenuti, in una logica di vero e proprio "ecosistema generativo", da investitori istituzionali.
- **énostra:** società cooperativa che produce e distribuisce energia elettrica proveniente da fonti rinnovabili già fornitore e partecipata dalla banca. La società propone ai propri clienti la partecipazione ad un fondo finalizzato al finanziamento della realizzazione di impianti eolici o fotovoltaici, a fronte dei quali i clienti possono beneficiare di condizioni economiche prefissate. Banca Etica ha deliberato perciò la sottoscrizione di azioni di socio sovventore, che permettono di sostenere la realizzazione di nuovi impianti rinnovabili e garantiscono energia elettrica da fonti rinnovabili a condizioni economiche prefissate.¹ L'operazione è stata perfezionata nel 2024.
- **Sefea Impact:** società di gestione del risparmio dedicata ad istituire e gestire Fondi di Investimento Alternativi (FIA) chiusi, con l'obiettivo di diffondere la finanza di impatto, capace di generare cambiamenti positivi nelle condizioni di benessere delle comunità ponendo tra i propri criteri d'investimento, a fianco del giusto ritorno economico, l'espansione delle capacità delle persone, del "capitale sociale" e la sostenibilità ambientale, quali opportunità fondamentali di creazione di valore. Tutti i fondi seguono la strategia di Impact Investing: sono investimenti che generano, oltre che ad equi rendimenti finanziari, un impatto quantificabile a livello sociale ed ambientale. Banca Etica ha deliberato perciò la sottoscrizione con la prospettiva di rafforzare la proposta dei fondi a impatto alle realtà dell'economia sociale.

¹ per una parte del suo fabbisogno energetico e per 12 anni.

PARTECIPAZIONI AL 31 DICEMBRE 2023

Elenco delle società partecipate con percentuale di Banca Etica sul capitale della partecipata e valore nominale di ciascuna:

DENOMINAZIONE	VALORE NOMINALE	PERCENTUALE DI CAPITALE
CRESUD	€ 558.000	93%
ETICA SGR	€ 2.316.000	51,47%
Partecipazioni di controllo	€ 2.874.000	
L'APE AG. PER LA PROMOZIONE	€ 17.582	25%
FAIRTRADE ITALIA SOC. COOP.	€ 35.000	18,18%
ESPRIT SOC. CONS.	€ 11.500	14,29%
LIBERA TERRA .	€ 27.289	11,63%
SEFEA IMPACT	€ 128.394	9,91%
PERMICRO SPA	€ 636.248	9,12%
CPL CONCORDIA	€ 1.000.000	4,33%
AVANZI	€ 3.725	3,41%
COOPMED SA	€ 120.000	2,76%
SEED CAP DE BIZKAIA	€ 13.192	1,84%
SARDEX	€ 3.500	1,77%
SCUOLA DI ECONOMIA CIVILE	€ 687	1,76%
CULTURA SPAREBANK	€ 150.168	1,76%
MAG 6 - SOC. COOP.	€ 35.812	1,49%
CONSORZIO ETIMOS	€ 79.980	1,37%
E.DI C. SPA	€ 80.000	1,19%
MICROEUROPE	€ 10.000	1,11%
CODESARROLLO	€ 301.290	1,08%
CGM FINANCE SCARL	€ 28.500	0,98%
MAG SERVIZI SOC. COOP.	€ 3.500	0,89%
S.I.D.I.	€ 259.768	0,75%
VIKTOR SRL	€ 2.302	0,55%
VERDE 21 SRL	€ 87	0,51%
OIKOCREDIT	€ 50.375	0,39%
EBANKA	€ 3.330	0,34%
FINRECO	€ 5.000	0,28%
CONFIDICOOP MARCHE	€ 15.492	0,22%
HIG ARMONICA	€ 30.000	0,18%
MERKUR	€ 213.473	0,10%
CBI	€ 1.034	0,11%
LA NEF	€ 49.800	0,10%
ALTERFIN	€ 20.000	0,03%
FIDI TOSCANA SPA	€ 29.952	0,02%
GOIENER S. COOP	€ 100	0,01%
E NOSTRA	€ 125	0,01%

TRIODOS BANK	€ 24.361	0,004%
BANCOMAT	€ 130	0,001%
CASSA CENTRALE	€ 5.200	0,0006%
CCFS	€ 97	0,0003%
VISA	€ 2.649	0,000000000002%
Altri strumenti partecipativi	€ 1.300.000	
CCFS SFP	€ 1.000.000	
CONFIDICOOP_MARCHE	€ 300.000	
TOTALE Partecipazioni	€ 4.672.252	
Partecipazioni finanziarie	€ 2.210.498	
Partecipazioni non finanziarie	€ 1.161.754	