

PARTECIPAZIONI

Le scelte di Banca Popolare Etica in materia di partecipazioni hanno sempre fatto da corollario ai progetti e agli impegni che la stessa compagine sociale e le reti che la compongono hanno via via evidenziato incontrando bisogni che andavano al di là della “risposta bancaria”; il coinvolgimento della Banca poteva andare da una richiesta di partecipazione e investimento in società/enti già costituiti fino alla creazione di nuove società. Esempi del primo tipo sono nel settore del commercio equo e della cooperazione internazionale, nel settore della cooperazione sociale, nei settori della legalità e dell’ambiente. Con riferimento al secondo tipo, ossia la creazione diretta di società, sono state intraprese iniziative finalizzate a sviluppare attività strategiche per la banca e frutto diretto di una propria specifica progettualità. La politica delle partecipazioni può essere considerata 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 differenziazione. 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 necessarie alla stessa.

Al termine di questo anno 2019, la Banca ha revisionato la sua **Policy in materia di Partecipazioni Societarie**, rinnovando le linee guida a cui il Gruppo Banca Etica fa riferimento nella scelta e nella gestione dei rapporti con le società partecipate, in coerenza con la mission ed i valori aziendali e nel rispetto del quadro normativo di riferimento e del Codice Etico adottato a livello di Gruppo. In particolare, nella gestione della delle Società Partecipate, si è riconfermata l’adozione dei seguenti principi e regole di comportamento:

- *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* – Essere trasparente per quanto riguarda tutte le informazioni rilevanti ai fini del rapporto fra partecipata e Banca, rendendo accessibili le fonti di tali informazioni;
- *Cooperazione* – Aderire esplicitamente, 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 o tendano ad escludere situazioni di conflitto di interessi.

PARTECIPAZIONI AL 31 DICEMBRE 2019

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

Etica s.g.r	51,47%	€ 2.316.000,00	MAG Servizi	0,77%	€ 3.500,00
L'Ape	25,00%	€ 17.582,00	Seed C. Bizkaia	1,84%	€ 13.191,95
Esprit Soc.Cons. a.r.l	14,29%	€ 11.500,00	SIDI	0,88%	€ 259.768,00
Libera Terra Soc.Cons. s.r.l	12,39%	€ 25.000,00	Merkur	0,23%	€ 108.202,25
FairTrade Soc.Coop	21,95%	€ 45.000,00	Verde21	0,62%	€ 87,00
Satsipay S.p.A	3,77%	€ 22.622,71	La Nef	0,11%	€ 49.800,00
CPL Concordia Soc.Coop	4,03%	€ 1.000.000,00	èNostra	0,01%	€ 125,00
Cultura Bank	1,76%	Nok 1.500.000	FidiToscana	0,02%	€ 29.952,00
Coopmed Inv. Fund	2,76%	€ 120.000,00	Goienet	0,01%	€ 100,00
MAG 6	1,50%	€ 35.000,00	CCB	0,00%	€ 5.200,00
Etimos Soc. Coop a.r.l.	1,37%	€ 79.980,00	OIKOCredit	0,00%	€ 50.375,00
E. di C. S.p.a	1,19%	€ 80.000,00	Triodos	0,00%	€ 24.361,20
CGM Finance S.c.a.r.l.	1,01%	€ 28.500,00	Ebanka	0,34%	€ 3.330,00
Fefisol S.A. Sicav	0,00%	€ 250.000,00	Bancomat	0,01%	€ 132,00
SEC	0,85%	€ 1.000,00	Visa Inc.	0,00%	€ 4.100,00
CBI S.c.p.a.	0,11%	€ 1.034,00	Cresud S.p.a.	86,00%	€ 258.000,00
Viktor s.r.l	0,58%	€ 2.302,00	Avanzi Etica Sicaf EuVeCa S.p.a.	0,25%	€ 250,00
C.C.F.S.	0,00%	€ 98,66	Permico S.p.a.	8,82%	€ 476.792,26

DISMISSIONI E NUOVE PARTECIPAZIONI 2019:

- Società partecipata in data 03.10.2019: Permico S.p.a.
- Società partecipata in data 16.10.2019: Cresud S.p.a.
- Società partecipata in data 17.10.2019: Avanzi Etica Sicaf Euveca S.p.a.
- Società "trasformata" in partecipazione in data 01.04.2019: CBI S.c.p.a.

CRESUD S.P.A.

La società, con sede legale e operativa a Milano, è l'unica società italiana attiva nell'ambito della microfinanza nel Sud del Mondo, e più specificatamente nella concessione di finanziamenti ad enti esclusivamente extra-UE operanti nel settore del microcredito. La Banca ne ha acquisito il controllo nell'ambito dello sviluppo, crescita e sistematizzazione delle sue attività a supporto della microfinanza nel Sud del Mondo. Ai sensi della corrente normativa di vigilanza, l'ha altresì ricompresa nel perimetro del Gruppo Bancario, esercitando su di essa quindi i relativi poteri di direzione e coordinamento.

PERMICRO S.P.A.

La società è una tra le più importanti società di microcredito in Italia ed opera su tutto il territorio nazionale con una chiara mission di inclusione sociale, nella concessione di finanziamenti sotto forma di credito al consumo, crediti personali, e attività strumentali aventi carattere ausiliario ai servizi finanziari svolti. La Banca ne ha acquisito una partecipazione qualificata nella prospettiva di sviluppo di una "partnership industriale" finalizzata alla crescita e sistematizzazione delle sue attività a supporto della microfinanza in Italia.

AVANZI ETICA SICAF EuVeCa S.P.A.

La società ha istituito un fondo di investimento alternativo di tipo chiuso a carattere di "social impact". Lo scopo della stessa è l'incremento del valore del suo patrimonio attraverso investimenti di media e lunga durata consistenti nell'acquisizione di strumenti di equity o strumenti ibridi debito/equity in imprese italiane e società UE che svolgono attività prevalentemente nel settore sociale ed altresì provviste di capacità di innovazione. Il Gruppo BE compartecipa e promuove tale progetto, sia direttamente tramite la Banca sia indirettamente tramite la controllata ETICA SGR, nella prospettiva di rafforzamento e maggior sviluppo delle sue attività di finanza etica "ad impatto".

TRASFORMAZIONE CONSORZIO CBI

Inoltre, nel corso dell'anno il consorzio CBI – soggetto di "servizio interbancario" nell'ambito del mercato dei pagamenti – ha proceduto alla sua trasformazione da "consorzio semplice" a "società consortile per azioni". Ciò ha conseguentemente implicato la sua trasformazione in "partecipazione" ai fini della gestione finanziaria e contabile della Banca.

PARTECIPAZIONI FINANZIARIE

In coerenza con la POLICY delle PARTECIPAZIONI SOCIETARIE, le società del gruppo potranno assumere partecipazioni in linea con gli indirizzi strategici definiti nel piano industriale e definiti, di volta in volta dall'Organo con funzione strategica (CDA). Come riportato nel REGOLAMENTO delle PARTECIPAZIONI SOCIETARIE, la soglia di autorizzazione relativa alle partecipazioni in soggetti di natura finanziaria è del 10% dei fondi propri della società partecipante.

PARTECIPAZIONI NON FINANZIARIE

In coerenza con la POLICY delle PARTECIPAZIONI SOCIETARIE, le società del gruppo potranno assumere partecipazioni generalmente inferiori al 20% del capitale sociale o dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria della società partecipata. La banca si riserva comunque di valutare l'opportunità di acquisire partecipazioni superiori a questo limite qualora si riscontri un potenziale interesse o uno specifico beneficio ad acquisire quote maggiori rispetto al limite prefissato. Come riportato nel REGOLAMENTO delle PARTECIPAZIONI SOCIETARIE, per i soggetti di natura non finanziaria il valore nominale di ogni singola società partecipata non deve superare il limite di concentrazione del 15% del capitale ammissibile, mentre la somma totale dei valori nominali non deve superare il 60% del capitale ammissibile.