

#### Relazione sulla gestione

#### Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio la società non ha sostenuto costi in attività di ricerca e di sviluppo.

#### Investimenti

Non sono stati effettuati investimenti di valore rilevante nel corso dell'esercizio 2015.

#### Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio

Si ricorda, in quanto già precedentemente illustrato nella presente, che dopo la chiusura dell'esercizio si sono verificati due fatti di assoluto rilievo per la vita della società:

- nel mese di febbraio: la notifica della declaratoria di decadenza dalla gestione aeroportuale provvedimento per l'annullamento del quale la società è in giudizio contro l'ENAC di fronte al TAR di Reggio Calabria.
- nel mese di aprile: la locale procura della Repubblica ha richiesto il fallimento della società a seguito di informativa della GdF conseguente ad una serie di verifiche ed accessi effettuati. Si ricorda che nessun creditore ha proposto istanza e che questo consiglio di amministrazione per meglio approntare la difesa della società ha incaricato professionisti di riconosciuta competenza sia per la difesa in giudizio che per formulare apposito audit legale ed economico-finanziario.

#### Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate

La società ha creato nel 2011 una propria società strumentale "Sogas Service Srl unipersonale", a cui affidare, secondo il principio del c.d. "controllo analogo", tutta una serie di servizi strumentali prima appaltati a soggetti terzi. Nella Nota Integrativa si trova, nella sezione operazioni con parti correlate, apposito schema che definisce i rapporti in essere, tutti comunque contraddistinti dalla più stringente strumentalità, tanto che la controllata ha un unico committente: la controllante Sogas SpA. E' in atto una riorganizzazione dei principali servizi affidati alla controllata al fine di ridurre i costi con positive ricadute sui conti della controllante.

#### Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La società non detiene azioni proprie e non esistono società controllanti.

#### Evoluzione prevedibile della gestione

Relazione sulla gestione

Con riferimento all'evoluzione prevedibile della gestione si precisa che condizioni necessarie, ed insieme sufficienti, per il regolare svolgimento nel futuro della gestione aziendale sono gli esiti favorevoli dei due giudizi in corso. Quanto sopra nella considerazione che l'esito favorevole del giudizio di fronte al Tribunale fallimentare significherebbe e riconoscerebbe la solidità economico-finanziaria della società; l'esito favorevole del giudizio di fronte al TAR comporterebbe per l'ENAC l'obbligo di concludere il procedimento concessorio con il rilascio della concessione totale.

Inoltre per garantire alla società la copertura dei costi per lo svolgimento del servizio di interesse economico generale, così come fatto per altre società di gestione nel settore trasporti, gli Enti territoriali (peraltro coincidenti con gli stessi soci) dovrebbero garantire la copertura dei costi con appositi accordi convenzionali (cd. Contratti di servizio) che garantiscano il giusto compenso dei servizi di interesse economico generale svolti dalla SOGAS a favore della collettività.

Augurio del management è che, comunque, si assista alla normalizzazione dei rapporti con le OO.SS. in un comune clima di collaborazione che quando e nella misura in cui si è instaurato, ha prodotto importanti risultati a favore della società.

Sedi secondarie

Ai sensi del comma 4 dell'art. 2428 Cod. civ., si rappresenta che la società non ha sedi secondarie essendo tutte le strutture concentrate all'interno del sedime aeroportuale.

Destinazione del risultato dell'esercizio

Si propone di approvare il Bilancio di esercizio al 31/12/2015 così come presentato e di voler coprire le perdite subite mediante azzeramento e ricostituzione del capitale sociale secondo le modalità previste dal combinato disposto dall'art. 2447 del codice civile, dall'art. 3 del DM 521/97 nonché dall'art. 6 della L. 122/2010.

L'Organo Amministrativo  
Presidente CDA  
So.G.A.S. S.p.a.



*SOCIETA' DI GESTIONE PER L'AEROPORTO DELLO STRETTO*

Reg. Imp. 48/81  
Rca.87178

**SOCIETA' DI GESTIONE PER L'AEROPORTO DELLO STRETTO**

Sede in VIA PROVINCIALE RAVAGNESE 11 - 89100 REGGIO DI CALABRIA (RC)

**Relazione del Collegio Sindacale**

**sul bilancio al 31/12/2015**

All'Assemblea dei Soci della Società di gestione per l'aeroporto dello Stretto S.p.A.

Signori Azionisti, il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, che l'Organo di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione, utilizzando un maggior termine rispetto a quanto previsto dal Codice Civile e dallo statuto e in virtù delle comunicazioni degli Amministratori nel corso delle ultime assemblee e dei consigli di amministrazione, anche relative all'acquisizione degli audit legale e economico-finanziario richiesti dal Collegio Sindacale, è stato redatto secondo le disposizioni del D.L.vo 16 aprile 1991, n.127, recepite dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile; il suddetto documento risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa e della relazione sulla gestione.

Il Collegio Sindacale, in via preliminare, fatti salvi i rilievi e le osservazioni formulati nel tempo in tutte le sedi, rileva che in data 24 febbraio 2016 l'ENAC ha notificato il provvedimento di decadenza della concessione alla Società, oggetto di impugnativa presso il TAR di Reggio Calabria, la cui prossima udienza è prevista per il 23 novembre 2016.

A ciò si aggiunge che in data 8 aprile 2016 la Procura della Repubblica di Reggio Calabria ha depositato istanza di fallimento della società presso il Tribunale di Reggio Calabria ed è stata fissata l'udienza per il 20 settembre 2016 dopo il rinvio del 17 maggio 2016.

L'attività di questo Collegio Sindacale, come agli atti della società e sulla base delle determinazioni degli Amministratori concordate con i Soci, è caratterizzata dalla distinzione tra l'attività di vigilanza ex art. 2403, commi 1 e 2, e la funzione di revisione legale dei conti ex art. 2409 bis del Codice civile.

La presente relazione unitaria contiene nella prima parte la relazione di revisione legale dei conti e nella seconda parte la relazione sui risultati dell'esercizio sociale e sull'attività svolta nonché le osservazioni e le proposte in ordine al bilancio e alla sua approvazione.

**Parte prima**

**Relazione ai sensi dell'art. 2409-bis, secondo comma del Codice Civile**

Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea dei soci.

Pagina 1

SOCIETA' DI GESTIONE PER L'AEROPORTO DELLO STRETTO

a) abbiamo svolto il controllo contabile del bilancio d'esercizio della Società di Gestione per l'Aeroporto dello Stretto S.p.A. chiuso al 31/12/2015. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete all'Organo Amministrativo della Società di Gestione per l'Aeroporto dello Stretto S.p.A.

b) Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di controllo contabile è stato svolto in modo coerente con la dimensione della Società. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Al riguardo, si segnala che la società, anche in virtù dei rilievi formulati nel tempo dal Collegio Sindacale in ordine alle criticità riscontrate, ha posto in essere apposite procedure atte a consentire riclassificazioni e rettifiche sulla base dei documenti sottoscritti dai responsabili del settore amministrativo pro tempore e da quelli attualmente in servizio. Al riguardo, a seguito delle richieste del Collegio Sindacale, la società ha dato corso ad audit legale e economico-finanziario propedeutici all'elaborazione definitiva del bilancio 2015. Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alle relazioni emesse in data 29 giugno 2015 e in data 27 luglio 2015 e, in particolare, ai rilievi e alle riserve in esse contenute.

c) Risulta di fondamentale importanza definire con urgenza, come da tempo rilevato dall'Organo di Controllo, un adeguato assetto organizzativo del personale dipendente caratterizzato da criteri di efficacia ed efficienza con particolare attenzione ai responsabili di settore, all'area amministrativa e all'elaborazione della contabilità, anche attraverso una dettagliata analisi e revisione delle risorse umane, nell'ambito della riorganizzazione attivata dal Consiglio di Amministrazione. Tale situazione, portata più volte all'attenzione delle assemblee degli Enti Soci, deve essere oggetto di definizione con urgenza, anche alla luce delle rilevanti quantità economiche connesse ai costi del personale dipendente che hanno importanti ripercussioni sul bilancio di esercizio.

d) Le attività di controllo e verifica sono state svolte secondo le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dagli Esperti Contabili. Nell'ambito di tale attività abbiamo più volte evidenziato la necessità che

SOCIETA' DI GESTIONE PER L'AEROPORTO DELLO STRETTO

tutti i responsabili di settore relazionino periodicamente all'Organo Amministrativo, nel rispetto di procedure atte a garantire la correttezza, la congruità e la rilevazione delle azioni gestionali intraprese e l'equilibrio economico e finanziario, in linea con budget preventivamente deliberati, in osservanza della vigenti normative in tema di Società a capitale pubblico, adottando apposito modello organizzativo ai sensi del D. Lgs.231/2001.

La Società, come richiesto dal Collegio Sindacale, ha ritenuto di procedere alla redazione di audit economico-finanziario e legale al fine di determinare, rettificare e riclassificare alcune poste di bilancio, come già rilevato per tempo e anche nelle relazioni dell'Organo di Controllo ai bilanci 2011, 2012, 2013 e 2014. Tali audit, in osservanza delle vigenti normative e in linea con i principi di revisione e contabili del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, hanno comportato rilevanti rettifiche e riclassificazioni che hanno determinato l'entità della perdita di esercizio 2015.

E' da rilevare, altresì, che, come da tempo richiesto dal Collegio Sindacale, la società ha provveduto ad attivare le procedure amministrative per la circolarizzazione dei crediti e dei debiti.

Al riguardo, sulla base della documentazione fornita, si evidenzia che l'accantonamento ad apposito fondo rischi contenzioso risulta al 31.12.2015 pari a € 1.342.060, sulla base delle risultanze e delle valutazioni riportate negli audit legale e economico-finanziario.

A ciò si aggiungono ulteriori rilevanti partite inerenti le voci di proventi e oneri straordinari che incidono sulla determinazione e sull'entità della perdita di esercizio e del patrimonio netto al 31.12.2015.

Il Collegio Sindacale, fatte salve le osservazioni e i rilievi già espressamente formulati e le iniziative deliberate e adottate dall'Organo Amministrativo, manifesta l'esigenza che la società dovrà garantire il monitoraggio periodico completo di audit legale atto a consentire il costante riscontro delle evoluzioni del rischio su crediti e contenzioso, rapportate allo stato delle procedure ad essi relative, ivi compresa la conseguente congruità delle relative stime e, ove necessario, convocare apposita assemblea al fine di garantire, altresì, l'integrità del capitale sociale ai sensi del Codice Civile, dello statuto e delle vigenti normative del settore aeroportuale.

Nell'ambito di tali monitoraggi periodici, il Collegio Sindacale rileva l'esigenza che la società, sempre previ audit legali e sulla base della documentazione agli atti, definisca in economicità, ove possibile, le obbligazioni oggetto di contenzioso, aggiornando costantemente il fondo accantonamento rischi ed oneri.

Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea dei soci.

Pagina 3

SOCIETA' DI GESTIONE PER L'AEROPORTO DELLO STRETTO

Tali monitoraggi dovranno trovare un primo riscontro negli atti di assemblea da convocare ai sensi di legge prima dell'udienza del Tribunale Fallimentare prevista per il 20 settembre 2016.

Le iniziative del Consiglio di Amministrazione in materia di economicità di gestione sono state attivate anche sulla base dei rilievi segnalati nel tempo dal Collegio Sindacale e, tra esse, dovranno trovare definizione entro breve termine quelle relative al contenimento stabile dei costi del personale, secondo il criterio di costi standard atti a garantire l'efficacia e l'efficienza dei servizi di natura pubblica offerti dalla società.

Tali osservazioni risultano condizionate dall'evolversi e dagli esiti degli iter giuridico-amministrativi connessi al contenzioso inerente il provvedimento di decadenza della concessione da parte di ENAC e all'istanza di fallimento della Procura della Repubblica di Reggio Calabria.

Parte seconda

Relazione ai sensi dell'art. 2429 comma secondo del Codice Civile

1. Nel corso dell'esercizio chiuso 31/12/2015 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.
2. In particolare:

- Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.
- Abbiamo tenuto numerose riunioni del Collegio Sindacale e partecipato alle assemblee dei soci e alle adunanze del Consiglio di Amministrazione.

Le assemblee sono state convocate prevalentemente per far fronte tra l'altro all'esigenza, segnalata anche più volte dal Collegio Sindacale, di garantire l'integrità del patrimonio e del capitale sociale, ai sensi del Codice Civile, delle normative del settore aeroportuale, della legge 122/2010 e della legge di stabilità 2014 n.147/2013 in tema di copertura finanziaria delle perdite strutturali delle società a partecipazione pubblica. A ciò si aggiunge che, nel corso delle assemblee, sono state date da parte dell'Organo Amministrativo agli Enti soci le comunicazioni e le informazioni relative al contenzioso inerente il provvedimento di decadenza della concessione da parte di ENAC e all'istanza di fallimento della Procura della Repubblica di Reggio Calabria. In tali sedute il Collegio Sindacale ha evidenziato le riserve, i rilievi e le osservazioni formulati nel tempo e riportati negli atti dell'Organo di Controllo.

SOCIETA' DI GESTIONE PER L'AEROPORTO DELLO STRETTO

- Mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni e dall'esame della documentazione trasmessaci, abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione. A tale riguardo ribadiamo che, per come più volte segnalato e sulla base di quanto riscontrato negli audit legale e economico-finanziario, il sistema organizzativo, amministrativo e contabile della Società deve essere assolutamente e con urgenza riorganizzato, in modo da garantire sia il rispetto delle normative vigenti, che una proficua gestione aziendale all'insegna di procedure di tracciabilità informatica. Tali procedure dovranno consentire sistemi di audit finalizzati alla corretta rilevazione degli accadimenti aziendali e della documentazione amministrativa e fiscale, con particolare attenzione anche alla contabilità iva. In relazione a ciò e per quanto concerne la situazione economico-finanziaria, l'organizzazione del personale dipendente, la gestione dell'art. 17 e le opere relative all'infrastruttura aeroportuale, corre l'obbligo porre all'attenzione, tra l'altro, che notevoli risultano anche per l'esercizio 2015 gli importi relativi alle sopravvenienze attive e passive relative a rettifiche contabili, come da rilievi nel tempo del Collegio Sindacale e come da audit legale e economico-finanziario.
- Pertanto, si ribadisce l'indifferibile esigenza dell'adozione di apposito modello organizzativo ai sensi del D. Lgs. 231/2001 e si rappresenta, altresì, la necessità di costanti riscontri e monitoraggi periodici inerenti i crediti, il contenzioso - con particolare attenzione al recupero dei crediti, stante i notevole ritardi connessi alla loro effettiva riscossione - e le sopravvenienze attive e passive, anche in riferimento a quanto riportato negli atti della Società.
3. Non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile.
4. Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2015, in merito al quale riferiamo quanto segue:
- Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto e secondo il criterio dell'utilità pluriennale, dedotto l'ammortamento; a questo proposito è d'obbligo evidenziare che sono stati rilevati costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità, diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno e altre immobilizzazioni immateriali, ai sensi dell'art. 2426 del Codice Civile, sulla base delle certificazioni dei responsabili della Società. Al riguardo, si rilevano rettifiche e riclassificazioni come riportato in atti di bilancio e sulla base degli audit;

SOCIETA' DI GESTIONE PER L'AEROPORTO DELLO STRETTO

- Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte al costo di acquisto o di produzione, dedotto l'ammortamento. Al riguardo, si rilevano rettifiche e riclassificazioni come riportato in atti di bilancio e sulla base degli audit;
- Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali sono stati calcolati sulla base del criterio dell'utilità residua, per come espressamente specificato nella Nota Integrativa. Al riguardo, si rilevano rettifiche e riclassificazioni come riportato in atti di bilancio e sulla base degli audit; in particolare, si rappresenta l'esigenza di un adeguato monitoraggio di tali poste di bilancio in relazione alla vigenza della concessione, stante il contenzioso in essere a seguito del provvedimento di decadenza da parte dell'ENAC e le risorse economico-finanziarie sostenute dagli Enti Soci nel tempo al fine di garantire l'efficienza dei servizi di natura pubblica erogati dalla società;
- Le partecipazioni sono iscritte al costo di acquisizione; al riguardo, stante la perdita di esercizio della Sogas Service srl al 31/12/2015 pari a € 313.498 riportata in apposito accantonamento per il deficit patrimoniale pari ad € 288.308 compreso il reintegro del capitale sociale, il Collegio Sindacale rileva l'esigenza che tale copertura economico-finanziaria risulta commessa all'approvazione del bilancio della Sogas spa;
- I crediti sono stati iscritti al presumibile valore di realizzo, sulla base dei pareri tecnico-giuridici espressi dai legali della Società e di quanto riportato nell'audit legale, fatte salve le osservazioni rilevate dal Collegio Sindacale anche alla lettera d della prima parte della presente relazione, che s'intendono qui richiamate. A questo proposito si ritiene opportuno evidenziare che, a seguito dei rilievi formulati nel tempo dall'Organo di Controllo e delle risultanze degli audit legale e economico-finanziario e delle circolarizzazioni all'uopo attivate dall'Organo Amministrativo, sono stati oggetto di rettifica e svalutazione, tra l'altro, il credito nei confronti del Ministero dell'Interno, i crediti verso i vettori aerei - da rilevare le rettifiche di quanto in precedenza riportato tra i conti d'ordine e correlato ai debiti per addizionali - e verso i sub concessionari. Tali rettifiche hanno determinato un notevole incremento della perdita di esercizio relativa all'anno 2015. Pertanto il Collegio Sindacale rileva la necessità che la società proceda attraverso costanti monitoraggi e audit periodici al fine di riscontrare le valutazioni dei legali;
- I debiti sono stati iscritti al valore nominale, sulla base dei pareri tecnico-giuridici espressi dai legali della Società e di quanto riportato nell'audit legale, fatte salve le osservazioni rilevate dal Collegio Sindacale anche alla lettera d della prima parte della presente

SOCIETA' DI GESTIONE PER L'AEROPORTO DELLO STRETTO

relazione, che si intendono qui richiamate. A questo proposito si ritiene opportuno evidenziare che, a seguito dei rilievi formulati nel tempo dall'Organo di Controllo e delle risultanze degli audit legale e economico-finanziario e delle circolarizzazioni all'uopo attivate dall'Organo Amministrativo, sono stati oggetto di rettifica, tra l'altro, i debiti relativi alle addizionali - da rilevare le rettifiche di quanto in precedenza riportato tra i conti d'ordine e correlato ai crediti verso i vettori aerei -.

Pertanto il Collegio Sindacale rappresenta la necessità che la società proceda attraverso costanti monitoraggi e audit periodici al fine di riscontrare le valutazioni dei legali, tra cui particolare rilevanza riveste il contenzioso relativo a Sicurcenter Spa, anche in tema di eventuali accantonamenti a fondo rischi contenzioso;

- I ratei ed i risconti sono stati determinati seguendo il criterio della competenza temporale, sulla base dei pareri tecnico-giuridici espressi dai legali della Società e di quanto riportato nell'audit legale e economico-finanziario. A questo proposito si ritiene opportuno evidenziare che, a seguito dei rilievi formulati nel tempo dall'Organo di Controllo e delle risultanze degli audit legale e economico-finanziario all'uopo attivati dall'Organo Amministrativo, i ratei ed i risconti sono stati oggetto di rettifica. Tali rettifiche hanno determinato un notevole incremento della perdita di esercizio relativa all'anno 2015, a seguito di mancate rettifiche di competenza degli esercizi. Pertanto il Collegio Sindacale rileva la necessità che la società porti a termine in breve procedure di tracciabilità informatica degli atti che dovranno essere oggetto di riscontro nell'ambito della urgente e indifferibile riorganizzazione del settore amministrativo e contabile, anche attraverso protocolli operativi con tutti i responsabili della società;

A seguito dei controlli periodicamente eseguiti ai sensi degli artt. 2409-bis e 2429 del Codice Civile, mettiamo in evidenza i seguenti punti:

- In riferimento ai crediti verso soci, riportati nella sezione crediti verso altri, richiamati i rilievi e le osservazioni rese per tempo dal Collegio Sindacale nel corso delle assemblee in materia di piena concordanza tra atti della società e atti interni di competenza degli Enti Soci, le note inviate dall'Organo Amministrativo e quanto riportato nell'audit legale, rileviamo che tra essi risultano € 562.940 relativi alla copertura della perdita di esercizio 2013 come deliberato dall'assemblea di approvazione del bilancio 2013 del 23 luglio 2014 ed € 1.728.770 relativi alla copertura della perdita di esercizio 2014 come deliberato dall'assemblea di approvazione del

SOCIETA' DI GESTIONE PER L'AEROPORTO DELLO STRETTO

bilancio 2014 del 6 agosto 2015. Si rappresenta che nel corso dell'anno 2016 sono pervenuti i versamenti di competenza della Provincia di Reggio Calabria - € 1.050.000 in data 3 febbraio 2016 per perdita 2014, della Regione Calabria - € 270.925 in data 14 gennaio 2016 per perdita 2014 - e del Comune di Reggio Calabria - € 229.264 per perdite 2013 e 2014 -. Per quanto riguarda la Provincia di Messina, le quote di competenza del 2013 e del 2014 risultano oggetto di contenzioso, di versamento e anticipazione da parte della Provincia di Reggio Calabria. Per quanto riguarda la CCIAA di Reggio Calabria si rileva l'esiguità dei versamenti di competenza e la comunicata indisponibilità a dare corso a quanto deliberato dalle assemblee della società.

Si rileva, altresì, che nella sezione dei crediti verso altri, come da nota integrativa, vengono riportati tutti i crediti nei confronti degli Enti Soci come da delibere delle assemblee della società e degli atti intercorrenti con gli stessi e, tra l'altro, dell'assemblea del 24 giugno 2014 - tra essi particolare rilevanza assumono quelli relativi all'aerostazione pari ad € 1.300.000, stante i rilievi formulati nel tempo in merito dal Collegio Sindacale in tema di fondi a specifica destinazione, oggetto tra l'altro di rateizzazione come da decreto del Dipartimento Infrastrutture - Lavori Pubblici - Mobilità della Regione Calabria del 5 aprile 2016. A ciò si aggiungono i crediti sempre verso Enti Soci per copertura oneri di privatizzazione per € 743.755, oggetto di rilievi nel tempo del Collegio Sindacale e portati più volte all'attenzione delle assemblee della società, e altri crediti per un ammontare complessivo pari ad € 650.000 come riportato in nota integrativa e nell'audit legale.

Tali versamenti, oggetto in parte anche di azioni di recupero ai sensi di legge promosse dalla Società, risultano di fondamentale importanza per garantire l'equilibrio economico-finanziario della società.

Relativamente ai crediti verso clienti, segnaliamo l'esigenza di una rigorosa ed efficace attività di recupero degli stessi e dei crediti in genere, con particolare attenzione a quelli verso vettori aerei e ai subconcessionari, previa adeguata selezione dei partners commerciali ai sensi di legge, al fine di evitare un progressivo irrigidimento nella gestione finanziaria, continuando ad avviare, ove necessario, le opportune iniziative amministrative e legali.

Al riguardo il Collegio Sindacale pone in evidenza le rettifiche operate dalla società in tema di rilevazione dei crediti, del relativo fondo svalutazione, dei debiti, delle addizionali, delle sopravvenienze e dei conti d'ordine oggetto di specifici rilievi da parte del Collegio Sindacale e riscontrati negli audit economico-finanziario e legale.

SOCIETA' DI GESTIONE PER L'AEROPORTO DELLO STRETTO

- Le disponibilità liquide sono in gran parte vincolate alle addizionali comunali relative ai diritti d'imbarco, agli interventi straordinari di cui ai fondi PON/POR/ENAC ed art. 17 della legge 135/1997 e, pertanto, a specifica ed esclusiva destinazione, ai sensi di legge.

A ciò si aggiunge l'indifferibile esigenza di una adeguata razionalizzazione degli impieghi delle risorse finanziarie, sia di conto corrente che connessa a altri impieghi a breve, al fine di garantire l'osservanza dei termini di versamento nei confronti dell'Eratario e degli Enti Previdenziali e Assistenziali e l'effettivo contenimento dei costi della società in materia di definizione dei contenziosi secondo iter caratterizzati da pareri legali.

A questo proposito, rileviamo la necessità di un'attenta gestione per ciò che concerne i fondi ex art. 17, da tenere contabilmente, finanziariamente ed economicamente separata, settore oggetto di specifiche relazioni di certificazione e perizie giurate, anche sulla base di quanto riportato nella relazione del responsabile art.17, nel rispetto di una gestione all'insegna di efficienza ed economicità in ordine agli impieghi delle risorse finanziarie.

- In relazione alla voce fondi per rischi ed oneri, il Collegio Sindacale pone in evidenza che, fatti salvi i rilievi formulati in precedenza e sulla base delle risultanze e delle valutazioni degli audit legale e economico-finanziario, risulta così composto: contenzioso € 1.342.060, vertenze di lavoro 188.531, perdite su partecipazione 288.308. Tale fondo dovrà essere oggetto di costanti monitoraggi e audit da riscontare agli atti della società.

In relazione ai rilievi, alle segnalazioni ed alle osservazioni più volte rappresentati, nella qualità di Organo di Controllo, ribadiamo la necessità di procedere con urgenza a una completa riorganizzazione di tutti i settori della Società, con particolare attenzione al settore amministrativo e contabile, avviando, ove necessario, tutte le iniziative ai sensi di legge a tutela della Società.

Al fine di garantire la corretta rilevazione degli atti amministrativi e contabili della società e evitare l'insorgere di contenziosi, consideriamo di fondamentale importanza la rigida osservanza delle procedure amministrative caratterizzate da tracciabilità informatica, deliberate da tempo dalla Società stessa, anche su espressa indicazione del Collegio Sindacale, in riferimento agli aspetti giuridico-economici dei singoli atti ed in osservanza delle normative di settore, tra cui particolare rilevanza riveste il già citato modello organizzativo ai sensi del D. Lgs. 231/2001.

SOCIETA' DI GESTIONE PER L'AEROPORTO DELLO STRETTO

- Circa i debiti rileviamo la notevole consistenza degli stessi. A questo proposito, segnaliamo che in tale voce particolare rilevanza assumono l'addizionale comunale sulle tasse d'imbarco - oggetto di rettifiche contabili come sopra rilevato -, i fondi POR relativi all'aerostazione - oggetto di rateizzazione - e i debiti verso l'Erario, gli Istituti Previdenziali e Assistenziali - in parte oggetto di rateizzazione -.

Al riguardo, rileviamo l'assoluta priorità relativa alla regolarità dei pagamenti periodici del personale dipendente - con particolare attenzione alle rilevazioni di competenza, come da contratto di lavoro, anche per oneri accessori e TFR, oggetto di rettifiche come da audit - e dei versamenti fiscali, previdenziali ed assicurativi, ai sensi delle normative vigenti, evidenziando che alla data odierna risultano notevoli debiti della natura sopraindicata da pagare per tempo, stante le responsabilità connesse, osservando rigidamente i termini relativi ai versamenti periodici e alle rateizzazioni in atto con gli istituti previdenziali e con il concessionario della riscossione, attivate dalla società. Tale grave situazione dovrà essere ulteriormente rappresentata agli Enti Soci nel corso dell'assemblea di approvazione del bilancio di esercizio, dandone specifica evidenza in apposita verbalizzazione.

Il Collegio Sindacale rileva agli atti della società il DURC rilasciato in data 23 maggio 2016 con validità fino al 20 settembre 2016.

Particolare attenzione va riservata ai debiti verso fornitori, vista la considerevole incidenza, la complessità giuridica degli atti e la necessità di osservare le puntuali procedure previste in materia contrattuale, ai sensi di legge, attivando i già citati iter di tracciabilità informatica di tutti gli atti aventi rilevanza amministrativa, fiscale e giuridica, al cui riguardo il Collegio Sindacale ribadisce quanto oggetto di rilievo in materia di crediti nella presente relazione.

- Riguardo al valore della produzione si rileva che il totale ricavi al 31.12.2015 ammonta a € 3.544.124 - nel 2014 erano pari a € 3.728.776 -, a questo proposito evidenziamo quanto riportato nel piano industriale della Società e nelle successive rimodulazioni, anche in riferimento alle problematiche infrastrutturali, come sopra rilevato.

Sempre in tema di ricavi, rivestono grande importanza quelli di tipo commerciale, in particolare quelli del settore pubblicità, di cui si ribadisce l'esigenza di conseguire l'ottimizzazione in linea con quanto indicato nel piano industriale. Risulta importante incrementare tali ricavi, vista la notevole rilevanza nell'ambito dei bilanci delle Società di gestione aeroportuale.

SOCIETA' DI GESTIONE PER L'AEROPORTO DELLO STRETTO

- In relazione ai costi della produzione, pari ad un ammontare complessivo al 31.12.2015 di € 9.176.421 – nel 2014 erano pari a € 6.016.573 -, poniamo in evidenza l'incremento dei costi connesso essenzialmente a quelli relativi al personale, agli ammortamenti e alle svalutazioni e agli oneri diversi di gestione, anche in relazione alle rettifiche contabili rilevate come da rilievi del Collegio Sindacale e risultanze degli audit economico-finanziario e legale.

A ciò si aggiunge l'importanza di un'attenta valutazione secondo criteri costo/beneficio del tema delle internalizzazioni/esternalizzazioni, nell'ambito della urgente riorganizzazione complessiva della società, che coinvolga anche la Sogas Service S.r.l. uni-personale, che riporta al 31 dicembre 2015 una rilevante perdita di esercizio, come sopra evidenziato, in osservanza delle vigenti normative di settore e all'insegna dell'economicità di gestione e dell'efficienza dei servizi.

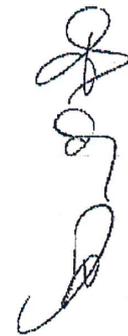
Tali iniziative sono state portate dall'Organo Amministrativo all'attenzione delle assemblee degli Enti Soci, al fine di uniformare le strategie aziendali ad appositi budget e piani economici da riscontrare periodicamente.

5. Il bilancio evidenzia una perdita di esercizio al 31.12.2015 di € 8.355.566 - a fronte di una perdita della gestione caratteristica – differenza tra valore e costi della produzione – di € 5.632.297, stante rilevanti accantonamenti e svalutazioni, come sopra rilevato, e di un saldo negativo delle partite straordinarie di € 2.559.823, a seguito di notevoli rettifiche in precedenza evidenziate, in ordine alle quali si richiamano le osservazioni sopra formulate dal Collegio Sindacale, e si riassume nei seguenti valori di stato patrimoniale:

Attività	Euro	17.671.661
Passività	Euro	21.512.467
- Patrimonio netto escluso perdita di esercizio 8.355.566	Euro	4.514.770
- Perdita dell'esercizio	Euro	(8.355.566)

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	3.544.124
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	9.176.421
Differenza	Euro	(5.632.297)
Proventi e oneri finanziari	Euro	(163.446)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	
Proventi e oneri straordinari	Euro	(2.559.823)
Risultato prima delle imposte	Euro	(8.355.566)
Imposte sul reddito	Euro	
Perdita dell'esercizio	Euro	(8.355.566)





SOCIETA' DI GESTIONE PER L'AEROPORTO DELLO STRETTO

Lo rendiconto, l'esercizio chiuso al 31/12/2015, sulla base di quanto deliberato dal CdA del 11 luglio 2016, presenta una perdita di esercizio di € 8.355.766, sulla base dei rilievi formulati nel tempo dal Collegio Sindacale e in virtù delle risultanze e delle valutazioni degli audit economici (finanziario e legale) attivati dall'Organo Amministrativo che hanno comportato rilevanti svalutazioni, accantonamenti e rettifiche e determinati, di conseguenza, l'entità della perdita d'esercizio.

Pertanto, il Collegio Sindacale, sulla base della documentazione agli atti della società e degli allegati al bilancio, esprime parere favorevole al bilancio di esercizio 2015 con riserva relativa alla continuità aziendale - fatte salve gli esiti degli iter giuridico-amministrativi connessi al contenzioso inerente il provvedimento di decadenza della concessione da parte di ENAC e all'istanza di fallimento della Procura della Repubblica di Reggio Calabria - in relazione alla copertura della perdita di esercizio e ai versamenti degli Enti Soci, a seguito dell'assemblea ordinaria e straordinaria da convocare ai sensi dell'art.2447 del Codice Civile, anche alla luce della presumibile perdita infrannuale del 2016 da portare all'attenzione della predetta assemblea per le deliberazioni inerenti e conseguenti.

Le deliberazioni sopraindicate e i versamenti alle stesse correlati potranno garantire la piena integrità del capitale sociale ai sensi del Codice Civile e nei limiti prescritti dalle vigenti normative del settore aeroportuale e la continuità aziendale della Sogas spa che svolge servizi di natura pubblica di grande rilevanza per il territorio.

A ciò si aggiunge l'esigenza che la società, premesso quanto sopra rilevato, convochi ulteriori assemblee ordinaria e straordinaria da tenersi prima dell'udienza del Tribunale Fallimentare di Reggio Calabria già prevista per il 30 settembre 2016, al fine di riscontrare le deliberazioni dell'assemblea e gli adempimenti degli Enti Soci ai sensi di legge e in osservanza della normative del settore degli Enti Locali in tema di società partecipate pubbliche.

Reggio Calabria 13 luglio 2016

Il Collegio Sindacale

Presidente Collegio Sindacale Dott. Renato Antonelli

Sindaco effettivo  
Dott. Fabio Sokano

Sindaco effettivo  
Dott. Domenico Pensabene  
Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea dei soci.

*[Handwritten signature]*  
*[Circular stamp]*  
*[Handwritten signature]*

"Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Reggio Calabria autorizzata con provv. prot. n° 39014/01 dell'Ufficio delle Entrate di Reggio Calabria".

Copia su supporto informatico conforme all'originale del documento cartaceo, ai sensi dell'articolo 22 del D.Lgs 82/2005, che si trasmette ad uso del registro delle imprese.

**CO. M. A. R C s. r. l. in liquidazione**

Sede in VIA Montevergine 14 presso studio Sofi - 89125 Reggio Calabria Capitale sociale Euro  
779.404,00 I.V.

**Bilancio finale di liquidazione al 31/08/2024****STATO PATRIMONIALE DELLA LIQUIDAZIONE****Attività**

BANCA BPER BANCA SPA C/C	euro	724.504,41
CASSA	euro	124,68
Erario c/liquidazione IVA A RIMBORSO	euro	30.000,00
Erario c/liquidazione IVA	euro	31.356,55
Erario c/IRES	euro	104,31
<b>Totale Attivo</b>	<b>euro</b>	<b>786.089,95</b>

**Passività**

Capitale sociale	euro	779.404,00
Perdita di liquidazione anni prec	euro	- 26.281,34
Debiti v/ tasse indirette	euro	1.549,35
Soci c/anticipi	euro	30.352,00
Debiti Vs altri	euro	5.640,00
Perdita di liquidazione anno 2024	euro	- 4.574,36
<b>Totale Passivo</b>	<b>euro</b>	<b>786.089,95</b>

**CONTO ECONOMICO anno 2024**

Ricavi	euro	20,00
Sopravv attive		
Costi	euro	4.594,36
Consulenze legali	euro	3.474,38
Compensi revisori	euro	920,00
Valori bollati	euro	4,00
Oneri diversi	euro	52,00
Oneri finanziari	euro	143,98
Perdita di liquidazione	euro	4.574,36

Il bilancio corrisponde alle scritture contabili regolarmente tenute e così si riassume:

Liquidità	euro	724.628,79
Crediti	euro	<u>61.460,86</u>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	euro	<b>786.089,65</b>

Soci c/anticipi	euro	30.352,00
Debiti Vs soci irreperibili	euro	5.640,00
Debiti x tasse indirette	euro	<u>1.549,35</u>

**TOTALE PASSIVITA' 37.541,35**

**CAPITALE NETTO DI LIQUIDAZIONE euro 748.548,30**

Capitale sociale	euro	779.404,00
Perdite anni precedenti	euro	- 26.281,34
Perdita di periodo 2024	euro	- 4.574,36

### Piano di riparto

Da quanto sopra riportato consegue che il capitale netto realizzato dalla liquidazione è pari a € 748.548,30.

Ciò detto si propone che quanto residua di liquidità e crediti pari ad € 748.548,30 venga così destinato:

somme da ripartire		disponib liquide al netto debiti	crediti iva/Ires	
		687.087,47	61.460,86	
CCIAA di Reggio Calabria	54,63%	375.355,88	33.576,07	408.931,95
Comune di Reggio Calabria	23,44%	161.053,30	14.406,43	175.459,73
Regione Calabria	20,98%	144.150,95	12.894,49	157.045,44
Federgrossisti	0,20%	1.374,17	122,92	1.497,10
Cora srl	0,75%	5.153,16	460,96	5.614,11
	100,00%	687.087,47	61.460,86	748.548,33

Somma da restituire ai soci al netto delle spese di chiusura sostenute (all'incirca **1.000,00 euro**) distribuito in proporzione alle quote di partecipazione al capitale sociale, di cui:

- € 687.087,47 subito dopo l'approvazione;
- € 61.460,86 successivamente all'incasso dei crediti iva/ires, più eventuale residuo somma trattenuta per spese di chiusura.

**Nota Integrativa**  
**Redatta ai sensi dell'art. 2492 Codice Civile**  
**Periodo dal 10/06/2010 al 25/05/2024**

Signori soci,

la presente nota integrativa, relativa al periodo di liquidazione della società intercorrente tra il 10 giugno 2010 ed il 31 agosto 2024, ha la preminente funzione di illustrare la situazione patrimoniale finale del periodo di liquidazione.

Il bilancio finale di liquidazione è finalizzato, a norma dell'art. 2492 c.c., ad esporre la parte spettante a ciascun socio o azione nella divisione dell'attivo. Scopo principale del documento è quindi quello di evidenziare l'ammontare delle attività che, compiuto il realizzo dei beni che facevano parte del complesso aziendale, sono assegnate ai soci.

Il presente bilancio finale di liquidazione, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa è stato redatto nel rispetto degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, per quanto compatibili con la normativa, le finalità e lo stato di liquidazione, come richiesto dall'art. 2490 del codice civile.

Nel formulare il presente bilancio sono stati abbandonati i criteri di valutazione stabiliti dall'art. 2426 del Codice Civile, venendo meno la continuazione dell'attività sociale, e sono stati sostituiti da quelli basati sul criterio del valore di realizzo. Per i medesimi motivi le voci dello stato patrimoniale e del conto economico non sono state comparate con quelle dell'esercizio precedente.

Lo Stato Patrimoniale e il conto economico sono stati redatti secondo gli schemi obbligatori previsti dal codice civile nella versione successiva alle modifiche apportate dal D.lgs. 17/01/2003 n° 6.

Ai sensi dell'art. 2423, 5° comma del c.c., così come modificato dal D.lgs. n° 231/98, il bilancio di liquidazione chiuso al 31 agosto 2024 è stato redatto in unità di centesimi di euro.

Si evidenzia, inoltre, che nel rispetto dell'art. 2435-bis del Codice Civile, il bilancio è stato redatto in forma abbreviata mantenendo, comunque, la funzione di significativa fonte di informazione della realtà aziendale destinata sia a coloro che operano all'interno dell'azienda sia a coloro che hanno rapporti con l'azienda stessa pur rimanendone all'esterno.

Ciò premesso, in relazione a quanto stabilito dall'art. 2427 del Codice Civile, si espongono le seguenti indicazioni, distinte secondo la numerazione prevista dallo stesso articolo e con le semplificazioni previste dall'art. 2435-bis del Codice Civile.

## **ILLUSTRAZIONE DEI CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DELLE VOCI DEL BILANCIO.**

Nel formulare il presente bilancio finale di liquidazione, si sono applicati, in quanto compatibili con la natura, le finalità e lo stato della liquidazione, le disposizioni degli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile e più precisamente:

- si è seguito, scrupolosamente, il principio della prudenza e nel bilancio sono compresi solo i risultati realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza del periodo cui si riferisce il bilancio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- si è tenuto conto della funzione economica di ciascuno degli elementi dell'attivo e del passivo.

Qui di seguito verranno evidenziati i criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio più significative, che hanno un effetto rilevante sulla rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria nonché sul risultato economico d'esercizio della società.

In particolare:

### **Immobilizzazioni immateriali**

La società alla data di chiusura della liquidazione non detiene immobilizzazioni immateriali.

### **Immobilizzazioni materiali**

La società alla data di chiusura della liquidazione non detiene immobilizzazioni materiali.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

La società alla data di chiusura della liquidazione non detiene immobilizzazioni finanziarie.

### **Rimanenze**

La società alla data di chiusura della liquidazione non detiene rimanenze.

### **Crediti**

I crediti iscritti in bilancio, pari ad euro 61.460,86 suddivisi in:

- CREDITI V/IRES 104,31
- CREDITO IVA 61.356,55

### **Disponibilità liquide**

Riguardano disponibilità liquide pari ad € 724.628,79 che la società detiene:

sul c/c bancario per euro 724.504,11

in cassa per euro 124.68.

### **Ratei e risconti (attivi e passivi)**

Non è stato necessario effettuare alcuna scrittura di rettifica al bilancio d'esercizio, in quanto tutti i costi e ricavi sono di competenza dell'esercizio relazionato.

### **Patrimonio netto**

Le poste costituenti il patrimonio netto sono iscritte in bilancio al valore nominale.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Tale voce non è presente in bilancio in quanto alla data di chiusura della liquidazione non risulta nessun dipendente in forza alla società.

### **Debiti**

I debiti esposti in bilancio pari ad euro 37.541,35 si riferiscono a:

- anticipo effettuato dal Comune di Reggio Calabria per conto della società per pagamento tfr, dipendente licenziato pari ad euro 30.352,00.
- Euro 5.640,00 per rimborso capitale precedente riferito ai soci ad oggi irreperibili, (Federgrossisti e Cora srl);
- Euro 1.549,35 riferibili ad arretrati CCIAA;

### **Componenti positivi e negativi di reddito**

I costi e ricavi, gli oneri ed i proventi sono stati imputati, in linea con i criteri di prudenza e competenza ed ai sensi dell'art. 2425-bis del codice civile.

I Liquidatori

Dott. S.Sofi

Dott. M. Giordano



# Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di PADOVA

Registro Imprese - Archivio ufficiale della CCIAA

Dati anagrafici dell'impresa aggiornati alla data di estrazione del documento: 22/01/2025

## INFORMAZIONI SOCIETARIE

**BANCA POPOLARE ETICA  
SOCIETA' COOPERATIVA PER  
AZIONI O IN FORMA  
ABBREVIATA "BANCA ETICA"  
O "BPE".**



RVL37H

Il QR Code consente di verificare la corrispondenza tra questo documento e quello archiviato al momento dell'estrazione. Per la verifica utilizzare l'App RI QR Code o visitare il sito ufficiale del Registro Imprese.

## DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale	PADOVA (PD) VIA TOMMASEO NICCOLO' 7 CAP 35131
Domicilio digitale/PEC	<a href="mailto:segreteria@pec.bancaetica.com">segreteria@pec.bancaetica.com</a>
Numero REA	PD - 256099
Codice fiscale e n.iscr. al Registro Imprese	02622940233
Forma giuridica	societa' cooperativa

## Indice

1 Allegati .....	3
------------------	---

## 1 Allegati

### Bilancio

#### Atto

**711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO**  
Data chiusura esercizio 31/12/2023  
**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER  
AZIONI O IN FORMA ABBREVIATA "BANCA  
ETICA" O "BPE".**

#### Sommario

**Capitolo 1 - BILANCIO PDF-A O ESEF DI TIPO  
INLINEXBRL ZIP o XHTML**  
**Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA**  
**Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE**  
**Capitolo 4 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE**  
**Capitolo 5 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE**  
**Capitolo 6 - RELAZIONE SINDACI**  
**Capitolo 7 - ALTRO DOCUMENTO (ALTRO DOCUMENTO)**

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

# Schemi *contabili*

## Stato Patrimoniale

Voci dell'attivo	31.12.2023	31.12.2022
10 Cassa e disponibilità liquide	116.610.001	45.064.071
20 Attività finanziarie al fair value con impatto a conto economico	30.914.950	28.204.023
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione		
b) attività finanziarie designate al fair value		
c) altre attività finanziarie valutate obbligatoriamente al fair value	30.914.950	28.204.023
30 Attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva	253.937.296	202.216.285
40 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.247.685.616	2.347.114.653
a) crediti verso banche	29.241.310	17.029.238
b) crediti verso clientela	2.218.444.306	2.330.085.415
50 Derivati di copertura		
60 Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)		
70 Partecipazioni	4.505.500	4.505.500
80 Attività materiali	23.731.673	25.392.677
90 Attività immateriali	1.382.472	1.046.188
100 Attività fiscali	5.868.410	8.301.089
a) correnti	748.402	373.627
b) anticipate	5.120.008	7.927.462
110 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione		
120 Altre attività	131.151.516	97.720.875
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>2.815.787.434</b>	<b>2.759.565.361</b>

Importi in unità di euro

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

Voci del passivo e del patrimonio netto	31.12.2023	31.12.2022
<b>10 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>	<b>2.551.820.763</b>	<b>2.540.546.072</b>
a) debiti verso banche	25.636.627	20.004.778
b) debiti verso clientela	2.235.358.931	2.272.152.565
c) titoli in circolazione	290.825.205	248.388.729
<b>20 Passività finanziarie di negoziazione</b>		
<b>30 Passività finanziarie valutate al fair value</b>		
<b>40 Derivati di copertura</b>		
<b>50 Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)</b>		
<b>60 Passività fiscali</b>	<b>7.243.802</b>	<b>4.102.271</b>
a) correnti	6.680.175	1.399.248
b) differite	563.627	2.703.023
<b>70 Passività associate ad attività in via di dismissione</b>		
<b>80 Altre passività</b>	<b>74.105.553</b>	<b>61.876.362</b>
<b>90 Trattamento di fine rapporto del personale</b>	<b>815.773</b>	<b>834.055</b>
<b>100 Fondi per rischi e oneri:</b>	<b>2.454.251</b>	<b>2.464.210</b>
a) impegni e garanzie rilasciate	1.543.475	824.385
b) quiescenza e obblighi simili		
c) altri fondi per rischi e oneri	910.776	1.639.825
<b>110 Riserve da valutazione</b>	<b>2.194.390</b>	<b>2.963.401</b>
<b>120 Azioni rimborsabili</b>		
<b>130 Strumenti di capitale</b>		
<b>140 Riserve</b>	<b>52.459.065</b>	<b>41.170.155</b>
<b>150 Sovrapprezzi di emissione</b>	<b>5.982.637</b>	<b>5.594.704</b>
<b>160 Capitale</b>	<b>92.235.308</b>	<b>88.620.787</b>
<b>170 Azioni proprie (-)</b>	<b>(658.739)</b>	<b>(195.566)</b>
<b>180 Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>27.134.631</b>	<b>11.588.910</b>
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>2.815.787.434</b>	<b>2.759.565.361</b>

Importi in unità di euro

La Società / Relazione degli amministratori sulla gestione / Bilancio di Sostenibilità / Bilancio di Esercizio /

Bilancio Integrato 2023 Banca Etica

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## Conto Economico

Voci di Conto Economico	31.12.2023	31.12.2022
10 Interessi attivi e proventi assimilati	92.425.450	52.927.075
20 Interessi passivi e oneri assimilati	(9.403.696)	(5.143.935)
30 Margine di interesse	83.021.754	47.783.140
40 Commissioni attive	23.426.679	24.567.897
50 Commissioni passive	(1.096.876)	(1.600.541)
60 Commissioni nette	22.329.803	22.967.356
70 Dividendi e proventi simili	4.030.053	4.181.453
80 Risultato netto dell'attività di negoziazione	340.026	476.472
90 Risultato netto dell'attività di copertura		
100 Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	(736.268)	9.390.451
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(996.792)	7.624.185
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto su redditività complessiva	3.556	1.766.266
c) passività finanziarie	256.968	
110 Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	782.495	(5.814.960)
120 Margine di intermediazione	109.767.863	78.983.912
130 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(10.737.371)	(8.451.360)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(10.787.600)	(8.377.557)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	50.229	(73.803)
150 Risultato netto della gestione finanziaria	99.030.492	70.532.552
160 Spese amministrative:	(63.531.917)	(55.006.148)
a) spese per il personale	(31.768.603)	(27.663.752)
b) altre spese amministrative	(31.763.314)	(27.342.396)
170 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(349.258)	(581.676)
a) impegni e garanzie rilasciate	(52.298)	4.002
b) altri accantonamenti netti	(296.960)	(585.678)
180 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.987.149)	(2.001.238)
190 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(684.387)	(1.554.614)
200 Altri oneri/proventi di gestione	5.595.353	5.115.725
210 Costi operativi	(60.957.358)	(54.027.951)
220 Utili (perdite) delle partecipazioni		
230 Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali		
240 Rettifiche di valore dell'avviamento		
250 Utili (Perdite) da cessione di investimenti	1.940	35
260 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	38.075.074	16.504.636
270 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(10.940.443)	(4.915.726)
280 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	27.134.631	11.588.910
290 Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte		
300 Utile (Perdita) d'esercizio	27.134.631	11.588.910

Importi in unità di euro

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## Prospetto della redditività complessiva

Prospetto della redditività complessiva	31.12.2023	31.12.2022
<b>10 Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>27.134.631</b>	<b>11.588.910</b>
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>		
20 Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(423.152)	5.207.952
70 Piani a benefici definiti	(3.465)	80.827
<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>		
140 Attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(342.394)	(10.336.355)
<b>170 Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>(769.011)</b>	<b>(5.047.576)</b>
<b>180 Redditività complessiva (10+170)</b>	<b>26.365.620</b>	<b>6.541.334</b>

Importi in unità di euro

Nella voce "Utile (Perdita) d'esercizio" figura il medesimo importo indicato alla voce 300 del conto economico.

Nelle voci 20, 70 e 140 relative alle "Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro e con rigiro a conto economico" figurano le variazioni di valore delle attività e delle passività registrate nell'esercizio in contropartita delle riserve da valutazione e il relativo effetto fiscale.

La Società / Relazione degli amministratori sulla gestione / Bilancio di Sostenibilità / **Bilancio di Esercizio** /

**Bilancio Integrato 2023 Banca Etica**

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Codice fiscale: 02622940233

4  
/184/

## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31 dicembre 2023

	Patrimonio netto al 31.12.2022	Modifica saldi apertura	Esistenze all'1.1.2023	Allocazione risultato esercizio precedente				Variazioni dell'esercizio					Patrimonio netto al 31.12.2023
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options	
<b>Capitale:</b>	88.620.787		88.620.787				3.828.931	(214.410)					92.235.308
a) azioni ordinarie	88.620.787		88.620.787				3.828.931	(214.410)					92.235.308
b) altre azioni													
<b>Sovrapprezzi di emissione</b>	5.594.704		5.594.704			(197.274)	619.922	(34.714)					5.982.637
<b>Riserve:</b>	41.170.155		41.170.155	11.288.910									52.459.065
a) di utili	45.099.917		45.099.917	11.288.910									56.388.826
b) altre	(3.929.762)		(3.929.762)										(3.929.762)
<b>Riserve da valutazione</b>	2.963.401		2.963.401									(769.011)	2.194.390
<b>Strumenti di capitale</b>													
<b>Azioni proprie</b>	(195.566)		(195.566)					(463.173)					(658.739)
<b>Utile (Perdita) di esercizio</b>	11.588.910		11.588.910	(11.288.910)	(300.000)							27.134.631	27.134.631
<b>Patrimonio netto</b>	149.742.391		149.742.391		(300.000)	(197.274)	4.448.853	(712.297)				26.365.620	179.347.292

Importi in unità di euro

Nella colonna "allocazione risultato esercizio precedente-Riserve trova esposizione la destinazione a riserva legale e statutaria del risultato dell'esercizio 2022 così come approvato dall'Assemblea dei soci del 20 maggio 2023.  
Nella colonna "allocazione risultato esercizio precedente-Dividendi ed altre destinazioni" l'importo di euro 300.000 si riferisce alla quota destinata a fini di beneficenza, così come approvato dall'Assemblea dei soci del 20 maggio 2023.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31 dicembre 2022

	Patrimonio netto al 31.12.2021	Modifica saldi apertura	Esistenze all' 1.1.2022	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni di riserve	Variazioni dell'esercizio					Patrimonio netto al 31.12.2022
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni		Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	
<b>Capitale:</b>	82.032.562	82.032.562	82.032.562				6.776.438	(188.213)				88.620.787
a) azioni ordinarie	82.032.562	82.032.562	82.032.562				6.776.438	(188.213)				88.620.787
b) altre azioni												
<b>Sovrapprezzi di emissione</b>	4.844.536	4.844.536	4.844.536			256.079	520.114	(26.026)				5.594.704
<b>Riserve:</b>	31.884.793	31.884.793	31.884.793	9.285.363								41.170.155
a) di utili	35.814.555	35.814.555	35.814.555	9.285.363								45.099.917
b) altre	(3.929.762)	(3.929.762)	(3.929.762)								(5.047.576)	(3.929.762)
<b>Riserve da valutazione</b>	8.010.977	8.010.977	8.010.977									2.963.401
<b>Strumenti di capitale</b>												
Azioni proprie	(347.687)	(347.687)	(347.687)					152.121				(195.566)
<b>Utile (Perdita) di esercizio</b>	9.535.363	9.535.363	9.535.363	(9.285.363)	(250.000)							11.588.910
<b>Patrimonio netto</b>	135.960.544	135.960.544	135.960.544	(250.000)	(250.000)	256.079	7.296.552	(62.117)				149.742.391

Importi in unità di euro

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## Rendiconto finanziario metodo indiretto

	31.12.2023	31.12.2022
<b>A - ATTIVITÀ OPERATIVA</b>		
<b>1. GESTIONE</b>	<b>43.609.926</b>	<b>24.588.982</b>
Risultato d'esercizio (+/-)	27.134.631	11.588.910
Plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (-/+)		
Plus/minusvalenze su attività di copertura(+/-)		
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	10.737.371	8.451.360
Rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	2.671.536	3.555.852
Accantonamenti netti a fondi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	349.258	669.860
Imposte, tasse e crediti di imposta non liquidati (+/-)	6.962.494	332.000
Altri aggiustamenti (+/-)	(4.245.364)	
<b>2. LIQUIDITÀ GENERATA/ASSORBITA DALLE ATTIVITÀ FINANZIARIE</b>	<b>3.275.250</b>	<b>12.287.528</b>
Attività finanziarie designate al fair value	(1.928.432)	2.317.528
Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(52.490.022)	87.233.880
Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	88.691.666	(14.408.624)
Altre attività	(30.997.962)	(62.855.256)
<b>3. LIQUIDITÀ GENERATA/ASSORBITA DALLE PASSIVITÀ FINANZIARIE</b>	<b>19.005.420</b>	<b>(151.444.618)</b>
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	11.274.691	(175.646.340)
Debiti verso clientela		
Titoli in circolazione		
Altre passività	7.730.729	24.201.722
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>65.890.596</b>	<b>(114.568.108)</b>
<b>B - ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO</b>		
<b>1. LIQUIDITÀ GENERATA DA</b>	<b>4.034.053</b>	<b>4.181.453</b>
Dividendi incassati su partecipazioni	4.030.053	4.181.453
Vendite di attività materiali	4.000	
Vendite di attività immateriali		
<b>2. LIQUIDITÀ ASSORBITA DA</b>	<b>(1.618.000)</b>	<b>(1.810.000)</b>
Acquisto di partecipazioni		(300.000)
Acquisto di attività materiali	(601.000)	(259.000)
Acquisto di attività immateriali	(1.017.000)	(1.251.000)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento</b>	<b>2.416.053</b>	<b>2.371.453</b>
<b>C - ATTIVITÀ DI PROVVISTA</b>		
Emissioni/acquisti di azioni proprie	3.539.281	6.588.225
Emissioni/acquisti di strumenti di capitale		494.089
Distribuzione dividendi e altre finalità	(300.000)	(300.000)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>3.239.281</b>	<b>6.782.314</b>
<b>LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>71.545.930</b>	<b>(105.414.341)</b>

Importi in unità di euro

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## Riconciliazione

<b>Voci di bilancio</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>	<b>45.064.071</b>	<b>150.478.413</b>
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	71.545.930	(105.414.342)
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
<b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b>	<b>116.610.001</b>	<b>45.064.071</b>

Importi in unità di euro

La Società / Relazione degli amministratori sulla gestione / Bilancio di Sostenibilità / **Bilancio di Esercizio** /

**Bilancio Integrato 2023 Banca Etica**

# Nota *integrativa*

<b>Parte A</b>	<i>Politiche contabili</i>	189
<b>Parte B</b>	<i>Informazioni sullo stato patrimoniale</i>	209
<b>Parte C</b>	<i>Informazioni sul conto economico</i>	242
<b>Parte D</b>	<i>Redditività complessiva</i>	261
<b>Parte E</b>	<i>Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura</i>	262
<b>Parte F</b>	<i>Informazioni sul patrimonio</i>	298
<b>Parte G</b>	<i>Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda</i>	302
<b>Parte H</b>	<i>Operazioni con parti correlate</i>	303
<b>Parte I</b>	<i>Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali</i>	305
<b>Parte L</b>	<i>Informativa di settore</i>	306
<b>Parte M</b>	<i>Informativa sul leasing</i>	310

# Parte A

## Politiche contabili

### A1 - Parte generale

#### Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il Bilancio di Esercizio di Banca Popolare Etica chiuso al 31 dicembre 2023 è redatto, ai sensi del D. Lgs. n.38 del 28 febbraio 2005, nonché dei provvedimenti emanati in attuazione dell'art.43 del D. Lgs 18 agosto 2015, n. 136, secondo gli International Financial Reporting Standards (IFRS) e gli International Accounting Standards (IAS) emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) adottati dalla Commissione Europea in base alla procedura prevista dal Regolamento (CE) n. 1606/2002 e in vigore alla data di riferimento del bilancio.

#### Sezione 2 - Principi Generali di Redazione

Il Bilancio di Esercizio, per quanto riguarda gli schemi e le forme tecniche, è stato predisposto sulla base di quanto previsto dalla Circolare n. 262/2005 e successive modifiche (da ultimo l'8° aggiornamento del 17 novembre 2022, applicabile dal 1° gennaio 2023) – provvedimento emanato in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005 e le ulteriori indicazioni fornite con comunicazioni dedicate e non ancora recepite nel documento complessivo. Ove non già recepite nei documenti anzidetti, sono state considerate le disposizioni delle leggi italiane in materia di bilancio delle società e del Codice civile. Il Bilancio di Esercizio del 2023 è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa. Il bilancio è altresì corredato dalla relazione degli amministratori sull'andamento della gestione della Banca. I conti in bilancio trovano corrispondenza nella contabilità aziendale.

Nell'ambito dei principi generali di redazione del bilancio, il Consiglio di Amministrazione, nel rispetto delle indicazioni fornite nell'ambito del Documento Banca d'Italia, Consob e ISVAP n.2 del 6 febbraio 2009, ritiene utile precisare che lo stesso è redatto nella prospettiva della continuità aziendale; il bilancio inoltre fa riferimento ai principi generali di redazione di seguito elencati:

- competenza economica
- continuità aziendale
- comprensibilità dell'informazione
- divieto di compensazione di partite, salvo quando espressamente richiesto
- significatività dell'informazione (rilevanza)
- attendibilità dell'informazione (fedeltà della rappresentazione; prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica; neutralità dell'informazione; completezza dell'informazione; prudenza nelle stime per non sovrastimare ricavi/attività o sottostimare costi/passività)
- comparabilità nel tempo.

Nella predisposizione del Bilancio di Esercizio sono state inoltre fornite le informazioni complementari ritenute opportune ad integrare la rappresentazione dei dati di bilancio, ancorché non specificatamente prescritte dalla normativa. Gli schemi di stato patrimoniale e conto economico, il prospetto della redditività complessiva, il prospetto delle variazioni del patrimonio netto e il rendiconto finanziario sono redatti in unità di euro, mentre la nota integrativa, quando non diversamente indicato, è espressa in migliaia di euro. A fini comparativi, gli schemi di bilancio e, ove richiesto, le tabelle della nota integrativa riportano anche i dati relativi al 31 dicembre 2022; se i conti non sono comparabili, quelli relativi all'esercizio precedente sono adattati; la non comparabilità, l'adattamento o l'impossibilità di procedere a questo sono specificamente indicati nella nota integrativa. I criteri che sono stati adottati per la predisposizione del bilancio d'esercizio di Banca Etica, e che di seguito sono riportati, risultano invariati rispetto a quelli utilizzati per il bilancio dell'esercizio precedente e già esposti nella Parte A della nota Integrativa del bilancio 2022 cui si fa esplicito rinvio ad eccezione di quanto di seguito indicato.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## Principi contabili internazionali in vigore dal 2023

Sono di seguito riportati i nuovi principi contabili internazionali, o le modifiche di principi già in vigore, con i relativi Regolamenti di omologazione, la cui applicazione è divenuta obbligatoria dall'esercizio 2023.

Regolamento CE di omologazione	Titolo	In vigore dagli esercizi con inizio
2036/2021	E' stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale L 416 del 23 novembre 2021, il Regolamento (UE) 2021/2036 della Commissione del 19 novembre 2021 che adotta l'IFRS 17 Contratti assicurativi.	1° gennaio 2023
357/2022	E' stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale L 68 del 3 marzo 2022 il Regolamento (UE) 2022/357 della Commissione del 2 marzo 2022 che adotta le modifiche allo IAS 1 Presentazione del bilancio e allo IAS 8 Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori. Le modifiche chiariscono le differenze tra principi contabili e stime contabili al fine di garantire l'applicazione coerente dei principi contabili e la comparabilità dei bilanci.	1° gennaio 2023
1392/2022	E' stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale L 211 del 12 agosto 2022 il Regolamento (UE) 2022/1392 della Commissione dell'11 agosto 2022 che adotta modifiche allo IAS 12 Imposte sul reddito. Tali modifiche precisano in che modo le imprese devono contabilizzare le imposte differite su operazioni quali leasing e obbligazioni di smantellamento e mirano a ridurre la diversità nell'iscrizione in bilancio di attività e passività fiscali differite su leasing e obbligazioni di smantellamento.	1° gennaio 2023
1491/2022	E' stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale L 234 del 9 settembre 2022 il Regolamento (UE) 2022/1491 della Commissione dell'8 settembre 2022 che adotta modifiche all'IFRS 17 Contratti assicurativi. La modifica delle disposizioni transitorie dell'IFRS 17 consente alle imprese di superare le differenze di classificazione una tantum delle informazioni comparative del precedente esercizio al momento della prima applicazione dell'IFRS 17 e dell'IFRS 9 Strumenti finanziari.	1° gennaio 2023

## Principi contabili, emendamenti ed interpretazioni ifrs e ifric omologati dall'unione europea applicabili dal 2024

Di seguito sono riportati alcuni nuovi principi contabili internazionali, o le modifiche di principi in vigore, la cui applicazione obbligatoria decorre dal 1° gennaio 2024 o data successiva.

Regolamento CE di omologazione	Titolo	In vigore dagli esercizi con inizio
2772/2023	E' stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale Serie L del 22 dicembre 2023, il Regolamento (UE) 2023/2772 della Commissione del 31 luglio 2023 che adotta i principi di rendicontazione di sostenibilità (ESRS).	1° gennaio 2024
2579/2023	E' stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale Serie L del 21 novembre 2023 il Regolamento (UE) 2023/2579 della Commissione del 20 novembre 2023 che adotta le modifiche all'IFRS 16 Leasing. Le modifiche dell'IFRS 16 specificano in che modo il locatario venditore valuta successivamente le operazioni di vendita e retrolocazione.	1° gennaio 2024

Tutte le modifiche entreranno in vigore il 1° gennaio 2024.  
La Banca non si è avvalsa della facoltà di applicazione anticipata dei Regolamenti in vigore dal 1° gennaio 2024 in quanto non ritiene che tali modifiche comportino impatti significativi sulla situazione patrimoniale ed economica della Banca.

emanato congiuntamente da Banca d'Italia, Consob e Isvap, avente per oggetto "Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulle verifiche per la riduzione di valore delle attività (impairment test) sulle clausole contrattuali dei debiti finanziari, sulle ristrutturazioni dei debiti e sulla "gerarchia del fair value" che richiama il corrispondente documento n. 2 emanato sempre congiuntamente dalle tre Autorità in data 6 febbraio 2009, la Banca ha la ragionevole aspettativa di continuare con la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile ed ha, pertanto, redatto il bilancio nel presupposto della continuità aziendale.

## Informazioni sulla continuità aziendale

Per quanto concerne la prospettiva della continuità aziendale si segnala che, nel rispetto delle indicazioni fornite nell'ambito del Documento n. 4 del 3 marzo 2010

4

/190/

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

Le incertezze conseguenti all'attuale contesto economico, geopolitico e l'andamento dei tassi di mercato, non generano dubbi sul citato presupposto della continuità aziendale.

Un'informativa più dettagliata in merito alle principali problematiche e variabili esistenti sul mercato è riportata all'interno della relazione degli amministratori sull'andamento della gestione della Banca.

### Bilancio consolidato

La società detiene una partecipazione nella società Etica Sgr S.p.A., società di promozione di fondi comuni d'investimento, nella misura del 51,47% delle azioni e, dal mese di ottobre 2019, nella società CreSud S.p.A. società attiva nella concessione di finanziamenti ad enti esclusivamente extra-UE operanti nel settore del microcredito, nella misura del 93% delle azioni (in aumento rispetto all'86% di fine 2021 per effetto di un'ulteriore sottoscrizione di 300 mila euro avvenuta nel corso del 2022).

Con comunicazione del 27 maggio 2003, Banca d'Italia informava la società che, con decorrenza 9 ottobre 2002, veniva iscritto nell'Albo dei gruppi di cui all'art. 64 del T.U. bancario, il "Gruppo Bancario Banca Popolare Etica" composta dalla stessa Banca Popolare Etica e da Etica Sgr S.p.A..

Con l'acquisizione di CreSud S.p.A. il "Gruppo Bancario Banca Popolare Etica" risulta pertanto così composto:

- Banca Popolare Etica Scpa – Capogruppo
- Etica Sgr S.p.A.
- CreSud S.p.A.

In base ai principi contabili internazionali l'obbligo di predisposizione del bilancio consolidato si manifesta ogni qualvolta un'impresa detiene partecipazioni in società sottoposte a influenza dominante.

In base a quanto previsto dal decreto relativo all'estensione dell'ambito di applicazione degli IAS/IFRS, sono tenute alla predisposizione del bilancio consolidato, in base ai principi contabili internazionali, a decorrere dall'esercizio 2005, tutte le banche che controllano altre imprese anche non bancarie (art. 9). Pertanto, alla luce di tale decreto, non si applicano gli eventuali casi di esclusione previsti dall'art. 29 del D.Lgs. 87/92, quale ad esempio l'irrilevanza.

A seguito di queste considerazioni, a decorrere dall'esercizio 2011 la società capogruppo ha provveduto al consolidamento del bilancio della controllata Etica Sgr S.p.A., e dal 2019 anche della controllata CreSud S.p.A., anche ai fini del miglioramento dell'informativa sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica del gruppo di società nel suo complesso.

### Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Nel periodo intercorrente tra la data di riferimento del bilancio e la sua approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione, avvenuta il 28.3.24, non sono intervenuti

fatti che comportino una modifica dei dati approvati in tale sede, né si sono verificati fatti di rilevanza tale da richiedere un'integrazione all'informativa fornita.

Per un approfondimento relativamente al 2024 si rimanda all'apposita sezione della relazione sulla gestione nei capitoli riguardanti la prevedibile evoluzione della gestione e i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

### Sezione 4 - Altri aspetti

#### Rischi, incertezze e impatti del conflitto russo-ucraino, israelo-palestinese e dell'inflazione

Come già evidenziato anche nei commenti della Relazione degli Amministratori, il quadro macroeconomico generale e di settore, ancora interessato da significativa incertezza indotta dall'evoluzione del conflitto russo - ucraino, israelo-palestinese e da livelli di inflazione preoccupanti. Sulla base di tale contesto le previsioni di possibili impatti sui bilanci di famiglie ed imprese, in particolare connesse all'aumento dei tassi di mercato ed al costo dell'indebitamento, determinano un possibile deterioramento del rischio di credito e delle valutazioni di bilancio ad esso collegate.

#### Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione del bilancio d'esercizio

La redazione del Bilancio d'esercizio richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività potenziali riportate in bilancio.

L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione.

Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di periodo in periodo; non può quindi escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti in bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte del Consiglio di Amministrazione sono:

- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e, in genere, delle altre attività finanziarie
- la determinazione del fair value degli strumenti finanziari da utilizzare ai fini dell'informativa di bilancio
- l'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del fair value degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi
- la valutazione della congruità del valore degli avviamenti e delle altre attività immateriali

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva.

La descrizione delle politiche contabili applicate sui principali aggregati di bilancio fornisce i dettagli informativi necessari all'individuazione delle principali assunzioni e valutazioni soggettive utilizzate nella redazione del bilancio d'esercizio.

Per le ulteriori informazioni di dettaglio inerenti alla composizione e ai relativi valori di iscrizione delle poste interessate dalle stime in argomento si fa, invece, rinvio alle specifiche sezioni di Nota Integrativa.

Il bilancio della Banca è sottoposto alla revisione legale dei conti da parte della società Deloitte & Touche S.p.A. alla quale è stato conferito l'incarico per il periodo 2020 - 2028 in esecuzione della delibera assembleare del 16 maggio 2020.

## A2 - Parte relativa alle principali voci di bilancio

Di seguito sono indicati i principi contabili adottati per la predisposizione del Bilancio di Esercizio 2023. L'esposizione dei principi adottati è effettuata con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione, cancellazione delle poste dell'attivo e del passivo, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi.

### 1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico

#### Criteria di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento, per i titoli di debito e di capitale, o alla data di sottoscrizione, per i contratti derivati. In particolare, al momento della contabilizzazione per data di regolamento, è rilevata qualsiasi variazione di fair value dell'attività che deve essere ricevuta nel periodo intercorrente tra tale data e la precedente data di negoziazione, nello stesso modo in cui si contabilizza l'attività acquistata. All'atto della rilevazione iniziale, le attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico sono rilevate al fair value; esso è rappresentato, salvo differenti indicazioni, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, senza considerare i costi o proventi ad essa riferiti ed attribuibili allo strumento stesso, che vengono rilevati direttamente nel Conto Economico.

#### Criteria di classificazione

##### a) Attività finanziarie detenute per la negoziazione

Le attività finanziarie detenute per la negoziazione comprendono le attività finanziarie per le quali il

Business Model definito è "Other". Tale Business Model è riconducibile ad attività finanziarie i cui flussi di cassa saranno realizzati tramite la vendita delle stesse (IFRS 9 - B4.1.5). Vi rientrano altresì i titoli di capitale per i quali non è stata esercitata la scelta irrevocabile di presentare le variazioni successive del fair value nel prospetto della redditività complessiva e sono detenuti con finalità di negoziazione. Vi rientrano altresì i fondi comuni di investimento qualora siano gestiti con finalità di negoziazione.

##### b) Attività finanziarie designate al fair value

Rientrano in tale categoria le attività finanziarie per le quali è stata esercitata la fair value option.

##### c) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value

Tale categoria contabile comprende le attività finanziarie per le quali il Business Model definito è "Hold to Collect" oppure "Hold to Collect & Sell" ma non soddisfano i requisiti per la classificazione in tali Business Model, in quanto falliscono l'SPPI test.

Un'attività finanziaria, infatti, (titolo di debito, titolo di capitale, quota di O.I.C.R. e finanziamento), è iscritta nella voce "20. c) Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value" se è:

- uno strumento finanziario il cui rendimento è valutato in base al fair value, ed è pertanto associato al Business Model Others
- connotata da caratteristiche oggettive, leggasi termini contrattuali, che non prevedono, a determinate date, flussi finanziari rappresentati unicamente da pagamenti del capitale e dell'interesse sul capitale da restituire ovvero nel caso in cui il Solely Payment of Principal and Interest test (c.d. SPPI test) risulti non superato. L'IFRS 9 prescrive, infatti, che la classificazione contabile delle attività finanziarie sia operata in funzione di:
  - modello di business dell'entità per la gestione delle medesime
  - caratteristiche relative ai flussi finanziari contrattuali delle stesse.

Vi rientrano altresì i titoli di capitale per i quali non è stata esercitata la scelta irrevocabile di presentare le variazioni successive del fair value nel prospetto della redditività complessiva e non sono detenuti con finalità di negoziazione.

Vi rientrano altresì i fondi comuni di investimento qualora non siano gestiti con finalità di negoziazione.

#### Criteria di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale continuano ad essere valorizzate al fair value con imputazioni delle variazioni di valore a conto economico.

La determinazione del fair value delle attività finanziarie è basata su prezzi rilevati in mercati attivi o su modelli interni di valutazione generalmente utilizzati nella pratica finanziaria come più dettagliatamente descritto nel successivo paragrafo "Criteria di determinazione del fair value degli strumenti finanziari".

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

### Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie sono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività stesse, quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi/benefici ad essa connessi oppure quando l'attività finanziaria è oggetto di modifiche sostanziali. Nel caso in cui sia venduta un'attività finanziaria classificata nelle "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico", si procede alla sua eliminazione contabile alla data del suo trasferimento (data regolamento).

### Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti positive di reddito, rappresentate dagli interessi attivi sulle attività finanziarie classificate nelle "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico" sono iscritte per competenza nelle voci di Conto Economico relative agli interessi.

Gli utili e le perdite derivanti dalla variazione di fair value delle "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a Conto Economico – attività finanziarie detenute per la negoziazione" sono rilevati a Conto Economico nella voce 80 "Risultato netto dell'attività di negoziazione".

Gli utili e le perdite derivanti dalla variazione di fair value vengono iscritti a Conto Economico alla voce 110 a) "Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – attività e passività designate al fair value" per le attività finanziarie designate al fair value e alla voce 110 b) "Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a Conto Economico – altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value" per le attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value.

## 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva

### Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale dell'attività finanziaria avviene alla data di regolamento per i titoli di debito o di capitale ed alla data di erogazione nel caso di crediti. All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie sono contabilizzate al loro fair value, che corrisponde normalmente al corrispettivo pagato comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

### Criteri di classificazione

Sono iscritti nella presente categoria:

- a) le attività finanziarie per le quali il Business Model definito è "Hold to Collect & Sell" ed i termini contrattuali delle stesse superano l'SPPI Test;

- b) gli investimenti in strumenti rappresentativi di capitale, detenuti nell'ambito di un business model diverso dalla negoziazione, per i quali è stata esercitata irrevocabilmente, al momento della prima iscrizione, l'opzione per la rilevazione nel prospetto della redditività complessiva delle variazioni di fair value successive alla prima iscrizione in bilancio.

### Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie continuano ad essere valutate al fair value.

Le variazioni di fair value relative alle attività finanziarie diverse dagli investimenti in strumenti rappresentativi di capitale per le quali è stata esercitata l'opzione irrevocabile suddetta, sono imputate in apposita riserva di patrimonio netto al netto delle expected credit losses ed al netto del relativo effetto fiscale.

### Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività stesse, quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi/benefici ad essa connessi oppure quando l'attività finanziaria è oggetto di modifiche sostanziali.

### Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti reddituali delle "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" diverse dagli investimenti in strumenti rappresentativi di capitale per le quali è stata esercitata l'opzione irrevocabile suddetta, sono contabilizzate come di seguito descritto:

- le expected credit losses rilevate nel periodo sono contabilizzate nella voce 130 "Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di: b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva"
- al momento della cancellazione, le valutazioni cumulate nella specifica riserva di patrimonio netto vengono riversate a Conto economico nella voce 100 "Utili/perdite da cessione/riacquisto di: b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva".

Per quanto riguarda gli investimenti in strumenti rappresentativi di capitale per i quali è stata esercitata l'opzione irrevocabile suddetta, sono rilevati nel Conto Economico soltanto i dividendi nella voce 70 "Dividendi e proventi simili". Le variazioni di fair value successive alla prima iscrizione sono rilevate in apposita riserva di valutazione nel patrimonio netto; in caso di cancellazione dell'attività, il saldo cumulato di tale riserva non è riversato a Conto Economico ma è riclassificato tra le riserve di utili del patrimonio netto.

### 3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

#### Criteria di iscrizione

L'iscrizione iniziale dell'attività finanziaria avviene alla data di regolamento per i titoli di debito ed alla data di erogazione nel caso di crediti; in tale voce sono iscritti:

- i crediti verso banche
- i crediti verso la clientela.

Il valore iniziale è pari al fair value dello strumento finanziario, pari normalmente per i crediti all'ammontare erogato comprensivo dei costi/proventi direttamente riconducibili al singolo strumento e per i titoli di debito al prezzo di sottoscrizione.

#### Criteria di classificazione

Sono iscritti nella presente categoria le attività finanziarie per le quali il **Business Model definito è "Hold to Collect"** ed i termini contrattuali delle stesse superano l'SPPI Test.

La voce "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" include crediti verso la clientela e crediti verso banche. Tali voci comprendono i crediti commerciali, le operazioni pronti contro termine, i crediti originati da operazioni di leasing finanziario (che conformemente allo IAS 17, vengono rilevati secondo il c.d. "metodo finanziario") ed i titoli di debito.

#### Criteria di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, i crediti sono valutati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione, rettificato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e aumentato o diminuito dell'ammortamento – calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo – della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente agli oneri/proventi imputati direttamente al singolo credito.

Il tasso di interesse effettivo è il tasso che attualizza il flusso dei pagamenti futuri stimati per la durata attesa del finanziamento, al fine di ottenere il valore contabile netto iniziale, inclusivo dei costi e proventi riconducibili al credito.

Tale modalità di contabilizzazione, secondo la logica finanziaria, consente di distribuire l'effetto economico degli oneri e dei proventi, per la vita residua attesa del credito. Il metodo del costo ammortizzato non è utilizzato per i crediti la cui breve durata (durata fino a 12 mesi) fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica di attualizzazione.

Detti crediti sono valorizzati al costo storico. Per i crediti senza una scadenza definita o a revoca, i costi e i proventi sono imputati direttamente a Conto Economico. Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato sono assoggettate ad impairment mediante rilevazione delle expected credit losses.

Rientrano in tale ambito i crediti deteriorati (c.d. "Stage 3") ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, inadempienza probabile o past due deteriorato nel rispetto delle attuali regole delle Autorità di Vigilanza. L'ammontare della rettifica di valore di ciascun rapporto è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) e il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri. La stima dei flussi di cassa attesi è frutto di una valutazione analitica della posizione per le sofferenze e per le inadempienze probabili con esposizione al di sopra delle soglie stabilite dalla normativa interna.

Per le inadempienze probabili e per i Past due al di sotto delle soglie stabilite dalla normativa interna la determinazione dei flussi di cassa attesi avviene con metodologia forfettaria, basata sulla versione gestionale della LGD che incorpora fattori forward looking. La rettifica di valore è iscritta a conto economico. Il valore originario dei crediti è ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui sono venuti meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica, purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa. Eventuali riprese di valore non possono, in ogni caso, superare il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

Con riferimento ai crediti classificati in bonis, "Stage 1" e "Stage 2", le eventuali rettifiche o riprese di valore sono calcolate in modo differenziato, secondo il concetto di "Perdita Attesa", o anche "Expected credit losses" (o "ECL") rispettivamente a 12 mesi o lifetime.

In accordo con quanto indicato da EBA nelle "Guidelines on legislative and non-legislative moratoria on loan repayments applied in the light of the Covid-19 crisis" del 4 aprile 2020, le moratorie concesse ai clienti ex lege e in applicazione degli accordi di categoria (Accordi ABI), non sono state considerate come indicatrici di difficoltà finanziaria ai fini della classificazione delle singole posizioni nell'ambito delle Forborne exposures (e conseguente inclusione nello Stage 2). Le moratorie interne, concesse ai clienti come intervento specifico di Banca Etica, sono state erogate a fronte di semplice richiesta dei clienti ed in via "standardizzata". In tal senso, è possibile affermare che anche le moratorie interne abbiano caratteristiche analoghe a quelle di legge e, pertanto, non abbiano avuto finalità di supporto a situazioni di difficoltà finanziaria. In applicazione della policy di Banca Etica, tutte le forme di moratoria Covid-19 quindi, non qualificandosi come misure di forbearance, non sono state trattate second il modification accounting.

#### Criteria di cancellazione

Le attività finanziarie sono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività stesse, quando l'attività finanziaria è ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi/benefici ad essa connessi oppure quando l'attività finanziaria è oggetto di modifiche sostanziali (tra cui, ad esempio, la sostituzione del debitore, la modifica della valuta di riferimento, la modifica della forma tecnica d'erogazione, l'introduzione di clausole in grado di modificare l'esito positivo del test SPPI).

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

Nel caso in cui la Banca venda un'attività finanziaria classificata nelle "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato", si procede alla sua eliminazione contabile alla data del suo trasferimento (data regolamento).

### Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Per gli strumenti valutati al costo ammortizzato (crediti verso banche e crediti verso clientela), gli interessi sono calcolati utilizzando il tasso di interesse effettivo, ossia il tasso che sconta esattamente i flussi di cassa lungo la vita attesa dello strumento (tasso IRR). L'IRR, e quindi il costo ammortizzato, sono determinati tenendo in considerazione eventuali sconti o premi sull'acquisizione, costi o commissioni che sono parte integrante del costo ammortizzato.  
Le expected credit losses sono iscritte a conto economico nella voce 130 "Rettifiche/Riprese di valore nette per rischio di credito".

## 4. Operazioni di copertura

Alla data del bilancio non sono presenti operazioni di copertura.

## 5. Partecipazioni

### Criteri di iscrizione

Le partecipazioni sono iscritte inizialmente al costo, comprensivo degli oneri accessori direttamente attribuibili.

### Criteri di classificazione

Con il termine partecipazioni si intendono gli investimenti nel capitale di altre imprese per le quali si verifica una situazione di controllo, controllo congiunto o collegamento.

Sono considerate controllate le imprese nelle quali la capogruppo detiene, direttamente o indirettamente, più della metà dei diritti di voto o quando, pur con una quota di diritti di voto inferiore, la capogruppo ha il potere di governare le politiche finanziarie ed operative delle stesse al fine di ottenere i relativi benefici.

Si verifica il controllo congiunto quando i diritti di voto e il controllo della partecipata è condiviso in modo paritetico con altri.

Sono considerate collegate, cioè sottoposte ad influenza notevole, le imprese nelle quali Banca Popolare Etica possiede almeno il 20% dei diritti di voto (ivi inclusi i diritti di voto "potenziali" come sopra definiti) o nelle quali, pur con una quota di diritti di voto inferiore, ha il potere di partecipare alla determinazione delle politiche finanziarie e gestionali della partecipata in virtù di particolari legami giuridici quali la partecipazione a patti di sindacato.

Non sono considerate sottoposte ad influenza notevole alcune interessenze superiori al 20% nelle quali Banca Popolare Etica detiene esclusivamente diritti patrimoniali su una porzione dei frutti degli investimenti, non ha accesso alle politiche di gestione e può esercitare diritti di governance limitati alla tutela degli interessi patrimoniali.

### Criteri di valutazione

I principi IAS 27, IAS 28 e IFRS 11 prevedono che nel bilancio dell'impresa le controllate, le società sottoposte a controllo congiunto e le collegate siano valutate al costo, oppure al fair value, in conformità all'IFRS 9 o con il metodo del patrimonio netto.

Il documento IAS 36 richiede che la Banca, almeno alla data di chiusura di ogni esercizio (per Banca Etica anche alla data di riferimento del bilancio semestrale) e a prescindere dall'esistenza o meno di sintomi di riduzioni di valore (impairment losses), effettui impairment test delle partecipazioni in imprese controllate e collegate, ossia calcoli il loro valore recuperabile e lo confronti con il valore contabile iscritto a bilancio.

Le eventuali rettifiche di valore vengono rilevate a conto economico nella voce 220 del bilancio della Banca ("Utili / Perdite delle partecipazioni"). Eventuali successive riprese di valore non possono eccedere l'ammontare delle perdite da impairment in precedenza registrate.

Il valore recuperabile è costituito dal maggiore fra il fair value al netto dei costi di vendita e il valore d'uso, determinato come valore attuale dei flussi finanziari futuri.

### Fair value

Il fair value less cost to sell delle partecipazioni di controllo e di collegamento è così determinato:

- prezzo pattuito in un accordo vincolante di vendita fra parti indipendenti, al netto dei costi diretti di vendita
- in mancanza, prezzo desunto da transazioni recenti aventi ad oggetto la partecipazione considerata o partecipazioni analoghe.

Non vi è invece un mercato attivo per le partecipazioni in questione perché, anche se si tratta di azioni quotate, le quotazioni dei mercati finanziari sono riferite sempre a partecipazioni di minoranza e non tengono conto dei premi di controllo.

Se si tratta di azioni non quotate o di partecipazioni non azionarie è ben difficile reperire informazioni basate su transazioni avvenute, pertanto il parametro al quale più comunemente si fa ricorso è quello costituito dal valore d'uso, determinato in base all'attualizzazione dei flussi finanziari futuri o ad altri valori patrimoniali.

### Valore d'uso

Per la determinazione del valore d'uso le preferenze dello IASB (l'International Accounting Standards Board, ossia

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

l'organismo responsabile dell'emanazione dei principi contabili internazionali) vanno al metodo denominato D.C.F.-Discounted Cash Flow col quale si determina il valore dell'attivo lordo dell'azienda attraverso l'attualizzazione del Free cash flow di una serie di esercizi futuri (3 esercizi) e del valore finale al termine del periodo di valutazione analitica e si detrae poi il valore di mercato del debito finanziario (o più semplicemente il valore contabile della posizione finanziaria netta) ottenendo così l'equity value, ossia il valore del patrimonio netto.

Da tale valore, che è pari al 100% della società, si passa poi al valore della partecipazione di controllo o di collegamento applicando premi di maggioranza o sconti di minoranza.

Il valore dell'attivo e del patrimonio netto dell'azienda può essere determinato anche con l'impiego di appropriati multipli di mercato: multipli di società quotate comparabili o di transazioni comparabili.

Anche se i metodi finanziari, ed in particolare il D.C.F., sono quelli preferiti dallo IASB, va tenuto presente che in Italia esiste una tradizione consolidata di applicazione di altri metodi di valutazione delle aziende e delle partecipazioni di controllo e di collegamento (ad esempio il metodo patrimoniale, il metodo misto patrimoniale-reddituale o il metodo reddituale).

Per la determinazione del valore d'uso sarà pertanto selezionato ed utilizzato il metodo ritenuto di volta in volta più adatto in base alla tipologia di investimento oggetto di impairment test e alle prassi in uso.

### Criteri di cancellazione

Le partecipazioni sono cancellate quando l'attività finanziaria viene ceduta con trasferimento di tutti i rischi ed i benefici ad essa connessi.

### Rilevazione delle componenti reddituali

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono deliberati nella voce "Dividendi e proventi simili".  
Le perdite da impairment, nonché i profitti e le perdite da cessione sono iscritti alla voce "Utili/perdite delle partecipazioni".

## 6. Attività materiali

### Criteri d'iscrizione

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di costruzione, comprensivo di tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene.

I contratti di leasing (in qualità di locatario) sono contabilizzati (in applicazione dell'IFRS 16) sulla base del modello del diritto d'uso. Alla data di rilevazione iniziale, il valore del diritto d'uso è determinato pari al valore di iscrizione iniziale della Passività

per leasing, corretto per le seguenti componenti:

- i pagamenti dovuti per il leasing effettuati alla data o prima della data di decorrenza al netto degli incentivi al leasing ricevuti
- i costi iniziali diretti sostenuti dal locatario
- la stima dei costi che il locatario dovrà sostenere per lo smantellamento e la rimozione dell'attività sottostante e per il ripristino del sito in cui è ubicata o per il ripristino dell'attività sottostante nelle condizioni previste dai termini e dalle condizioni del leasing.

Nel momento in cui l'attività è resa disponibile alla Banca per il relativo utilizzo (data di rilevazione iniziale), viene rilevato il diritto d'uso relativo. Nell'identificazione dei diritti d'uso, la Banca applica le "semplificazioni" consentite dall'IFRS 16 e quindi non sono considerati i contratti aventi caratteristiche:

- "short-term", ovvero aventi una vita residua inferiore ai 12 mesi
- "low-value", ovvero aventi un valore stimato dell'asset inferiore a Euro 5.000.

Le spese di manutenzione straordinaria ed i costi aventi natura incrementativa che comportano un incremento dei benefici futuri generati dal bene, sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Le spese per riparazioni, manutenzioni o altri interventi per garantire l'ordinario funzionamento dei beni sono invece imputate al conto economico dell'esercizio in cui sono sostenute.

### Criteri di classificazione

La voce include principalmente i terreni, gli immobili ad uso funzionale e quelli detenuti a scopo di investimento, gli impianti, i veicoli, i mobili, gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo.

Si definiscono "immobili ad uso funzionale" quelli posseduti per essere impiegati nella fornitura di servizi oppure per scopi amministrativi.

Rientrano invece tra gli "immobili da investimento" le proprietà possedute al fine di percepire canoni di locazione o per l'apprezzamento del capitale investito, o per entrambe le motivazioni.

Gli immobili posseduti sono esclusivamente utilizzati come filiali ed uffici della Banca.

Tra le attività materiali sono inclusi anche i costi per migliorie su beni di terzi, purché relative ad attività materiali identificabili e separabili (es. ATM). Qualora i suddetti costi non presentino autonoma funzionalità ed utilizzabilità, ma dagli stessi si attendano benefici futuri, sono iscritti tra le "Altre attività" e vengono ammortizzati nel più breve periodo tra quello di prevedibile utilizzabilità delle migliorie stesse e quello di durata residua della locazione.

Al valore delle immobilizzazioni materiali concorrono anche gli acconti versati per l'acquisizione e la ristrutturazione di beni non ancora entrati nel processo produttivo, e quindi non ancora oggetto di ammortamento.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

## Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le attività materiali, inclusi gli immobili non strumentali, salvo quanto di seguito precisato, sono iscritte in bilancio al costo al netto degli ammortamenti cumulati e di eventuali perdite di valore accumulate.

Le attività materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio sulla base della loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti.

Non sono soggetti ad ammortamento:

- i terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in quanto considerati a vita utile indefinita. Dal valore di carico degli immobili da ammortizzare "terra-cielo" è stato scorporato il valore dei terreni su cui insistono, determinato sulla base di specifiche perizie indipendenti, che non viene ammortizzato in quanto bene con durata illimitata
- le opere d'arte, la cui vita utile non può essere stimata ed essendo il relativo valore generalmente destinato ad aumentare nel tempo.

Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso.

Le attività soggette ad ammortamento sono rettifiche per possibili perdite di valore ogniqualvolta eventi o cambiamenti di situazioni indicano che il valore contabile potrebbe non essere recuperabile.

Il valore recuperabile di un'attività è pari al maggiore tra il fair value, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso del bene, inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite. Le eventuali rettifiche sono imputate a conto economico alla voce "rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali".

Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, viene rilevata una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite di valore.

## Criteri di cancellazione

Le attività materiali sono eliminate dallo Stato Patrimoniale al momento della dismissione o quando sono ritirate permanentemente dall'uso e, di conseguenza, non sono attesi benefici economici futuri che derivino dalla loro cessione o dal loro utilizzo.

## Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

L'ammortamento sistematico è contabilizzato al conto economico alla voce "Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali".

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettiva disponibilità

all'uso del bene. Per i beni ceduti e/o dismessi nel corso dell'esercizio, l'ammortamento è calcolato su base giornaliera fino alla data di cessione e/o dismissione.

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione delle attività materiali sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene; esse sono rilevate nel conto economico alla stessa data in cui sono eliminate dalla contabilità.

Nella voce 250 di conto economico "Utili / Perdite da cessione di investimenti" sono oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti materiali.

## 7. Attività immateriali

### Criteri di iscrizione

Le attività immateriali sono iscritte al costo, rettificato per eventuali oneri accessori, sostenuti per predisporre l'utilizzo dell'attività, solo se è probabile che i benefici economici futuri attribuibili all'attività si realizzino e se il costo dell'attività stessa può essere determinato attendibilmente.

In caso contrario il costo dell'attività immateriale è rilevato a conto economico nell'esercizio in cui è stato sostenuto.

### Criteri di classificazione

La voce accoglie quelle attività non monetarie prive di consistenza fisica possedute per essere utilizzate in un periodo pluriennale o indefinito che soddisfano le seguenti caratteristiche:

- identificabilità
- l'azienda ne detiene il controllo
- è probabile che i benefici economici futuri attesi attribuibili all'attività affluiranno all'azienda
- il costo dell'attività può essere valutato attendibilmente.

In assenza di una delle suddette caratteristiche, la spesa per acquisire o generare la stessa internamente è rilevata come costo nell'esercizio in cui è stata sostenuta.

Le attività immateriali includono, in particolare, il software applicativo ad utilizzazione pluriennale nonché i marchi.

### Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le attività immateriali a vita "definita" sono iscritte al costo, al netto dell'ammontare complessivo degli ammortamenti e delle perdite di valore accumulate.

Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso, ovvero quando si trova nel luogo e nelle condizioni adatte per poter operare nel modo stabilito e cessa nel momento in cui l'attività è eliminata contabilmente.

L'ammortamento è effettuato a quote costanti, di modo da riflettere l'utilizzo pluriennale dei beni in base alla vita utile stimata.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettiva disponibilità del bene.

Ad ogni chiusura di bilancio, in presenza di evidenze di perdite di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività.

L'ammontare della perdita, rilevato a conto economico, è pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività ed il suo valore recuperabile.

### Criteri di cancellazione

Le attività immateriali sono eliminate dallo stato patrimoniale dal momento della dismissione o quando non siano attesi benefici economici futuri.

### Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli ammortamenti periodici, le perdite durature di valore ed eventuali riprese di valore di attività immateriali diverse dagli avviamenti, vengono rilevati a conto economico nella voce "Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali".

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione di un'attività immateriale sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene ed iscritte al conto economico.

Nella voce "Utili / Perdite da cessione di investimenti", formano oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti.

## 8. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate ad attività in via di dismissione

Alla data del bilancio la Banca non detiene "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate ad attività in via di dismissione".

## 9. Fiscalità corrente e differita

Le imposte del periodo sono state determinate applicando la normativa in vigore al 31 dicembre 2022, tenendo conto anche delle novità introdotte dall'ultima Legge di Bilancio.

### Criteri di iscrizione, classificazione e valutazione

Nella voce figurano le attività e passività fiscali (correnti e differite) rilevate in applicazione dello IAS12.

L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito.

Le attività fiscali correnti accolgono i crediti d'imposta recuperabili (compresi gli acconti versati); le passività fiscali correnti accolgono le imposte correnti non ancora pagate alla data del bilancio.

Le imposte anticipate e quelle differite sono determinate sulla base del criterio del *balance sheet liability method*, tenendo conto delle differenze temporanee (deducibili o imponibili) tra il valore contabile di un'attività o di una passività e il suo valore riconosciuto ai fini fiscali.

L'iscrizione di "Attività per imposte anticipate" è effettuata quando il loro recupero è ritenuto probabile.

Le "Passività per imposte differite" vengono rilevate in tutti i casi in cui è probabile che insorga il relativo debito.

Le "Attività per imposte anticipate" indicano una futura riduzione dell'imponibile fiscale, a fronte di un'anticipazione della tassazione rispetto alla competenza economico-civiltistica, mentre le "Passività per imposte differite" indicano un futuro incremento dell'imponibile fiscale, determinando un differimento della tassazione rispetto alla competenza economico-civiltistica.

Le attività fiscali anticipate e le passività fiscali differite sono oggetto di costante monitoraggio e sono quantificate secondo le aliquote fiscali che si prevede saranno applicabili nell'esercizio nel quale sarà realizzata l'attività fiscale o sarà estinta la passività fiscale, tenuto conto della normativa fiscale derivante da provvedimenti attualmente in vigore.

Le attività fiscali anticipate e le passività fiscali differite non vengono attualizzate e neppure, di norma, tra loro compensate.

### Criteri di rilevazione delle componenti economiche

Le attività e le passività fiscali correnti e differite vengono registrate in contropartita della voce "Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente" ad eccezione di imposte anticipate o differite che riguardino transazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto senza influenzare il Conto Economico, quali ad esempio la valutazione degli strumenti finanziari disponibili per la vendita. In tal caso le stesse vengono iscritte in contropartita al patrimonio netto, interessando la specifica riserva.

## 10. Fondi per rischi ed oneri

### Criteri di iscrizione

Nella sottovoce "altri fondi" del Passivo dello Stato Patrimoniale figurano i fondi per rischi e oneri costituiti in ossequio a quanto previsto dai principi contabili internazionali, ad eccezione delle svalutazioni dovute al deterioramento delle garanzie rilasciate, da ricondurre alle "Altre passività".

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

### Criteri di classificazione

I fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni attuali originate da un evento passato, per le quali sia probabile l'esborso di risorse economiche per l'adempimento dell'obbligazione stessa, sempreché possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

### Criteri di valutazione

L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima della spesa richiesta per adempiere l'obbligazione esistente alla data di riferimento del bilancio.

Nel caso in cui sia previsto il differimento della passività e laddove l'elemento temporale sia significativo, l'importo accantonato viene attualizzato utilizzando un tasso di sconto tale da riflettere le valutazioni correnti di mercato del valore attuale del denaro ed i rischi specifici connessi alla passività.

I fondi accantonati sono periodicamente esaminati ed eventualmente rettificati per riflettere la miglior stima corrente. Quando a seguito del riesame, il sostenimento dell'onere diviene improbabile, l'accantonamento viene stornato. Per quanto attiene i fondi relativi ai benefici ai dipendenti si rimanda al successivo punto 15 "Trattamento di fine rapporto del personale".

### Criteri di cancellazione

Se non è più probabile che sarà necessario l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici per adempiere l'obbligazione, l'accantonamento deve essere stornato. Un accantonamento deve essere utilizzato unicamente a fronte di quegli oneri per i quali esso è stato iscritto.

### Criteri di rilevazione delle componenti economiche

L'accantonamento è rilevato a conto economico alla voce 170 "Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri". Nella voce figura il saldo, positivo o negativo, tra gli accantonamenti e le eventuali riattribuzioni a conto economico di fondi ritenuti esuberanti.

Gli accantonamenti netti includono anche i decrementi dei fondi per l'eventuale effetto dell'attualizzazione nonché i corrispondenti incrementi dovuti al trascorrere del tempo (maturazione degli interessi impliciti nell'attualizzazione).

## 11. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato

### Criteri di iscrizione

La prima iscrizione è effettuata sulla base del fair value delle passività, normalmente pari all'ammontare incassato o al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di

provvista o di emissione. In tale voce sono iscritti:

- Debiti verso banche
- Debiti verso clientela
- Titoli in circolazione.

### Criteri di classificazione

Le voci "Debiti verso banche", "Debiti verso clientela" e "Titoli in circolazione" ricomprendono le varie forme di provvista interbancaria e con clientela. In tali voci sono ricompresi anche i debiti iscritti dal locatario nell'ambito di operazioni di leasing finanziario, nonché la raccolta effettuata attraverso certificati di deposito e titoli obbligazionari in circolazione, al netto quindi degli eventuali riacquisti.

### Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato secondo il metodo del tasso di interesse effettivo, ad eccezione delle passività a breve termine, per le quali il fattore temporale risulta trascurabile. I titoli in circolazione sono iscritti al netto degli ammontari riacquistati.

## 12. Passività finanziarie di negoziazione

Alla data del bilancio la Banca non detiene "Passività finanziarie di negoziazione".

## 13. Passività finanziarie designate al fair value

Alla data del bilancio la Banca non detiene "Passività finanziarie designate al fair value".

## 14. Operazioni in valuta

### Criteri di iscrizione

Le operazioni in valuta estera sono registrate, al momento della rilevazione iniziale, in divisa di conto, applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.

### Criteri di classificazione

Tra le attività e le passività in valuta figurano, oltre a quelle denominate esplicitamente in una valuta diversa dall'euro, anche quelle che prevedono clausole di indicizzazione finanziaria collegate al tasso di cambio dell'euro con una determinata valuta o con un determinato paniere di valute.

Ai fini delle modalità di conversione da utilizzare, le attività e passività in valuta sono suddivise tra poste monetarie (classificate tra le poste correnti) e non monetarie (classificate tra le poste non correnti).

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

Gli elementi monetari consistono nel denaro posseduto e nelle attività e passività da ricevere o pagare, in ammontare di denaro fisso o determinabili.

Gli elementi non monetari si caratterizzano per l'assenza di un diritto a ricevere o di un'obbligazione a consegnare un ammontare di denaro fisso o determinabile.

### Criteria di valutazione

Ad ogni chiusura del bilancio, gli elementi originariamente denominati in valuta estera sono valorizzati come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di chiusura del periodo
- le poste non monetarie valutate al costo storico sono convertite al tasso di cambio in essere alla data dell'operazione
- le poste non monetarie valutate al fair value sono convertite al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura del periodo.

### Criteria di rilevazione delle componenti reddituali

Le differenze di cambio che si generano tra la data dell'operazione e la data del relativo pagamento, su elementi di natura monetaria, sono contabilizzate nel conto economico dell'esercizio in cui sorgono, alla stregua di quelle che derivano dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione alla data di chiusura del bilancio precedente.

Quando un utile o una perdita relativi ad un elemento non monetario sono rilevati a patrimonio netto, la differenza cambio relativa a tale elemento è rilevata anch'essa a patrimonio netto.

Quando un utile o una perdita sono rilevati a conto economico, è parimenti rilevata a conto economico anche la relativa differenza cambio.

## 15. Trattamento di fine rapporto del personale

Il T.F.R. è assimilabile ad un "beneficio successivo al rapporto di lavoro" (post employment benefit) del tipo "Prestazioni Definite" (defined benefit plan) per il quale è previsto, in base allo IAS 19, che il suo valore venga determinato mediante metodologie di tipo attuariale.

Conseguentemente, la valutazione di fine esercizio della posta in esame è effettuata in base al metodo dei benefici maturati utilizzando il criterio del credito unitario previsto (Projected Unit Credit Method).

Tale metodo prevede la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche, statistiche e probabilistiche, nonché in virtù dell'adozione di opportune basi tecniche demografiche.

Esso consente di calcolare il T.F.R. maturato ad una certa data in senso attuariale, distribuendo l'onere per tutti gli anni

di stimata permanenza residua dei lavoratori in essere e non più come onere da liquidare nel caso in cui l'azienda cessi la propria attività alla data di bilancio.

La valutazione del T.F.R. del personale dipendente è stata effettuata da un attuario indipendente in conformità alla metodologia sopra indicata.

Gli utili e le perdite attuariali derivanti da aggiustamenti delle stime attuariali sono contabilizzati con contropartita una posta del patrimonio netto come evidenziato nel prospetto della redditività complessiva.

A seguito dell'entrata in vigore della riforma della previdenza complementare, di cui al D.Lgs. 252/2005, le quote di trattamento di fine rapporto maturate fino al 31 dicembre 2006 rimangono in azienda, mentre le quote che maturano a partire dal 1° gennaio 2007 sono state, a scelta del dipendente, destinate a forme di previdenza complementare ovvero al fondo di Tesoreria dell'INPS.

Queste ultime sono quindi rilevate a Conto Economico sulla base dei contributi dovuti in ogni esercizio; la Banca non ha proceduto all'attualizzazione finanziaria dell'obbligazione verso il fondo previdenziale o l'INPS, in ragione della scadenza inferiore a 12 mesi.

In base allo IAS19, il T.F.R. versato al fondo di Tesoreria INPS, si configura, al pari della quota versata al fondo di previdenza complementare, come un piano a contribuzione definita.

## 16. Altre informazioni

### Conto Economico

I ricavi derivanti da contratti con la clientela sono rilevati, come previsto da IFRS 15, ad un importo pari al corrispettivo, al quale la Banca si aspetta di avere diritto, in cambio del trasferimento di beni o servizi al cliente.

I ricavi possono essere riconosciuti:

- in un momento preciso, quando l'entità adempie l'obbligazione di fare trasferendo al cliente il bene o servizio promesso, o
- nel corso del tempo, a far tempo che l'entità adempie l'obbligazione di fare, trasferendo al cliente il bene o servizio promesso.

Ai fini di tale determinazione, il bene è trasferito quando, o nel corso del periodo in cui, il cliente ne acquisisce il controllo. Il prezzo dell'operazione è l'importo del corrispettivo a cui l'entità ritiene di avere diritto in cambio del trasferimento al cliente dei beni o servizi promessi, esclusi gli importi riscossi per conto terzi (per esempio, imposte sulle vendite). Per determinare il prezzo dell'operazione la Banca tiene conto dei termini del contratto e delle sue pratiche commerciali abituali includendo tutti i seguenti elementi dove applicabili:

- corrispettivo variabile, se è altamente probabile che l'ammontare non sia oggetto di rettifiche in futuro

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

- limitazione delle stime del corrispettivo variabile
- esistenza nel contratto di una componente di finanziamento significativa
- corrispettivo non monetario
- corrispettivo da pagare al cliente.

Le altre tipologie di ricavi quali interessi e dividendi sono rilevate applicando i seguenti criteri:

- per gli strumenti valutati secondo il costo ammortizzato gli interessi sono rilevati utilizzando il criterio dell'interesse effettivo
- i dividendi sono rilevati quando si stabilisce il diritto degli azionisti a ricevere il pagamento.

I costi sono rilevati a Conto Economico secondo il principio della competenza; i costi relativi all'ottenimento e l'adempimento dei contratti con la clientela sono rilevati a Conto Economico nei periodi nei quali sono contabilizzati i relativi ricavi. I costi e i ricavi marginali direttamente attribuibili all'acquisizione di un'attività o all'emissione di una passività finanziaria valutata al costo ammortizzato sono rilevati a Conto Economico congiuntamente agli interessi dell'attività o passività finanziaria stessa con il metodo dell'interesse effettivo

### Ratei e Risconti

I ratei e i risconti, che riguardano oneri e proventi di competenza dell'esercizio maturati su attività e passività, vengono ricondotti a rettifica delle attività e passività a cui si riferiscono. In assenza di rapporti cui ricondurli, saranno rappresentati tra le "Altre attività" o "Altre passività".

### Contratti di vendita e riacquisto (pronti contro termine)

I titoli venduti e soggetti ad accordo di riacquisto sono classificati come strumenti finanziari impegnati, quando l'acquirente ha per contratto o convenzione il diritto a rivendere o a reimpegnare il sottostante; la passività della controparte è inclusa nelle passività verso banche, altri depositi o depositi della clientela.

I titoli acquistati in relazione ad un contratto di rivendita sono contabilizzati come finanziamenti o anticipi ad altre banche o a clientela.

La differenza tra il prezzo di vendita ed il prezzo d'acquisto è contabilizzato come interesse e registrato per competenza lungo la vita dell'operazione sulla base del tasso effettivo di rendimento.

### Valutazione garanzie rilasciate

Gli accantonamenti su base collettiva relativi alla stima dei possibili esborsi connessi all'assunzione del rischio di credito insito nelle garanzie rilasciate e negli impegni assunti sono determinati in applicazione dei medesimi criteri esposti con riferimento ai crediti.

Tali accantonamenti sono rilevati nella voce "Altre passività" in contropartita alla voce di conto economico "Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di: altre operazioni finanziarie".

### Azioni proprie

Eventuali azioni proprie detenute in portafoglio sono portate in diminuzione del patrimonio netto. Allo stesso modo sono imputati eventuali utili o perdite derivanti dalla successiva negoziazione.

### Criteri di determinazione del fair value degli strumenti finanziari

Il fair value è il prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una transazione ordinaria nel mercato principale tra operatori di mercato alla data di valutazione (exit price).

Il fair value degli investimenti quotati in mercati attivi è determinato con riferimento alle quotazioni di mercato (prezzi "bid" o, in assenza, prezzi medi) rilevate l'ultimo giorno di riferimento dell'esercizio.

Nel caso di strumenti finanziari quotati su mercati attivi, la determinazione del fair value è basata sulle quotazioni del mercato attivo di riferimento (ossia quello su cui si verifica il maggior volume delle contrattazioni) desumibili anche da provider internazionali e rilevate l'ultimo giorno di riferimento dell'esercizio. Un mercato è definito attivo qualora le quotazioni riflettano normali operazioni di mercato, siano prontamente e regolarmente disponibili ed esprimano il prezzo di effettive e regolari operazioni di mercato. Qualora il medesimo strumento finanziario risulti quotato su più mercati, la quotazione da considerare è quella presente nel mercato più vantaggioso a cui l'impresa ha accesso.

Nel caso di strumenti finanziari non quotati il fair value è determinato applicando tecniche di valutazione finalizzate alla determinazione del prezzo che lo strumento avrebbe avuto sul mercato alla data di valutazione in un libero scambio motivato da normali considerazioni commerciali. La determinazione del fair value è ottenuta attraverso le seguenti tecniche: utilizzo di recenti transazioni di mercato; riferimento al prezzo di strumenti finanziari aventi le medesime caratteristiche di quello oggetto di valutazione; metodi quantitativi (modelli di pricing delle opzioni; tecniche di calcolo del valore attuale - discounted cash flow analysis; modelli di pricing generalmente accettati dal mercato e che sono in grado di fornire stime adeguate dei prezzi praticati in operazioni di mercato). In particolare, per le obbligazioni non quotate si applicano modelli di attualizzazione dei flussi di cassa futuri attesi - utilizzando strutture di tassi di interesse che tengono opportunamente in considerazione il settore di attività di appartenenza dell'emittente e della classe di rating, ove disponibile.

In presenza di fondi comuni di investimento, non negoziati in mercati attivi, il fair value è determinato in ragione del Net Asset Value pubblicato, eventualmente corretto per tenere conto di possibili variazioni di valore intercorrenti fra la data di richiesta di rimborso e la data di rimborso effettiva.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

I titoli di capitale non scambiati in un mercato attivo, per i quali il fair value non sia determinabile in misura attendibile - secondo le metodologie più diffuse, in primo luogo la discounted cash flow analysis - sono valutati al costo, rettificato per tener conto delle eventuali diminuzioni significative di valore.

Per gli impieghi e la raccolta a vista e a revoca si è assunta una scadenza immediata delle obbligazioni contrattuali e coincidente con la data di bilancio e pertanto il loro fair value è approssimato al valore contabile. Analogamente per gli impieghi a breve si è assunto il valore contabile.

Per gli impieghi a clientela a medio-lungo termine, il fair value è ottenuto attraverso tecniche di valutazione, attualizzando i residui flussi contrattuali ai tassi di interesse correnti, opportunamente adeguati per tener conto del merito creditizio dei singoli prenditori (rappresentato dalla probabilità di default e dalla perdita stimata in caso di default).

Per le attività deteriorate il valore di bilancio è ritenuto un'approssimazione del fair value.

Per il debito a medio-lungo termine, rappresentato da titoli e per i quali si è optato per l'applicazione della fair value option, il valore di bilancio è rappresentato dal fair value. Per i contratti derivati negoziati su mercati regolamentati si assume quale fair value il prezzo di mercato dell'ultimo giorno di quotazione dell'esercizio.

Per i contratti derivati over the counter: si assume quale fair value il market value alla data di riferimento determinato secondo le seguenti modalità in relazione alla tipologia di contratto:

- per i contratti su tassi di interesse: il market value è rappresentato dal cosiddetto "costo di sostituzione", determinato mediante l'attualizzazione delle differenze, alle date di regolamento previste, fra flussi calcolati ai tassi di contratto e flussi attesi calcolati ai tassi di mercato, oggettivamente determinati, correnti a fine esercizio per pari scadenza residua
- per i contratti di opzione su titoli e altri valori: il market value è determinato facendo riferimento a modelli di pricing riconosciuti (per esempio: formula di Black & Scholes).

Il fair value utilizzato ai fini della valutazione degli strumenti finanziari, sulla base dei criteri sopra descritti, si articola sui seguenti livelli in funzione delle caratteristiche e della significatività degli input utilizzati nel processo di valutazione:

#### **Quotazioni desunte da mercati attivi (livello 1):**

la valutazione è pari al prezzo di mercato dello strumento, ossia alla sua quotazione. Il mercato è definito attivo quando i prezzi espressi riflettono le normali operazioni di mercato, sono regolarmente e prontamente disponibili e se tali prezzi rappresentano effettive e regolari operazioni di mercato.

**Metodi di valutazione basati su input osservabili di mercato (livello 2):** questi metodi sono utilizzati qualora lo strumento da valutare non è quotato in un mercato attivo. La valutazione dello strumento finanziario è basata

su prezzi desumibili dalle quotazioni di mercato di attività simili oppure mediante tecniche di valutazione per cui tutti i fattori significativi sono desunti da parametri osservabili direttamente o indirettamente sul mercato.

**Metodi di valutazione basati su parametri di mercato non osservabili (livello 3):** questi metodi consistono nella determinazione della quotazione dello strumento non quotato mediante impiego rilevante di parametri significativi non desumibili dal mercato e pertanto comportano stime ed assunzioni da parte della struttura tecnica della Banca.

In sintesi:

- **Livello 1:** quotazioni (senza aggiustamenti) rilevate su un mercato attivo – secondo la definizione data dallo IFRS9 - per le attività e le passività finanziarie oggetto di valutazione
- **Livello 2:** input diversi dai prezzi quotati di cui alla precedente linea, che sono osservabili direttamente (prezzi) o indirettamente (derivati dai prezzi) sul mercato
- **Livello 3:** input che non sono basati su dati di mercato osservabili.

I suddetti criteri valutativi devono essere applicati in ordine gerarchico.

### **Modalità di determinazione del costo ammortizzato**

Il costo ammortizzato di un'attività o passività finanziaria è il valore a cui è stata misurata all'iscrizione iniziale, al netto dei rimborsi di capitale, accresciuto o diminuito dell'ammortamento complessivo, determinato in applicazione del metodo dell'interesse effettivo, delle differenze tra valore iniziale e quello a scadenza ed al netto di qualsiasi perdita di valore.

Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale di un'attività o passività finanziaria al flusso contrattuale dei pagamenti futuri o ricevuti sino alla scadenza o alla successiva data di rideterminazione del tasso.

Per gli strumenti a tasso fisso o a tasso fisso per periodi temporali, i flussi di cassa futuri vengono determinati in base al tasso di interesse noto durante la vita dello strumento.

Per le attività o passività finanziarie a tasso variabile, la determinazione dei flussi di cassa futuri è effettuata sulla base dell'ultimo tasso noto. Ad ogni data di revisione del prezzo, si procede al ricalcolo del piano di ammortamento e del tasso di rendimento effettivo su tutta la vita utile dello strumento finanziario, vale a dire sino alla data di scadenza.

Il costo ammortizzato è applicato per i crediti, le attività finanziarie detenute sino a scadenza, quelle disponibili per la vendita, per i debiti ed i titoli in circolazione.

Le attività e passività finanziarie negoziate a condizioni di mercato sono inizialmente rilevate al loro fair value, che normalmente corrisponde all'ammontare pagato od erogato comprensivo dei costi di transazione e delle commissioni direttamente imputabili.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

Sono considerati costi di transazione i costi ed i proventi marginali interni attribuibili al momento di rilevazione iniziale dello strumento e non recuperabili sulla clientela.

Tali componenti accessorie, che devono essere riconducibili alla singola attività o passività, incidono sul rendimento effettivo e rendono il tasso di interesse effettivo diverso dal tasso di interesse contrattuale.

Sono esclusi pertanto i costi ed i proventi riferibili indistintamente a più operazioni e le componenti correlate che possono essere oggetto di rilevazione durante la vita dello strumento finanziario.

Inoltre, non sono considerati nel calcolo del costo ammortizzato i costi che la Banca dovrebbe sostenere indipendentemente dall'operazione, quali i costi amministrativi, di cancelleria, di comunicazione.

### Criteri di classificazione delle attività finanziarie

Il principio IFRS 9 prevede che la classificazione delle attività finanziarie sia ricondotta a tre categorie contabili sulla base dei seguenti criteri:

- il modello di business con cui sono gestite le attività finanziarie (o Business Model)
- caratteristiche contrattuali dei flussi finanziari delle attività finanziarie (o SPPI Test).

Dal combinato di questi due criteri discende la classificazione delle attività finanziarie, come di seguito esposto:

- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: attività che rientrano nel business model Hold to collect (HTC) e superano l'SPPI test
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI): attività che rientrano nel business model Hold to collect and sell (HTCS) e superano l'SPPI test
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (FVTPL): è una categoria residuale, in cui rientrano le attività finanziarie che non sono classificabili nelle categorie precedenti in base a quanto emerso dal business model o dal test sulle caratteristiche dei flussi contrattuali (SPPI test non superato).

### Business Model

Il principio contabile IFRS 9 propone tre possibili Business Model:

- "Collect": prevede la realizzazione dei flussi di cassa previsti contrattualmente. Tale Business Model è riconducibile ad attività che verranno presumibilmente detenute fino alla loro naturale scadenza
- "Collect and Sell": prevede la realizzazione dei flussi di cassa come previsti da contratto oppure tramite la vendita dello strumento. Tale Business Model è riconducibile ad attività che potranno essere detenute fino a scadenza, ma anche vendute

- "Other": prevede la realizzazione dei flussi di cassa tramite la cessione dello strumento. Tale Business Model è riconducibile ad attività i cui flussi di cassa saranno realizzati tramite attività di vendita - c.d. trading.

La valutazione del Business Model da attribuire ai portafogli è svolta sulla base degli scenari che ragionevolmente potrebbero verificarsi, considerando tutte le informazioni rilevanti e oggettive disponibili alla data di valutazione. Tuttavia, le informazioni su come, nel passato, sono stati realizzati i flussi di cassa del portafoglio di destinazione, congiuntamente alle altre informazioni rilevanti, dovranno essere necessariamente prese in considerazione a livello prospettico nell'ambito della classificazione dei successivi acquisti / iscrizione a bilancio di un nuovo asset.

Il Business Model "Collect" fa riferimento alle attività finanziarie che l'entità detiene con l'obiettivo di realizzare i flussi di cassa contrattuali nel corso della durata della vita della stessa. Ciò significa che l'entità gestisce le attività detenute all'interno del portafoglio al fine di incassare questi flussi anziché realizzarli tramite la cessione dello strumento. La valutazione di tali strumenti è al costo ammortizzato, fatto salvo il superamento dell'SPPI Test (Solely Payment of Principal and Interest). Gli elementi da considerare per accertare se i flussi di cassa siano realizzati tramite la detenzione dello strumento sono i seguenti: la frequenza, il valore, le tempistiche, le ragioni e le aspettative con le quali le vendite vengono effettuate. La vendita di un asset non è da considerarsi di per sé determinante al fine di definire il Business Model.

Un Business Model definito "Collect", non implica necessariamente la detenzione dello strumento fino a scadenza. Il Business Model può infatti essere quello di detenere le attività fino a scadenza anche nel caso in cui l'entità decida di vendere alcune attività finanziarie a seguito di un aumento del rischio di credito. Tale vendita non è in contrasto con il Business Model "Collect" in quanto la qualità dell'asset finanziario è rilevante al fine di determinare la possibilità per l'entità di raccogliere i flussi di cassa contrattuali. Vendite poco frequenti (anche se di importo significativo) oppure di importo non significativo a livello individuale e/o aggregato (anche se frequenti), possono essere coerenti con il Business Model "Collect".

Il Business Model "Collect and Sell" fa riferimento alle attività finanziarie che l'entità detiene con l'obiettivo sia di realizzare i flussi di cassa contrattuali, sia di incassare i flussi di cassa tramite la vendita delle attività finanziarie.

La valutazione di tali strumenti è a Fair Value con contropartita in un'apposita riserva di patrimonio netto (FVOCI) - fatto salvo il superamento dell'SPPI Test. L'obiettivo di tale Business Model può essere quello di gestire i fabbisogni di liquidità, di mantenere un particolare livello di margine di interesse, di riequilibrare la duration degli assets e delle liabilities finanziate, o di massimizzare il ritorno su un portafoglio. Il Business Model "Collect and Sell" prevede frequenza e ammontare delle vendite più rilevanti, essendo la vendita parte integrante della realizzazione dei cash flow. Tuttavia, non esiste alcuna soglia di frequenza o di valore delle vendite

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

che debba verificarsi in questo Business Model, in quanto sia la raccolta dei flussi finanziari contrattuali che la vendita delle attività finanziarie sono essenziali per il perseguimento del suo obiettivo.

Il Business Model "Other" fa riferimento alle attività finanziarie rappresentate da titoli di debito che l'entità detiene con l'obiettivo di realizzare i flussi di cassa tramite la cessione degli attivi. La valutazione degli asset è al Fair Value con contropartita a conto economico. Le decisioni in merito alla detenzione e alla vendita dell'attivo finanziario sono basate principalmente sulle opportunità di mercato in un determinato momento. In questo caso tipicamente l'entità condurrà frequenti acquisti e vendite.

### SPPI Test

La classificazione delle attività finanziarie si basa sulle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali e tale analisi avviene tramite svolgimento del test SPPI (Solely Payments of Principal and Interest).

Il test SPPI è superato (e, quindi, i flussi di cassa contrattuali dell'attività finanziaria consistono esclusivamente in pagamenti di capitale e interessi maturati sull'importo del capitale da restituire) quando i termini contrattuali sono compatibili con un contratto base di concessione del credito (cd. basic lending arrangement).

Ai fini della definizione di SPPI, il capitale è da intendersi come il fair value dell'attività finanziaria al momento della rilevazione iniziale. Gli interessi, invece, possono rappresentare la remunerazione per le sole componenti che si avrebbero nel caso di un basic lending arrangement: il valore finanziario del tempo, il rischio di credito, altri rischi e costi associati al prestito base (es. rischio di liquidità oppure costi amministrativi), un margine di profitto compatibile con un contratto base di concessione del credito.

Le clausole contrattuali che introducono l'esposizione a rischi diversi da quelli appena citati o volatilità dei flussi finanziari contrattuali non collegata ad un contratto base di concessione del credito (ad esempio, l'esposizione a variazioni dei prezzi degli strumenti di equity o delle merci), non danno origine a flussi finanziari contrattuali SPPI.

Il test SPPI è, pertanto, finalizzato a valutare se i flussi finanziari contrattuali siano esclusivamente pagamenti di capitale e interessi maturati sull'importo del capitale da restituire.

Solo in presenza di un esito positivo del test SPPI lo strumento potrà essere contabilizzato, a seconda del business model identificato, a CA (costo ammortizzato) o a FVOCI (Fair Value through Other Comprehensive Income). Pertanto, lo svolgimento del test SPPI si rende necessario solo nel caso in cui il modello di business adottato sia di tipo HTC o HTC&S.

### Impairment

Il nuovo modello di Impairment introdotto dal principio contabile IFRS 9 si basa sul concetto di valutazione "forward looking", ovvero sulla nozione di perdite attese (Expected Loss 12 mesi e lifetime). Secondo il modello Expected Loss

le perdite sono registrate sulla base di oggettive evidenze di perdite di valore già manifestatesi alla data di reporting (come avveniva nel vecchio modello di Incurred Loss), ma anche sulla base dell'aspettativa di perdite di valore future non ancora manifestatesi alla data di reporting. Gli strumenti finanziari a cui applicare le nuove regole di Impairment sono:

- le "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato"
- le "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva", diverse dai titoli di capitale
- gli impegni ad erogare fondi e le garanzie rilasciate che non sono valutati al fair value con impatto a conto economico.

Il valore della perdita attesa (determinato a seguito dell'assegnazione dello Stage ad ogni singolo rapporto rientrante nel perimetro IFRS9) è calcolato a partire dai parametri di rischio stimati con metodologia IFRS 9, costruendo la probability of default (PD) periodale/multiperiodale, la loss given default (LGD) e l'exposure at default (EAD).

Tale valore di perdita attesa deve riflettere:

- le condizioni di ciclo economico correnti (Point-in-Time risk measures)
- la probabilità del verificarsi di tre diversi scenari (Probability weighted)
- l'effetto di attualizzazione alla data di reporting mediante l'utilizzo del tasso di interesse contrattuale (coerentemente con la scelta dei cashflow contrattuali)
- le informazioni di natura anticipatorie (Forward looking risk measures) circa la futura dinamica dei fattori macroeconomici (esogeni) da cui dipende la perdita attesa lifetime.

### Criteri di classificazione in Stage degli strumenti finanziari

Il Framework di Stage Assignment adottato contiene i requisiti necessari a classificare gli strumenti finanziari sulla base del sopraggiunto "deterioramento" del rischio di credito, in accordo con quanto richiesto dal Principio Contabile IFRS 9, ovvero mediante un approccio che sia coerente tra i vari portafogli della Banca.

La valutazione della classificazione in stadi crescenti di rischio è svolta utilizzando tutte le informazioni significative contenute nei processi della Banca a cui si aggiungono eventuali aggiornamenti ed i processi di monitoraggio del credito. L'approccio si sostanzia nella classificazione delle attività finanziarie in tre stadi di rischio, a cui corrispondono differenti modalità di misurazione delle rettifiche di valore secondo l'univoco concetto di "Perdita Attesa", o anche "Expected credit losses" (ECL):

- **Stage 1:** comprende tutti i rapporti in bonis (originati o acquisiti) per i quali non si rileva la presenza di un "significativo incremento del rischio di credito" (c.d. SICR) rispetto alla rilevazione iniziale; le rettifiche di valore sono pari alle perdite attese che potrebbero manifestarsi nel caso in cui si verificasse un default nei successivi 12 mesi (ECL a 12 mesi)

- **Stage 2:** comprende tutti i rapporti in bonis per i quali si rileva la presenza di un "significativo incremento del rischio di credito" rispetto alla rilevazione iniziale; le rettifiche di valore sono pari alle perdite attese che potrebbero manifestarsi nel caso si verificasse un default nel corso dell'intera durata dello strumento (ECL lifetime)
- **Stage 3:** comprende tutti i rapporti in default alla data di reporting per i quali verrà considerata l'ECL lifetime.

In particolare, per la classificazione nello Stage 2, risulta fondamentale una corretta identificazione di quelli che sono i criteri di SICR utilizzati nel processo di assegnazione degli stage. A tale fine la Banca ha strutturato un framework finalizzato ad identificare l'aumento del rischio di credito prima che le linee di credito concesse evidenzino segnali identificativi degli stati di default. Mentre la suddivisione dello status creditizio tra Bonis e Non Performing opera a livello di controparte, la classificazione in Stage di rischio opera a livello di singolo rapporto e per distinguere all'interno del portafoglio Bonis i crediti che non evidenziano segnali di SICR (Stage 1) da quelli che al contrario manifestano tali segnali (Stage 2) la Banca ha scelto di utilizzare come criteri di analisi della qualità del credito l'insieme dei seguenti fattori rilevanti disponibili:

- criteri quantitativi relativi, come la definizione di soglie interne di variazione tra la probabilità di default rilevata all'origine del rapporto contrattuale e la probabilità di default alla data di valutazione, che siano espressione di un significativo incremento del rischio di credito (salto di classe di rating di 3 posizioni con rating finale maggiore o uguale a 4).
- backstop indicators, tra i quali rientrano:
  - la presenza di esposizioni aventi uno scaduto significativo e continuativo per più di 30 giorni con sconfino maggiore di 5.000 euro (500 euro per retail)
  - la presenza di un probation period normativo, pari a 24 mesi, per misure di forbearance;
  - classe di rating 12, 13, 14, 15
  - la presenza di esposizioni in "watchlist" nell'ambito del sistema di monitoraggio del credito (Early Warning).

## A.3 - Informativa sui trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie

La sezione non è stata compilata perché nell'esercizio 2023 e in quelli precedenti la Banca non ha effettuato trasferimenti tra i portafogli degli strumenti finanziari.

## A.4 - Informativa sul Fair Value

### Informativa di natura qualitativa

#### A.4.1 Livelli di fair value 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati

Per le modalità di determinazione del fair value e le relative classificazioni nei "livelli di fair value" previsti dall'IFRS 7 e 13 si rinvia allo specifico punto 18 "Criteri di determinazione del fair value degli strumenti finanziari" delle "Altre Informazioni", parte A.2 della presente Nota Integrativa.

#### A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni

Anche per i processi di valutazione del fair value si rinvia allo specifico punto "Criteri di determinazione del fair value degli strumenti finanziari" delle "Altre Informazioni", parte A.2 della presente Nota Integrativa.

#### A.4.3 Gerarchia del fair value

Nel corso del 2023 non si sono registrati mutamenti nei criteri di determinazione, sulla base dell'utilizzo di input c.d. osservabili o non osservabili, dei livelli gerarchici del fair value rispetto a quanto operato per il bilancio 31 dicembre 2022.

Pertanto, si rinvia alla parte A.2 della presente Nota Integrativa.

#### A.4.4 Altre informazioni

La Banca non gestisce gruppi di attività e passività finanziarie sulla base della propria esposizione netta ai rischi di mercato o al rischio di credito.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## A.4.5 Gerarchia del fair value

### A.4.5.1 Attività e passività valutate al fair value su base ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

Attività/Passività finanziarie misurate al fair value	Totale 31.12.2023			Totale 31.12.2022		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valute al fair value con impatto a conto economico di cui	30.915			28.204		
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione						
b) attività finanziarie designate al fair value						
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	30.915			28.204		
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	248.449		5.488	196.912		5.304
3. Derivati di copertura						
4. Attività materiali						
5. Attività immateriali						
<b>Totale</b>	<b>279.364</b>		<b>5.488</b>	<b>225.116</b>		<b>5.304</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione						
2. Passività finanziarie designate al fair value						
3. Derivati di copertura						
<b>Totale</b>						

Legenda:  
 L1 = Livello 1  
 L2 = Livello 2  
 L3 = Livello 3

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

#### A.4.5.2 Variazioni annue delle attività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico			Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
	Totale	di cui: a) attività finanziarie detenute per la negozia- zione	di cui: b) attività finanziarie designate al fair value				
<b>1. Esistenze iniziali</b>				<b>5.304</b>			
<b>2. Aumenti</b>				<b>609</b>			
2.1 Acquisti				607			
2.2 Profitti							
2.2.1 Conto Economico							
- di cui: Plusvalenze							
2.2.2 Patrimonio netto		X	X	2			
2.3 Trasferimenti da altri livelli							
2.4 Altre variazioni in aumento							
<b>3. Diminuzioni</b>				<b>425</b>			
3.1 Vendite							
3.2 Rimborsi							
3.3 Perdite							
3.3.1 Conto Economico							
- di cui Minusvalenze							
3.3.2 Patrimonio netto		X	X	414			
3.4 Trasferimenti ad altri livelli							
3.5 Altre variazioni in diminuzione				11			
<b>4. Rimanenze finali</b>				<b>5.488</b>			

Tra le attività finanziarie valutate al fair value sono compresi titoli di capitale per i quali è stata esercitata la fair value to OCI option, classificati convenzionalmente nel livello 3, riferibili ad interessenze azionarie in società che non rientrano tra le partecipazioni di controllo, controllo congiunto o sottoposte ad influenza notevole.

Gli acquisti più significativi dell'esercizio si riferiscono alle partecipazioni in Codesarollo, Sefea Impact e Harmonic Innovation Group S.p.A.. Per maggiori informazioni su queste realtà si rimanda alla Sezione Partecipazioni e Associazioni, Principali avvenimenti del 2023.

#### A.4.5.3 Variazioni annue delle passività valutate al fair value (livello 3)

Alla data di riferimento del bilancio la banca non detiene passività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3) e pertanto la presente tabella non viene compilata.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

**A.4.5.4 Attività e passività non valutate al fair value o valutate al fair value su base non ricorrente: ripartizione per livelli di fair value.**

Attività/Passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente	Totale 31.12.2023				Totale 31.12.2022			
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.247.686	965.039	1.999	1.228.696	2.347.115	1.020.770		1.243.790
2. Attività materiali detenute a scopo di investimento								
3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione								
<b>Totale</b>	<b>2.247.686</b>	<b>965.039</b>	<b>1.999</b>	<b>1.228.696</b>	<b>2.347.115</b>	<b>1.020.770</b>		<b>1.243.790</b>
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.551.821			2.551.821	2.540.546		221.201	2.292.157
2. Passività associate ad attività in via di dismissione								
<b>Totale</b>	<b>2.551.821</b>			<b>2.551.821</b>	<b>2.540.546</b>		<b>221.201</b>	<b>2.292.157</b>

Legenda:  
 L1 = Livello 1  
 L2 = Livello 2  
 L3 = Livello 3

**A.5 – Informativa sul c.d. “day one profit/loss”**

Nel corso dell'esercizio, la Banca non ha posto in essere operazioni da cui è derivata la contabilizzazione del c.d. “day one profit/loss”. Conseguentemente, non viene fornita l'informativa prevista dal principio IFRS 7, par. 28.

# Parte B

## Informazioni sullo stato *patrimoniale*

### Attivo

#### Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - Voce 10

##### 1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le valute aventi corso legale, comprese le banconote e le monete divisionali estere, i depositi liberi verso la Banca d'Italia, ad eccezione della riserva obbligatoria, nonché i crediti "a vista" (conti correnti e depositi a vista) verso le Banche.

	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
a) Cassa	4.183	3.080
b) Conti correnti e depositi a vista presso Banche Centrali		
c) Conti correnti e depositi presso banche	112.427	41.984
<b>Totale</b>	<b>116.610</b>	<b>45.064</b>

#### Sezione 2 - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico - Voce 20

##### 2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

La Banca non possiede attività finanziarie detenute per la negoziazione.

##### 2.3 Attività finanziarie designate al fair value: composizione merceologica

La Banca non ha esercitato la facoltà prevista dai principi contabili IAS/IFRS di designare al fair value attività finanziarie (Fair value option) e, pertanto, la presente sezione non viene avvalorata.

##### 2.5 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 31.12.2023			Totale 31.12.2022		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
<b>1. Titoli di debito</b>						
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito						
<b>2. Titoli di capitale</b>						20
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	30.915			28.184		
<b>4. Finanziamenti</b>						
4.1 Pronti contro termine						
4.2 Altri						
<b>Totale</b>	<b>30.915</b>			<b>28.184</b>		<b>20</b>

Legenda:  
L1 = Livello 1  
L2 = Livello 2  
L3 = Livello 3

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

Le altre attività finanziarie valutate obbligatoriamente al fair value si compongono principalmente di quote di OICR dei fondi Multilab Etica Sus per 11.901 mila euro, della SICAF "Avanzi Euveca" per 6.740 mila euro, dei fondi Etica Impatto Clima per 4.738 mila euro, del fondo Etica Obiettivo Sociale per 3.058 mila euro, del fondo Si Social Impact per 1.568 mila euro e del fondo Social Human Purpose per 1.169 mila euro.

## 2.6 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
<b>1. Titoli di capitale</b>		<b>20</b>
di cui: banche		
di cui: altre società finanziarie		
di cui: società non finanziarie		20
<b>2. Titoli di debito</b>		
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie		
di cui: imprese di assicurazione		
e) Società non finanziarie		
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	<b>30.915</b>	<b>28.184</b>
<b>4. Finanziamenti</b>		
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie		
di cui: imprese di assicurazione		
e) Società non finanziarie		
f) Famiglie		
<b>Totale</b>	<b>30.915</b>	<b>28.204</b>

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia.

## Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva - Voce 30

### 3.1 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 31.12.2023			Totale 31.12.2022		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>248.449</b>			<b>196.912</b>		
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	248.449			196.912		
<b>2. Titoli di capitale</b>			<b>5.488</b>			<b>5.304</b>
<b>3. Finanziamenti</b>						
<b>Totale</b>	<b>248.449</b>		<b>5.488</b>	<b>196.912</b>		<b>5.304</b>

Legenda:  
 L1 = Livello 1  
 L2 = Livello 2  
 L3 = Livello 3

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, complessivamente pari a circa 254 milioni di euro, comprendono:

- la quota parte di portafoglio obbligazionario (banking book) non destinata a finalità di negoziazione e rappresentato prevalentemente da Titoli di Stato italiani
- le partecipazioni le cui quote di interessenza detenute non risultano riferibili a partecipazioni di controllo, collegamento o controllo congiunto di cui agli IAS27 e IAS28. A tale voce sono stati ricondotti anche gli strumenti finanziari partecipativi.

Per le partecipazioni sopra citate non esiste alcun mercato di riferimento e per la Banca rappresentano un investimento durevole nel tempo.

### 3.2 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>248.449</b>	<b>196.912</b>
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche	248.449	196.912
c) Banche		
d) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione		
e) Società non finanziarie		
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>5.488</b>	<b>5.304</b>
a) Banche	430	398
b) Altri emittenti:	5.058	4.906
- altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione	3.648	3.481
- società non finanziarie	1.410	1.425
- altri		
<b>4. Finanziamenti</b>		
a) Banche Centrali		
b) Amministrazioni pubbliche		
c) Banche		
d) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione		
e) Società non finanziarie		
f) Famiglie		
<b>Totale</b>	<b>253.937</b>	<b>202.216</b>

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia.

### 3.3 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Valore lordo			Impaired acquisite o originate	Rettifiche di valore complessive			Impaired acquisite o originate	Write-off parziali complessivi <sup>(*)</sup>
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		
di cui: strumenti con basso rischio di credito									
Titoli di debito	248.512	248.512					63		
Finanziamenti									
<b>Totale 31.12.2023</b>	<b>248.512</b>	<b>248.512</b>					<b>63</b>		
<b>Totale 31.12.2022</b>	<b>197.025</b>	<b>197.025</b>					<b>113</b>		

\* Valore da esporre a fini informativi

## Sezione 4 - Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Voce 40

### 4.1 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso banche

Tipologia operazioni/ Valori	Totale 31.12.2023						Totale 31.12.2022					
	Valore di Bilancio			Fair value			Valore di Bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
<b>A. Crediti verso Banche Centrali</b>												
1. Depositi a scadenza				X	X	X				X	X	X
2. Riserva obbligatoria				X	X	X				X	X	X
3. Pronti contro termine				X	X	X				X	X	X
4. Altri				X	X	X				X	X	X
<b>B. Crediti verso banche</b>	<b>29.241</b>			<b>6.786</b>	<b>1.999</b>	<b>20.487</b>	<b>17.029</b>					<b>17.029</b>
1. Finanziamenti	20.487					20.487	17.029					
1.1 Conti correnti				X	X	X				X	X	X
1.2. Depositi a scadenza	20.487			X	X	X	17.029			X	X	X
1.3. Altri finanziamenti:				X	X	X				X	X	X
- Pronti contro termine attivi				X	X	X				X	X	X
- Finanziamenti per leasing				X	X	X				X	X	X
- Altri				X	X	X				X	X	X
2. Titoli di debito	8.754			6.786	1.999							
2.1 Titoli strutturati												
2.2 Altri titoli di debito	8.754			6.786	1.999							
<b>Totale</b>	<b>29.241</b>			<b>6.786</b>	<b>1.999</b>	<b>20.487</b>	<b>17.029</b>					<b>17.029</b>

Legenda:  
L1 = Livello 1  
L2 = Livello 2  
L3 = Livello 3

La voce B1.2 'Depositi a scadenza' include la Riserva obbligatoria.

Non sono presenti crediti verso banche con vincolo di subordinazione.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

#### 4.2 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso clientela

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2023						Totale 31.12.2022					
	Valore di Bilancio			Fair value			Valore di Bilancio			Fair value		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	L1	L2	L3
<b>Finanziamenti</b>	<b>1.171.650</b>	<b>36.522</b>	<b>37</b>			<b>1.208.209</b>	<b>1.194.777</b>	<b>32.369</b>	<b>344</b>			<b>1.227.490</b>
1.1 Conti correnti	143.910	6.139		X	X	X	143.319	5.345	15	X	X	X
1.2 Pronti contro termine attivi				X	X	X				X	X	X
1.3 Mutui	874.998	25.875	37	X	X	X	915.753	21.650	314	X	X	X
1.4 Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	35.658	1.809		X	X	X	38.806	1.537	15	X	X	X
1.5 Finanziamenti per leasing				X	X	X				X	X	X
1.6 Factoring				X	X	X				X	X	X
1.7 Altri finanziamenti	117.084	2.699		X	X	X	96.899	3.837		X	X	X
<b>Titoli di debito</b>	<b>1.010.235</b>			<b>958.253</b>			<b>1.102.595</b>			<b>1.017.831</b>		<b>815</b>
1 Titoli strutturati												
2 Altri titoli di debito	1.010.235			958.253			1.102.595			1.017.831		815
<b>Totale</b>	<b>2.181.885</b>	<b>36.522</b>	<b>37</b>	<b>958.253</b>		<b>1.208.209</b>	<b>2.297.372</b>	<b>32.369</b>	<b>344</b>	<b>1.017.831</b>		<b>1.228.305</b>

Legenda:  
L1 = Livello 1  
L2 = Livello 2  
L3 = Livello 3

Non sono presenti crediti verso la clientela con vincolo di subordinazione.

I saldi dei "conti correnti debitori" con la clientela includono le relative operazioni "viaggianti" e "sospese" a loro attribuibili alla fine del periodo. Le attività deteriorate comprendono le sofferenze, le inadempienze probabili e le esposizioni scadute, secondo le definizioni di Banca d'Italia.

Il dettaglio di tali esposizioni, nonché quello relativo all'ammontare e alla ripartizione delle rettifiche di valore, viene evidenziato nella Parte E della Nota Integrativa - Qualità del credito.

#### 4.3 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione per debitori/emittenti dei crediti verso clientela

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2023			Totale 31.12.2022		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>1.010.235</b>			<b>1.102.595</b>		
a) Amministrazioni pubbliche	1.010.146			1.098.969		
b) Altre società finanziarie	89			3.626		
di cui: imprese di assicurazione						
c) Società non finanziarie						
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	<b>1.171.650</b>	<b>36.522</b>	<b>37</b>	<b>1.194.777</b>	<b>32.369</b>	<b>344</b>
a) Amministrazioni pubbliche	29.564	5		24.432	5	
b) Altre società finanziarie	33.019	1		27.035	9	
di cui: imprese di assicurazione	302	1		124	1	
c) Società non finanziarie	500.117	24.779		511.497	21.016	184
d) Famiglie	608.950	11.737	37	631.813	11.339	160
<b>Totale</b>	<b>2.181.885</b>	<b>36.522</b>	<b>37</b>	<b>2.297.372</b>	<b>32.369</b>	<b>344</b>

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia.

La Società - Relazione degli amministratori sulla gestione - Bilancio di Sostenibilità / Bilancio di Esercizio

Bilancio Integrato 2023 Banca Etica

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

#### 4.4 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Valore lordo					Rettifiche di valore complessive				Write-off parziali complessivi (*)
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquire o originate	Impaired acquire o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquire o originate	
	di cui: strumenti con basso rischio di credito									
Titoli di debito	1.017.196	1.017.196	2.092			263	36			
Finanziamenti	1.065.087	1.065.087	135.648	62.054	48	5.039	3.559	25.532	11	3.205
<b>Totale 31.12.2023</b>	<b>2.082.283</b>	<b>2.082.283</b>	<b>137.740</b>	<b>62.054</b>	<b>48</b>	<b>5.302</b>	<b>3.595</b>	<b>25.532</b>	<b>11</b>	<b>3.205</b>
<b>Totale 31.12.2022</b>	<b>2.117.719</b>	<b>2.117.719</b>	<b>205.962</b>	<b>61.228</b>	<b>553</b>	<b>4.661</b>	<b>4.618</b>	<b>28.859</b>	<b>209</b>	

(\*) Valore da esporre a fini informativi

I crediti lordi verso la clientela per finanziamenti ammontano ad Euro 1.242 milioni (di cui crediti deteriorati pari a Euro 62 milioni).  
A fronte dei suddetti crediti risultano stanziati rettifiche di valore per Euro 34 milioni (di cui 26 milioni a fronte dei crediti deteriorati).

#### 4.4a Finanziamenti valutati al costo ammortizzato oggetto di misure di sostegno Covid-19: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Valore lordo				Rettifiche di valore complessive				Write-off parziali complessivi (*)
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquire o originate	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquire o originate	
	di cui: strumenti con basso rischio di credito								
1. Finanziamenti oggetto di concessione conformi con le GL									
2. Finanziamenti oggetto di misure di moratoria in essere non più conformi alle GL e non valutate come oggetto di concessione."									
3. Finanziamenti oggetto di altre misure di concessione									
4. Nuovi finanziamenti	31.195	31.195	6.600	2.584	27	38			
<b>Totale 31.12.2023</b>	<b>31.195</b>	<b>31.195</b>	<b>6.600</b>	<b>2.584</b>	<b>27</b>	<b>38</b>			
<b>Totale 31.12.2022</b>	<b>114.553</b>	<b>114.553</b>	<b>63.174</b>	<b>8.884</b>	<b>572</b>	<b>1.546</b>	<b>2.310</b>		

(\*) Valore da esporre a fini informativi

## Sezione 5 - Derivati di copertura - Voce 50

Alla data di riferimento del bilancio non vi sono derivati di copertura e pertanto la presente sezione non viene compilata.

## Sezione 6 - Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica - Voce 60

Alla data di riferimento del bilancio non vi sono attività oggetto di copertura generica e pertanto la presente sezione non viene compilata.

## Sezione 7 - Partecipazioni - Voce 70

Nella presente voce figurano le partecipazioni in società controllate (IFRS 10), controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole (IAS28).

### 7.1 Partecipazioni: informazioni sui rapporti partecipativi

Denominazioni	Sede legale	Sede operativa	Quota di partecipazione %	Disponibilità voti %
<b>A. Imprese controllate in via esclusiva</b>				
Etica Sgr S.p.A	Milano	Milano	51,47%	51,47%
CreSud S.p.A	Milano	Milano	93,00%	93,00%
<b>B. Imprese controllate in modo congiunto</b>				
<b>C. Imprese sottoposte ad influenza notevole</b>				

Le partecipazioni detenute in Etica Sgr S.p.A e CreSud S.p.A. sono riferibili a società strumentali al raggiungimento dello scopo sociale e sono costituite da titoli non quotati. Etica Sgr S.p.A. opera nel settore del risparmio gestito ed è specializzata in fondi sostenibili e responsabili. CreSud S.p.A è una società attiva nella concessione di finanziamenti ad enti esclusivamente extra-UE operanti nel settore del microcredito.

Nel corso del primo semestre 2022 la Banca ha incrementato la partecipazione detenuta nella società CreSud S.p.A., raggiungendo la quota del 93%.

### 7.2 Partecipazioni significative: valore di bilancio, fair value e dividendi percepiti

Denominazioni	Valore di bilancio	Fair value	Dividendi percepiti
<b>A. Imprese controllate in via esclusiva</b>			
Etica Sgr S.p.A	3.628	3.628	3.960
CreSud S.p.A	878	878	
<b>Totale</b>	<b>4.506</b>	<b>4.506</b>	<b>3.960</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

### 7.3 Partecipazioni significative: informazioni contabili

Denominazioni	Cassa e disponibilità liquide	Attività finanziarie	Attività non finanziarie	Passività finanziarie	Passività non finanziarie	Ricavi totali	Margine di interesse	Rettifiche e riprese di valore su attività materiali ed immateriali (*)	Utile (perdita) della operatività corrente al lordo dell'imposte	Utile (perdita) della operatività corrente al netto dell'imposte	Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte	Utile (perdita) d'esercizio (1)	Altre componenti reddituali al netto delle imposte (2)	Redditività complessiva (3)=(1)+(2)
<b>A. Imprese controllate in via esclusiva</b>														
Etica Sgr S.p.A.	12.600	33.353	9.456	21.901	10.973	110.180	196	(383)	12.050	8.401	0	8.401	(27)	8.374
CreSud S.p.A.		8.969	307	8.514	60	433	367	(2)	68	57	0	57	(19)	38

\* Rettifiche segno -, riprese segno +

Nella colonna "Ricavi totali" è indicato l'importo complessivo delle componenti reddituali che presentano segno positivo, al lordo del relativo effetto fiscale.

I dati indicati di Etica Sgr S.p.A. e di CreSud S.p.A. sono desunti dai bilanci chiusi al 31 dicembre 2023, approvati dal Consiglio di Amministrazione delle società.

### 7.5 Partecipazioni: variazioni annue

	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>4.506</b>	<b>4.206</b>
<b>B. Aumenti</b>		<b>300</b>
B.1 Acquisti		300
B.2 Riprese di valore		
B.3 Rivalutazioni		
B.4 Altre variazioni		
<b>C. Diminuzioni</b>		
C.1 Vendite		
C.2 Rettifiche di valore		
C.3 Altre variazioni		
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>4.506</b>	<b>4.506</b>
<b>E. Rivalutazioni totali</b>		
<b>F. Rettifiche totali</b>		

### 7.6 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto

Alla data di riferimento del bilancio non sono in essere impegni riferibili a partecipazioni in società controllate in modo congiunto.

### 7.7 Impegni riferiti a partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole

Alla data di riferimento del bilancio non sono in essere impegni riferibili a partecipazioni in società sottoposte a influenza notevole.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

## Sezione 8 – Attività materiali – Voce 80

### 8.1 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>16.935</b>	<b>17.752</b>
a) terreni	1.542	1.542
b) fabbricati	14.233	14.891
c) mobili	711	825
d) impianti elettronici	96	49
e) altre	353	445
<b>2. Diritti d'uso acquisiti con il leasing</b>	<b>6.796</b>	<b>7.641</b>
a) terreni		
b) fabbricati	6.784	7.641
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre	12	
<b>Totale</b>	<b>23.732</b>	<b>25.393</b>
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute		

Tutte le attività materiali della Banca sono valutate al costo, come indicato nella Parte A della Nota Integrativa.

Alla sottovoce Terreni è evidenziato il valore dei terreni oggetto di rappresentazione separata rispetto al valore degli edifici.

In particolare:

- Terreno relativo all'immobile di Padova Via Tommaseo pari a 1.100 mila euro
- Terreno relativo all'immobile di Padova Via Cairoli pari a 442 mila euro.

La sottovoce "Fabbricati" dei Diritti d'uso acquisiti con il leasing fa riferimento ai locali in affitto in cui si trovano le Filiali e ai vari Uffici dislocati sul territorio.

### 8.2 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non possiede attività materiali detenute a scopo di investimento.

### 8.3 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate

Non sono presenti attività materiali rivalutate; pertanto si omette la compilazione della relativa tabella.

### 8.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al fair value

Non sono presenti attività materiali detenute a scopo di investimento valutate al fair value; pertanto si omette la compilazione della relativa tabella.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## 8.6 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale 31.12.2023
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	<b>1.543</b>	<b>32.738</b>	<b>2.828</b>	<b>1.155</b>	<b>1.814</b>	<b>40.078</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette		10.535	1.999	1.103	1.365	15.002
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	<b>1.543</b>	<b>22.204</b>	<b>830</b>	<b>52</b>	<b>449</b>	<b>25.076</b>
<b>B. Aumenti:</b>		<b>359</b>	<b>102</b>	<b>83</b>	<b>57</b>	<b>601</b>
B.1 Acquisti		359	102	83	57	601
B.2 Spese per migliorie capitalizzate						
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
B.5 Differenze positive di cambio						
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento						
B.7 Altre variazioni						
<b>C. Diminuzioni:</b>		<b>1.546</b>	<b>220</b>	<b>39</b>	<b>141</b>	<b>1.946</b>
C.1 Vendite					4	4
C.2 Ammortamenti		1.587	220	39	141	1.987
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.5 Differenze negative di cambio						
C.6 Trasferimenti a:						
a) attività materiali detenute a scopo di investimento						
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione						
C.7 Altre variazioni		(41)			(4)	(45)
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>1.543</b>	<b>21.017</b>	<b>711</b>	<b>96</b>	<b>365</b>	<b>23.732</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette		12.080	2.219	1.142	1.506	16.948
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	<b>1.543</b>	<b>33.098</b>	<b>2.930</b>	<b>1.238</b>	<b>1.871</b>	<b>40.680</b>
<b>E. Valutazione al costo</b>						

Alle sottovoci A.1 e D.1 "Riduzioni di valore totali nette" è riportato il totale del fondo ammortamento.

Tra le altre attività materiali sono ricompresi:

- Impianti di sollevamento per 92 mila euro
- Impianti fotovoltaici per 90 mila euro
- Impianti - attrezzatura varia per 703 mila euro (gruppi di continuità, impianti audio-video, etc.)
- Atm evoluti per 240 mila euro
- Impianti di condizionamento per 107 mila euro
- Impianti di allarme per 541 mila euro
- Altre attività per 49 mila euro (impianti di telecomunicazioni, autovetture, etc.).

La voce E. "Valutazione al costo" non è valorizzata in quanto la sua compilazione è prevista solo per le attività materiali valutate in bilancio al fair value, non in possesso della Banca.

I terreni relativi agli immobili "cielo terra" sono stati scorporati dal valore dell'investimento immobiliare e sugli stessi non è computato l'ammortamento in quanto beni a vita utile indefinita.

I fondi di ammortamento raggiungono il seguente grado di copertura dei valori di carico globali delle immobilizzazioni materiali: 41,7%.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Codice fiscale: 02622940233

## 8.7 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene attività materiali a scopo di investimento.

## 8.9 Impegni per acquisto di attività materiali

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non ha in essere impegni per l'acquisto di attività materiali.

## Sezione 9 – Attività immateriali – Voce 90

### 9.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Attività/Valori	Totale 31.12.2023		Totale 31.12.2022	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento	X		X	
A.2 Altre attività immateriali	1.382		1.046	
di cui software	1.382		1.046	
A.2.1 Attività valutate al costo:	1.382		1.046	
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività	1.382		1.046	
A.2.2 Attività valutate al fair value:				
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività				
<b>Totale</b>	<b>1.382</b>		<b>1.046</b>	

Tutte le attività immateriali della Banca sono valutate al costo.

La altre attività immateriali di cui alla voce A.2, a durata limitata, sono costituite da software aziendale in licenza d'uso e sono state ammortizzate, con il metodo delle quote costanti in ragione della loro vita utile, stimata in 3 anni.

Non sono iscritte attività immateriali generate internamente.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## 9.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		DEF	INDEF	DEF	INDEF	
<b>A. Esistenze iniziali</b>				<b>5.411</b>		<b>5.411</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette				4.362		4.362
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>				<b>1.049</b>		<b>1.049</b>
<b>B. Aumenti</b>				<b>1.017</b>		<b>1.017</b>
B.1 Acquisti				1.017		1.017
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	x					
B.3 Riprese di valore	x					
B.4 Variazioni positive di fair value:						
- a patrimonio netto	x					
- a conto economico	x					
B.5 Differenze di cambio positive						
B.6 Altre variazioni						
<b>C. Diminuzioni</b>				<b>684</b>		<b>684</b>
C.1 Vendite						
C.2 Rettifiche di valore						
- Ammortamenti	x			684		684
- Svalutazioni:						
+ patrimonio netto	x					
+ conto economico						
C.3 Variazioni negative di fair value:						
- a patrimonio netto	x					
- a conto economico	x					
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione						
C.5 Differenze di cambio negative						
C.6 Altre variazioni						
<b>D. Rimanenze finali nette</b>				<b>1.382</b>		<b>1.382</b>
D.1 Rettifiche di valore totali nette				5.046		5.046
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>				<b>6.428</b>		<b>6.428</b>
F. Valutazione al costo						

Legenda:

DEF = a durata definita

INDEF = a durata indefinita

Tutte le attività immateriali della Banca sono valutate al costo.

Le altre attività immateriali di cui alla voce A.2, a durata limitata, sono costituite da software aziendale in licenza d'uso e sono state ammortizzate, con il metodo delle quote costanti in ragione della loro vita utile, stimata in 3 anni.

Non sono iscritte attività immateriali generate internamente.

## 9.3 Attività immateriali: altre informazioni

Non si segnalano altre informazioni oltre a quelle già fornite nella presente sezione.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Codice fiscale: 02622940233

## Sezione 10 – Le attività fiscali e le passività fiscali – Voce 100 dell'attivo e Voce 60 del passivo

Nella presente voce figurano le attività fiscali (correnti e anticipate) e le passività fiscali (correnti e differite) rilevate, rispettivamente, nella voce 100 dell'attivo e 60 del passivo.

### 10.1 Attività per imposte anticipate: composizione

Le tipologie di differenze temporanee che hanno portato all'iscrizione di "attività per imposte anticipate" riguardano:

Descrizione	IRES	IRAP	Totale
<b>1. Attività per imposte anticipate rilevate in contropartita del conto economico:</b>	<b>2.581</b>	<b>226</b>	<b>2.807</b>
<b>a. DTA di cui alla Legge 214/2011</b>	<b>1.578</b>	<b>158</b>	<b>1.736</b>
Rettifiche crediti verso clientela	1.578	158	1.736
<b>b. Altre</b>	<b>1.003</b>	<b>68</b>	<b>1.071</b>
Rettifiche crediti verso banche			
Rettifiche di valutazione di attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	229	46	275
Rettifiche di valore per deterioramento di garanzie rilasciate iscritte tra le passività	239		239
Fondo per rischi e oneri	416		416
Differenze tra valori fiscali e valori di bilancio delle attività materiali	113	22	135
Altre	6		6
<b>2. Attività per imposte anticipate rilevate in contropartita del patrimonio netto:</b>	<b>1.923</b>	<b>390</b>	<b>2.313</b>
<b>a. Riserve da valutazione:</b>	<b>1.923</b>	<b>390</b>	<b>2.313</b>
Variazioni negative di FV su attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.923	390	2.313
<b>b. Altre</b>			
<b>Totale sottovoce 100 b) attività fiscali anticipate</b>	<b>4.504</b>	<b>616</b>	<b>5.120</b>

Alla voce "Rettifiche crediti verso clientela" si evidenzia la fiscalità attiva per le rettifiche su crediti non dedotte. Dette eccedenze, relative alle rettifiche di valore su crediti non dedotte fino al periodo d'imposta 2015, risulteranno deducibili secondo il calendario previsto dall'art. 16 del DL 27 giugno 2015, n. 83 (e successive modificazioni). Dal 2016 le rettifiche su crediti sono, invece, interamente deducibili nell'esercizio di rilevazione in bilancio.

Le attività per imposte anticipate si ritengono interamente recuperabili, tenuto conto delle previsioni di conseguimento di redditi imponibili tassabili nei successivi periodi.

Per la valorizzazione delle imposte anticipate ai fini IRES e IRAP sono state applicate rispettivamente le aliquote del 27,50% e del 5,57%.

## 10.2 Passività per imposte differite: composizione

Le tipologie di differenze temporanee che hanno portato all'iscrizione di "passività per imposte differite" riguardano:

Descrizione	IRES	IRAP	Totale
1) Passività per imposte differite in contropartita del conto economico			
2) Passività per imposte differite in contropartita del patrimonio netto	469	95	564
a) Riserve da valutazione:	469	95	564
Variazioni positive di FV su attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva	469	95	564
b) Altre			
<b>Totale sottovoce 60 b) passività fiscali differite</b>	<b>469</b>	<b>95</b>	<b>564</b>

## 10.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
1. Importo iniziale	3.600	3.962
2. Aumenti	279	195
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	279	195
a) relative a precedenti esercizi	21	
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) riprese di valore		
d) altre	258	195
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
3. Diminuzioni	1.118	557
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	1.118	557
a) rigiri	1.118	557
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		
c) mutamento di criteri contabili		
d) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni:		
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011		
b) altre		
4. Importo finale	2.761	3.600

Le imposte anticipate vengono iscritte in bilancio nella misura in cui esiste la probabilità del loro recupero sulla base della capacità di generare con continuità redditi imponibili positivi. La valutazione della probabilità di recupero delle altre attività per imposte anticipate è stata condotta sulla base delle informazioni disponibili rappresentate dalla stima dei redditi imponibili attesi.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

### 10.3 bis Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011

	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>2.586</b>	<b>2.979</b>
<b>2. Aumenti</b>		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>851</b>	<b>393</b>
3.1 Rigiri	851	393
3.2 Trasformazioni in crediti d'imposta		
a) derivante da perdite di esercizio		
b) derivante da perdite fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<b>4. Importo finale</b>	<b>1.735</b>	<b>2.586</b>

Nella Tabella sono indicate le imposte anticipate (e la relativa movimentazione intervenuta nell'esercizio) computate a fronte delle rettifiche su crediti non dedotte fino al periodo d'imposta 2015, che risulteranno deducibili secondo il calendario previsto dall'art. 16 del DL 27 giugno 2015, n. 83 (e successive modificazioni). Dal 2016 le rettifiche su crediti sono, invece, interamente deducibili nell'esercizio di rilevazione in bilancio.

### 10.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>(40)</b>	
<b>2. Aumenti</b>		
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio		
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>		<b>40</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio		40
a) rigiri		40
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<b>4. Importo finale</b>	<b>(40)</b>	<b>(40)</b>

La Società / Relazione degli amministratori sulla gestione / Bilancio di Sostenibilità / Bilancio di Esercizio /

Bilancio Integrato 2023 Banca Etica

### 10.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>4.327</b>	<b>192</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>2.315</b>	<b>4.283</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	2.315	4.283
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	2.315	4.283
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>4.283</b>	<b>148</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	4.283	148
a) rigiri	4.283	148
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		
c) dovute al mutamento di criteri contabili		
d) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<b>4. Importo finale</b>	<b>2.359</b>	<b>4.327</b>

### 10.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>2.743</b>	<b>3.675</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>564</b>	<b>2.743</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	564	2.743
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	564	2.743
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>2.703</b>	<b>3.675</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	2.703	3.675
a) rigiri	2.703	3.675
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<b>4. Importo finale</b>	<b>604</b>	<b>2.743</b>

Le imposte differite si riferiscono ad adeguamenti del fair value dei titoli di debito classificati a voce 30) Attività finanziarie al fair value con impatto sulla redditività complessiva.

Queste movimentazioni hanno trovato come contropartita la rispettiva riserva di patrimonio netto.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## 10.7 Altre informazioni

Composizione della fiscalità corrente	IRES	IRAP	Altre	Totale
Passività fiscali correnti (-)	(8.455)	(1.915)		(10.370)
Acconti versati (+)	3.041	1.172		4.213
Ritenute d'acconto subite (+)				
<b>Saldo a credito/debito (+/-)</b>	<b>(5.414)</b>	<b>(742)</b>		<b>(6.157)</b>
Credit di imposta non compensabili: quota capitale				
Credit di imposta non compensabili: quota interessi				
<b>Saldo dei credit di imposta non compensabili</b>				
<b>Saldo a credito/debito (+/-)</b>	<b>(5.414)</b>	<b>(742)</b>		<b>(6.157)</b>

## Sezione 11 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate - Voce 110 dell'attivo e Voce 70 del passivo

Alla data di riferimento del bilancio non sono presenti attività non correnti o gruppi di attività in via di dismissione e relative passività associate e, pertanto, non viene compilata la presente sezione.

## Sezione 12 - Altre attività - Voce 120

Nella presente voce sono iscritte le attività non riconducibili nelle altre voci dell'attivo dello stato patrimoniale.

### 12.1 Altre attività: composizione

Voci	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
<b>Migliorie e spese incrementative su beni di terzi non separabili</b>	<b>2.461</b>	<b>2.754</b>
<b>Altre attività</b>	<b>128.691</b>	<b>94.967</b>
Crediti verso Erario per acconti su imposte indirette e altre partite fiscali	4.490	4.308
Crediti da cessione bonus fiscali	55.248	38.840
Effetti Ri.Ba.	18.374	
Partite in corso di lavorazione	10.888	1.969
Partite in corso di lavorazione titoli	10.672	
Risconti attivi non riconducibili a voce propria	6.485	2.453
Effetti di terzi al protesto	4	6
Crediti per gestione patrimoniale		153
Fatture da emettere e da incassare	350	3
Crediti derivanti da cessione di beni e servizi non finanziari		228
Altre partite attive	12.051	14.541
Crediti per contributi da ricevere	499	611
Mutui stipulati da erogare	720	444
Ratei attivi	28	4.112
SDD attivi	7.408	934
Fondi Etica da regolare	15	108
Ritenute e imposta bollo da addebitare	1.146	3.320
Pos e bonifici da regolare	313	22.938
<b>Totale</b>	<b>131.152</b>	<b>97.721</b>

Le spese incrementative su beni di terzi sono costituite da costi per migliorie non scorponabili dai beni stessi e, pertanto, non oggetto di separate indicazioni tra le immobilizzazioni materiali.

Queste spese sono ammortizzate nel più breve periodo tra quello di prevedibile utilizzo e quello di durata residua della locazione. La voce "Altre partite attive" include crediti verso la clientela per imposta di bollo da incassare per 3 milioni di euro, le commissioni maturate ma non incassate verso Etica Sgr S.p.A. per 2,4 milioni di euro, ed il saldo dei conti correnti interni di corrispondenza della Banca per 1,5 milioni.

## Passivo

### Sezione 1 – Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Voce 10

#### 1.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso banche

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2023				Totale 31.12.2022			
	VB	Fair value			VB	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Debiti verso banche centrali		X	X	X		X	X	X
2. Debiti verso banche	25.637	X	X	X	20.005	X	X	X
2.1 Conti correnti e depositi a vista		X	X	X		X	X	X
2.2 Depositi a scadenza	25.637	X	X	X	20.005	X	X	X
2.3 Finanziamenti		X	X	X		X	X	X
2.3.1 Pronti contro termine passivi		X	X	X		X	X	X
2.3.2 Altri		X	X	X		X	X	X
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		X	X	X		X	X	X
2.5 Debiti per leasing		X	X	X		X	X	X
2.6 Altri debiti		X	X	X		X	X	X
<b>Totale</b>	<b>25.637</b>			<b>25.637</b>	<b>20.005</b>			<b>20.005</b>

Legenda:  
 VB = Valore di Bilancio  
 L1 = Livello 1  
 L2 = Livello 2  
 L3 = Livello 3

In considerazione della prevalente durata a breve termine dei debiti verso banche il relativo fair value è stato assunto pari al valore di bilancio.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## 1.2 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso clientela

Nella presente voce figurano i debiti verso clientela, qualunque sia la loro forma tecnica. Nella voce "Altri debiti" sono inclusi i debiti di funzionamento connessi con la prestazione di attività e di servizi finanziari come definiti dal T.U.B e dal T.U.F.

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2023				Totale 31.12.2022			
	VB	Fair value			VB	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Conti correnti e depositi a vista	1.926.967	X	X	X	2.004.360	X	X	X
2. Depositi a scadenza	301.228	X	X	X	232.576	X	X	X
3. Finanziamenti		X	X	X	27.153	X	X	X
3.1 Pronti contro termine passivi		X	X	X		X	X	X
3.2 Altri		X	X	X	27.153	X	X	X
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		X	X	X		X	X	X
5. Debiti per leasing	7.164	X	X	X	8.005	X	X	X
6. Altri debiti		X	X	X	58	X	X	X
<b>Totale</b>	<b>2.235.359</b>			<b>2.235.359</b>	<b>2.272.152</b>			<b>2.272.152</b>

Legenda:  
VB = Valore di Bilancio  
L1 = Livello 1  
L2 = Livello 2  
L3 = Livello 3

Tra i debiti verso clienti figurano debiti per leasing iscritti a fronte delle disposizione dell'IFRS 16 per 7.164 mila euro.

I debiti verso clienti in valuta estera hanno un controvalore pari a 2.633 mila euro.

## 1.3 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei titoli in circolazione

Nella presente voce figurano i titoli emessi valutati al costo ammortizzato. Sono ricompresi i titoli che alla data di riferimento del bilancio risultano scaduti ma non ancora rimborsati. E' esclusa la quota dei titoli di debito di propria emissione non ancora collocata presso terzi.

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31.12.2023				Totale 31.12.2022			
	VB	Fair value			VB	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
<b>A. Titoli</b>	<b>290.825</b>			<b>276.223</b>	<b>248.389</b>			<b>248.389</b>
1. Obbligazioni	290.825			276.223	248.369			248.369
1.1 Strutturate								
1.2 Altre	290.825			276.223	248.369			248.369
2. Altri titoli					20			20
2.1 Strutturati								
2.2 Altri					20			20
<b>Totale</b>	<b>290.825</b>			<b>276.223</b>	<b>248.389</b>			<b>248.389</b>

Legenda:  
VB = Valore di Bilancio  
L1 = Livello 1  
L2 = Livello 2  
L3 = Livello 3

La sottovoce A.2.2. "Titoli - altri titoli - altri" si riferiva interamente a certificati di deposito scaduti da rimborsare al 31 dicembre 2022.

Per quanto riguarda i criteri di determinazione del fair value si rimanda alla Parte A - Politiche contabili.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

#### 1.4 Dettaglio dei debiti/titoli subordinati

Tra i titoli in circolazione, non quotati, sono allocati i prestiti subordinati esposti nella tabella che segue.

Tipologie/voci	Data di emissione	Data di scadenza	Tasso	Valore di bilancio	Valore nominale
1. IT0005273781 BPE P.O. Subordinato 2017/2024 euro tf (Lower Tier II)	30/06/17	30/06/24	Tasso fisso 2,70%	50	50
2. IT0005312944 BPE P.O. Subordinato 2017/2024 euro tf (Lower Tier II)	28/12/17	28/12/24	Tasso fisso 2,75%	2.399	2.400
3. IT0005340010 BPE P.O. Subordinato 2018/2025	31/07/18	31/07/25	Tasso fisso 2,75%	346	350
4. IT0005357451 BPE P.O. Subordinato 2018/2025	28/12/18	28/12/25	Tasso fisso 5,80%	800	800
5. IT0005384588 BPE P.O. Subordinato 2019/2026	20/09/19	20/09/26	Tasso fisso 4,20%	544	550
6. IT0005424913 BPE P.O. Subordinato 2020/2028	22/12/20	22/12/28	Tasso fisso 1,60%	3.689	3.690
7. IT0005427718 BPE P.O. Subordinato 2020/2030	16/12/20	16/12/30	Tasso fisso 2,95%	1.099	1.100
8. IT0005444200 BPE P.O. Subordinato 2021/2029	28/06/21	28/06/29	Tasso fisso 1,40%	2.478	2.500
9. IT0005456071 BPE P.O. Subordinato 2021/2029	27/10/21	27/10/29	Tasso fisso 1,40%	2.484	2.490
10. IT0005500316 BPE P.O. Subordinato 2021/2029	15/07/22	15/07/29	Tasso fisso 3,13%	1.972	2.000
11. IT0005516478 BPE P.O. Subordinato 2022/2030	22/12/22	22/12/30	Tasso fisso 9,25%	798	800
12. IT0005528036 BPE P.O. Subordinato 2022/2030	30/12/22	30/12/30	Tasso fisso 4,05%	1.400	1.400
13. IT0005551053 BPE P.O. Subordinato 2023/2030	30/06/23	30/06/30	Tasso fisso 5,40%	5.401	5.400
<b>Totale</b>				<b>23.460</b>	<b>23.530</b>

Hanno carattere subordinato i debiti il cui diritto al rimborso, nel caso di liquidazione dell'ente emittente o di sua sottoposizione ad altra procedura concorsuale, può essere esercitato da parte del creditore solo dopo quelli degli altri creditori non egualmente subordinati. Sono esclusi gli strumenti patrimoniali che, secondo i principi contabili internazionali, hanno caratteristiche di patrimonio netto.

Nell'ambito dei titoli in circolazione, si evidenzia che nella Tabella "1.3 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei titoli in circolazione" sottovoce 1.2 "Obbligazioni - Altre" sono compresi titoli subordinati pari a 23.460 mila euro.

Il valore di Bilancio di tali titoli è costituito dalla quota capitale, dal rateo in corso di maturazione alla data di riferimento del Bilancio e, per i titoli coperti, dalla quota di copertura considerata efficace.

Per il dettaglio delle caratteristiche dei prestiti obbligazionari computabili ai fini dei fondi propri si rimanda alla specifica inserita nella Parte F "Informazioni sul patrimonio" - Sezione 2 "I fondi propri e i coefficienti di vigilanza" - in calce alla sottosezione 2.1 "Fondi propri- A. Informazioni di natura qualitativa".

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

Si riepiloga di seguito il dettaglio delle caratteristiche dei prestiti obbligazioni computabili ai fini dei fondi di propri:

1. Il prestito IT0005273781 è stato interamente sottoscritto da clientela; le cedole fruttano un interesse fisso pagabile semestralmente; il rimborso avverrà in una unica soluzione alla scadenza del prestito.
2. Il prestito IT0005312944 è stato interamente sottoscritto da clientela; le cedole fruttano un interesse fisso pagabile semestralmente; il rimborso avverrà in una unica soluzione alla scadenza del prestito.
3. Il prestito IT005340010 è stato interamente sottoscritto da clientela; le cedole fruttano un interesse misto pagabile semestralmente; il rimborso avverrà in una unica soluzione alla scadenza del prestito.
4. Il prestito IT0005357451 è stato interamente sottoscritto da clientela; le cedole fruttano un interesse fisso pagabile semestralmente; il rimborso avverrà in una unica soluzione alla scadenza del prestito.
5. Il prestito IT0005384588 è stato interamente sottoscritto da clientela; le cedole fruttano un interesse fisso pagabile semestralmente; il rimborso avverrà in una unica soluzione alla scadenza del prestito.
6. Il prestito IT0005424913 è stato interamente sottoscritto da clientela; le cedole fruttano un interesse fisso pagabile semestralmente; il rimborso avverrà in una unica soluzione alla scadenza del prestito.
7. Il prestito IT0005427718 è stato interamente sottoscritto da clientela; le cedole fruttano un interesse fisso pagabile semestralmente; il rimborso avverrà in una unica soluzione alla scadenza del prestito.
8. Il prestito IT0005444200 è stato interamente sottoscritto da clientela; le cedole fruttano un interesse fisso pagabile semestralmente; il rimborso avverrà in una unica soluzione alla scadenza del prestito.
9. Il prestito IT0005456071 è stato interamente sottoscritto da clientela; le cedole fruttano un interesse fisso pagabile semestralmente; il rimborso avverrà in una unica soluzione alla scadenza del prestito.
10. Il prestito IT0005500316 è stato interamente sottoscritto da clientela; le cedole fruttano un interesse fisso pagabile semestralmente; il rimborso avverrà in una unica soluzione alla scadenza del prestito.
11. Il prestito IT0005516478 è stato interamente sottoscritto da clientela; le cedole fruttano un interesse fisso pagabile semestralmente; il rimborso avverrà in una unica soluzione alla scadenza del prestito.
12. Il prestito IT0005528036 è stato interamente sottoscritto da clientela; le cedole fruttano un interesse fisso pagabile semestralmente; il rimborso avverrà in una unica soluzione alla scadenza del prestito.
13. Il prestito IT0005551053 è stato interamente sottoscritto da clientela; le cedole fruttano un interesse fisso pagabile semestralmente; il rimborso avverrà in una unica soluzione alla scadenza del prestito.

### **1.5 Dettaglio dei debiti strutturati**

Alla data di riferimento non sono presenti debiti strutturati verso clientela.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

### 1.6 Debiti per leasing

L'introduzione del principio contabile IFRS 16 con decorrenza 01.01.2019 ha comportato l'iscrizione di debiti per leasing per un importo pari ad 7,2 milioni di euro.

Fasce temporali	Valore attuale 31.12.2023	Valore attuale 31.12.2022
Fino a 3 mesi	195	2
Oltre 3 mesi fino a 1 anno	593	
Oltre 1 anno fino a 5 anni	3.636	62
Oltre 5 anni	2.740	7.718
<b>Totale</b>	<b>7.164</b>	<b>7.782</b>

### Sezione 2 – Passività finanziarie di negoziazione – Voce 20

Alla data di riferimento del Bilancio non vi sono passività finanziarie di negoziazione pertanto la presente sezione non viene compilata.

### Sezione 3 – Passività finanziarie designate al fair value – Voce 30

Alla data di riferimento del Bilancio non vi sono passività finanziarie designate al fair value pertanto la presente sezione non viene compilata.

### Sezione 4 – Derivati di copertura – Voce 40

Alla data di riferimento del Bilancio la Banca non detiene derivati di copertura con fair value negativo.

### Sezione 5 – Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 50

Alla data di riferimento del Bilancio la Banca non ha posto in essere passività finanziarie oggetto di copertura generica.

### Sezione 6 - Passività fiscali - Voce 60

Per quanto riguarda le informazioni relative alle passività fiscali, si rinvia a quanto esposto nella Sezione 10 dell'Attivo.

### Sezione 7 - Passività associate ad attività in via di dismissione - Voce 70

Per quanto riguarda le informazioni relative alle passività associate ad attività in via di dismissione, si rinvia a quanto esposto nella Sezione 11 dell'Attivo.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

## Sezione 8 - Altre passività - Voce 80

Nella presente voce sono iscritte le passività non riconducibili nelle altre voci del passivo dello stato patrimoniale.

### 8.1 Altre passività: composizione

Voci	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
<b>Ratei passivi</b>	<b>6.637</b>	<b>3.168</b>
<b>Altre passività</b>	<b>67.469</b>	<b>58.708</b>
Debiti verso enti previdenziali e fondi pensione esterni	2.880	1.600
Debiti verso fornitori per beni e servizi non finanziari	8.852	6.372
Debiti verso dipendenti, amministratori e sindaci	3.008	3.214
Debiti verso l'Erario e altri enti impositori per imposte indirette dell'azienda	15	56
Debiti verso l'Erario per l'attività di riscossione imposte e/o come sostituto d'imposta	1.895	857
Debiti verso il Fondo di Garanzia dei Depositanti		11
Risconti passivi non riconducibili a voce propria	888	636
Rettifiche per partite illiquide di portafoglio		409
Somme a disposizione di terzi	561	384
Acconti attività progetti	40	40
Debiti per sottoscrizione CD, Fondi Etica Sgr, prestiti obbligazionari e debiti vs aspiranti soci	13	66
Portafoglio commerciale	1.383	
Altre partite passive	2.762	3.080
Partite in corso di lavorazione	24.811	7.416
Conti tecnici saldi avere	4.180	1.235
Bonifici sepa da contabilizzare	16.180	33.333
<b>Totale</b>	<b>74.106</b>	<b>61.876</b>

I ratei passivi si riferiscono a fattispecie non riconducibili a voce propria.

I bonifici sepa da contabilizzare e le operazioni pos da compensare sono state chiuse nei primi giorni del 2024.

Le Altre partite passive si compongono principalmente di debiti che la Banca detiene per commissioni passive di competenza 2023 non ancora regolate.

La Società / Relazione degli amministratori sulla gestione / Bilancio di Esercizio /

Bilancio Integrato 2023 Banca Etica

## Sezione 9 – Trattamento di fine rapporto del personale – Voce 90

### 9.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>834</b>	<b>961</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>52</b>	<b>138</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	29	74
B.2 Altre variazioni	23	64
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>71</b>	<b>265</b>
C.1 Liquidazioni effettuate	53	15
C.2 Altre variazioni	18	250
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>815</b>	<b>834</b>
<b>Totale</b>	<b>816</b>	<b>834</b>

Alla data di bilancio, la Banca ha rilevato il fondo TFR secondo quanto previsto dai principio contabile IAS 19, pertanto la Voce D. "Rimanenze finali" del fondo iscritto coincide con il suo Valore Attuariale (Defined Benefit Obligation).

L'ammontare di cui al punto B.1 è ricompreso nel conto economico tabella "10.1 Spese per il personale: composizione", sottovoce e) "accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale dipendente"; mentre l'importo di cui al punto B.2 è stato ricondotto nella "Riserva da valutazione: Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti" (cfr Prospetto Analitico della Redditività Complessiva).

La sottovoce B.2 "Altre variazioni" è composta dalla perdita attuariale derivante da cambio ipotesi finanziarie, determinate dalle variazioni nelle ipotesi economiche e principalmente dovute alla modifica del tasso annuo di attualizzazione.

Gli utilizzi di cui alla voce C.1 si riferiscono ad anticipi concessi ai dipendenti o a liquidazioni erogate per cessazioni del rapporto di lavoro.

La sottovoce C.2 "Altre variazioni" è composta dall'utile attuariale derivante da esperienza, dovute alle variazioni che il collettivo oggetto di valutazione ha subito tra una valutazione e l'altra, in termini di nuovi ingressi, dimissioni, pensionamenti, richiesta di anticipazione ecc... difforni da quanto ipotizzato.

Le ipotesi attuariali adottate per la valutazione del fondo alla data di riferimento del bilancio sono le seguenti:

- tasso annuo di attualizzazione: 3,08%
- tasso atteso di inflazione: 2,00%
- tasso annuo incremento TFR: 3,00%
- turn-over: 2,50%
- anticipazioni: 3,00%.

Con riferimento agli incrementi retributivi da adottare e alle altre ipotesi utilizzate nello sviluppo prospettico dei cash flow, è stata effettuata un'analisi dei dati storici della Banca e delle best practise di riferimento utilizzando anche la tavola di sopravvivenza ISTAT, distinta per età e sesso.

In conclusione, si riportano le analisi di sensibilità sul Valore Attuariale (Defined Benefit Obligation) di fine periodo utilizzando un tasso di attualizzazione di +0,25% e di -0,25% rispetto a quello applicato:

- in caso di un incremento dello 0,25%, il Fondo TFR risulterebbe pari a 799 mila euro
- in caso di un decremento dello 0,25% il Fondo TFR risulterebbe pari a 833 mila euro.

La valutazione attuariale del TFR è stata condotta da un attuario esterno indipendente, sulla base della metodologia dei "benefici maturati" mediante il criterio "Projected unit credit", come previsto dallo IAS 19.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Codice fiscale: 02622940233

## 9.2 Altre informazioni

Fermo restando quanto sopra rappresentato, il Fondo di trattamento di fine rapporto, calcolato ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile, non devoluto ai fondi pensione esterni o al fondo di tesoreria Inps, ammonta a 856 mila euro e nell'esercizio si è movimentato come di seguito:

	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
<b>Fondo iniziale</b>	<b>897</b>	<b>845</b>
Variazioni in aumento	22	74
Variazioni in diminuzione	63	22
<b>Fondo finale</b>	<b>856</b>	<b>897</b>

Nel corso dell'esercizio sono state destinate al fondo di previdenza di categoria quote di trattamento di fine rapporto per 96 mila euro.

Inoltre, sono state rilevate quote di trattamento di fine rapporto destinate al conto di Tesoreria INPS pari a 168 mila euro.

## Sezione 10 – Fondi per rischi e oneri – Voce 100

Nelle presenti voci figurano le passività relative agli "Altri benefici a lungo termine", riconosciuti contrattualmente al personale in servizio, ai sensi dello IAS19 e le obbligazioni in essere, per le quali la Banca ritiene probabile un esborso futuro di risorse ai sensi dello IAS37.

### 10.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Voci/Valori	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	911	824
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate		
3. Fondi di quiescenza aziendali		
4. Altri fondi per rischi ed oneri	1.543	1.640
4.1 controversie legali e fiscali		
4.2 oneri per il personale		
4.3 altri	1.543	1.640
<b>Totale</b>	<b>2.454</b>	<b>2.464</b>

## 10.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

	Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	Fondi di quiescenza	Altri fondi per rischi ed oneri	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	824		1.640	2.464
<b>B. Aumenti</b>	407		521	928
B.1 Accantonamento dell'esercizio	407		521	928
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo				
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto				
B.4 Altre variazioni				
<b>C. Diminuzioni</b>	320		618	938
C.1 Utilizzo nell'esercizio			394	394
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto				
C.3 Altre variazioni	320		224	544
<b>D. Rimanenze finali</b>	911		1.543	2.454

La sottovoce C.3 - Altre variazioni - si riferisce al rilascio di fondo accantonato negli scorsi anni su posizioni per cui si ritiene non possano più comportare passività potenziali per la Banca.

## 10.3 Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate

### Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate

	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisiti/e o originati/e	Totale
Impegni a erogare fondi	11				11
Garanzie finanziarie rilasciate	254	172	474		900
<b>Totale</b>	<b>265</b>	<b>172</b>	<b>474</b>		<b>911</b>

## 10.4 Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate

La Banca ha iscritto fondi pari a 11 mila euro a fronte di impegni ad erogare fondi, in ottemperanza alle disposizioni del Principio Contabile IFRS9.

Sono stati inoltre stanziati fondi per un importo pari a 744 mila euro a fronte di perdite potenziali su altre garanzie rilasciate.

## 10.5 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

Non sono previsti fondi di quiescenza aziendale a benefici definiti.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Codice fiscale: 02622940233

## 10.6 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

La Banca opera in un settore – quello bancario – altamente regolamentato che espone le banche a rischi legali di varia natura. Si fa principalmente riferimento al contenzioso fisiologico relativo ai servizi bancari e finanziari tipicamente prestati alla propria clientela riferito quindi principalmente alle materie di anatocismo e usura, di nullità contrattuale e attività non autorizzate, di erogazione e gestione del credito nelle sue diverse fasi, ordinarie e patologiche.

La voce “Altri fondi per rischi e oneri, 4.3 Altri” accoglie tra le varie tipologie di rischi, accantonamenti a fronte di:

- passività potenziali da reclami clienti
- previdenza complementare e trattamento di fine mandato dei CFE
- bolli da recuperare su dossier titoli
- altre posizioni minori

## Sezione 11 - Azioni rimborsabili - Voce 120

La Banca non ha emesso azioni rimborsabili.

## Sezione 12 - Patrimonio dell'impresa - Voci 110, 130, 140, 150, 160, 170 e 180

Nella Sezione è illustrata la composizione dei conti relativi al capitale e alle riserve della Banca.

Voci/Valori	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
1. Capitale	92.235	88.621
2. Sovrapprezzi di emissione	5.983	5.595
3. Riserve	52.459	41.170
4. Azioni proprie	(659)	(196)
5. Riserve da valutazione	2.194	2.963
6. Strumenti di capitale		
7. Utile (Perdita) d'esercizio	27.135	11.589
<b>Totale</b>	<b>179.347</b>	<b>149.742</b>

Le riserve di cui al punto 3 includono le riserve di utili già esistenti (riserva legale) nonché le riserve positive e negative connesse agli effetti della transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS non rilevate nelle altre voci di patrimonio netto.

Tra le riserve da valutazione di cui al punto 5 figurano:

- le riserve negative da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività futura per 3,5 milioni di euro, al netto dell'effetto fiscale
- le riserve positive da vendite di titoli di capitale per cui è stata esercitata la Fair Value to OCI option per 5,8 milioni di euro
- le riserve per perdite attuariali per 100 mila euro.

## 12.1 “Capitale” e “Azioni proprie”: composizione

Al 31 dicembre 2023 il capitale della Banca, pari a euro 92.235.308 risulta interamente sottoscritto e versato ed è composto da 1.756.863 azioni ordinarie del valore nominale unitario di euro 52,50.

Non vi sono azioni sottoscritte e non ancora liberate.

Al 31 dicembre 2023 la Banca possiede 659 mila euro di azioni proprie.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## 12.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
<b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>	<b>1.691.221</b>	
- interamente liberate	1.691.221	
- non interamente liberate		
A.1 Azioni proprie (-)	(3.206)	
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	1.688.015	
<b>B. Aumenti</b>	<b>72.932</b>	
B.1 Nuove emissioni		
- a pagamento:		
- operazioni di aggregazioni di imprese		
- conversione di obbligazioni		
- esercizio di warrant		
- altre	72.932	
- a titolo gratuito:		
- a favore dei dipendenti		
- a favore degli amministratori		
- altre		
B.2 Vendita di azioni proprie		
B.3 Altre variazioni		
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>4.084</b>	
C.1 Annullamento	1.676	
C.2 Acquisto di azioni proprie		
C.3 Operazioni di cessione di imprese		
C.4 Altre variazioni	2.408	
<b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>	<b>1.756.863</b>	
D.1 Azioni proprie (+)	10.799	
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	1.767.662	
- interamente liberate	1.767.662	
- non interamente liberate		

Le informazioni si riferiscono al numero di azioni movimentate nel corso dell'esercizio.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

### 12.3 Capitale: altre informazioni

Variazioni della compagine sociale	Valori
<b>Numero soci al 31.12.2022</b>	<b>47.425</b>
Numero soci: ingressi	1.883
Numero soci: uscite	1.377
<b>Numero soci al 31.12.2023</b>	<b>47.931</b>

### 12.4 Riserve di utili: altre informazioni

Le riserve di utili sono costituite da:

	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
Riserva Legale	5.996	4.837
Riserva Statutaria	43.179	33.049
Riserva per acquisto azioni proprie: disponibile	1.993	2.456
Riserva per acquisto azioni proprie: indisponibile	659	196
Riserva per futuro aumento del capitale sociale	4.563	4.563
Altre riserve		
<b>Totale</b>	<b>56.390</b>	<b>45.100</b>

La riserva legale è alimentata con gli utili accantonati ai sensi dell'art.2430 del Codice Civile, dell'art. 32 del Testo Unico Bancario e dell'art. 50 dello Statuto Sociale.

La riserva legale risulta indisponibile per la Banca, ad eccezione dell'utilizzo per la copertura di perdite di esercizio, al pari delle altre riserve di utili iscritte nel Patrimonio, in ragione dei vincoli di legge e di Statuto.

Alla riserva statutaria, secondo quanto previsto dall'art. 50 dello Statuto Sociale, è ricondotta una quota non inferiore al 10% degli utili netti.

Per un maggiore dettaglio delle Riserve di Utili della Banca, si rinvia alle informazioni contenute della Parte F "Informazioni sul Patrimonio", sezione 1 "Il patrimonio dell'impresa" tabella B.1 "Patrimonio dell'impresa: composizione".

In ottemperanza dell'articolo 2427, n. 7-bis, cod.civ., si riporta di seguito il dettaglio della composizione del patrimonio netto della Banca, escluso l'utile di esercizio, con l'evidenza dell'origine e del grado di disponibilità e distribuibilità delle diverse poste.

L'utile netto dell'esercizio, pari a euro 27.134.631, in conformità a quanto previsto dalla Legge e dallo Statuto sociale, viene destinato come segue:

- Euro 2.713.463 a riserva legale (in ragione del 10% dell'utile netto)
- Euro 2.716.463 a riserva statutaria (in ragione del 10% dell'utile netto)
- Euro 500.000 a beneficenza
- Euro 15.066.139 a riserva statutaria
- Euro 6.141.566 a riserva non distribuibile.

L'art. 26 del DL n.104/2023, convertito con Legge del 9 ottobre 2023, n.136 ha istituito per l'anno 2023 un'imposta straordinaria determinata applicando un'aliquota pari al 40% sull'ammontare del margine degli interessi ricompresi nella voce 30 del Conto Economico al 31.12.2023 che eccede almeno il 10% il medesimo margine riferibile al 31.12.2021. Sulla base di quanto previsto dal comma 3, del suddetto articolo 26, l'ammontare dell'imposta, in ogni caso, non può essere superiore a una quota pari allo 0,26% dell'importo complessivo dell'esposizione al rischio (RWA) su base individuale. L'art. 5 bis dispone che le banche possono in alternativa destinare in sede di approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2023, ad una riserva non distribuibile, un importo non inferiore a due volte e mezza l'imposta calcolata ai sensi della disposizione normativa citata. La Banca attenendosi al dettato normativo ha provveduto a stanziare a riserva non distribuibile la somma sopra menzionata.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

In ottemperanza all'articolo 2427, n. 7-bis, cod.civ., si riporta di seguito il dettaglio della composizione del patrimonio netto della Banca, escluso l'utile di esercizio, con l'evidenziazione dell'origine e del grado di disponibilità e distribuibilità delle diverse poste.

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Utilizzi effettuati nei tre precedenti esercizi	
			Importo per copertura perdite	Importo per altre ragioni
<b>Capitale sociale:</b>	<b>92.235</b>	<b>per copertura perdite e per rimborso del valore nominale delle azioni</b>		
<b>Riserve di capitale:</b>				
Riserva da sovrapprezzo azioni	5.983	per copertura perdite e per rimborso del sovrapprezzo versato		
<b>Altre riserve:</b>				
Riserva legale	5.996	per copertura perdite		non ammessi in quanto indivisibile
Riserve di rivalutazione monetaria		per copertura perdite		non ammessi in quanto indivisibile
Altre riserve	50.394	per copertura perdite		non ammessi in quanto indivisibile
Riserva di transizione agli IAS/IFRS	(3.930)	per copertura perdite		non ammessi
Riserva da valutazione: attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività futura	2.294	per quanto previsto dall'IFRS9		
Riserva da valutazione: utili/perdite attuariali su piani a benefici definiti	(100)	per quanto previsto dall'IFRS9		
<b>Totale</b>	<b>152.872</b>			

Legenda:

A = aumento di capitale  
B = per copertura perdite  
C = per distribuzione ai soci

La "Riserva da valutazione: attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività futura" può essere movimentata esclusivamente secondo le prescrizioni dello IFRS 9. Essa trae origine dalla valutazione di strumenti finanziari e non può essere utilizzata né per aumenti di capitale sociale, né per distribuzione ai soci, né per coperture di perdite. Le eventuali variazioni negative di tale riserva possono avvenire solo per riduzioni di fair value, per rigiri a conto economico o per l'applicazione di imposte correnti o differite.

Analoghe considerazioni, valgono per la Riserva da valutazione: utili/perdite attuariali su piani a benefici definiti.

## 12.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

Non sussistono strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

## 12.6 Altre informazioni

Non sussistono altre informazioni su strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## Altre informazioni

### 1. Impegni e garanzie finanziarie rilasciate (diversi da quelli designati al fair value)

	Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate			Impaired acquisiti/e o originati/e	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio			
<b>Impegni a erogare fondi</b>	<b>285.237</b>	<b>48.101</b>	<b>9.280</b>		<b>342.618</b>	<b>338.055</b>
a) Banche Centrali						
b) Amministrazioni pubbliche	0	20			20	570
c) Banche						
d) Altre società finanziarie	10.958	2.781			13.740	12.522
e) Società non finanziarie	199.498	24.072	7.074		230.644	224.492
f) Famiglie	74.781	21.227	2.206		98.214	100.471
<b>Garanzie finanziarie rilasciate</b>	<b>19.952</b>	<b>3.091</b>	<b>33</b>		<b>23.076</b>	<b>52.461</b>
a) Banche Centrali						
b) Amministrazioni pubbliche						
c) Banche						
d) Altre società finanziarie						19
e) Società non finanziarie	19.490	3.037	33		22.560	30.978
f) Famiglie	462	54			516	21.464

### 2. Altri impegni e altre garanzie rilasciate

La Banca non detiene altri impegni e non ha rilasciato ulteriori garanzie rispetto a quanto già esposto.

### 3. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Portafogli	Importo 31.12.2023	Importo 31.12.2022
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico		
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva		
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	35.335	39.426
4. Attività materiali di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze		
di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze		

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

#### 4. Gestione e intermediazione per conto terzi

Tipologia servizi	Importo
<b>1. Esecuzione di ordini per conto della clientela</b>	
a) acquisti	
1. regolati	
2. non regolati	
b) vendite	
1. regolate	
2. non regolate	
<b>2. Gestione individuale Portafogli</b>	
<b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>	<b>2.318.088</b>
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)	
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	
2. altri titoli	
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri	
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	
2. altri titoli	
c) titoli di terzi depositati presso terzi	1.044.102
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	1.273.985
<b>4. Altre operazioni</b>	<b>136.393</b>

Gli importi del punto 3 si riferiscono al valore nominale dei titoli.

#### Le altre operazioni di cui al punto 4 comprendono:

	Importo
<b>1. Attività di ricezione e trasmissione di ordini:</b>	<b>45.890</b>
a) acquisti	44.385
b) vendite	1.505
<b>2. Attività di collocamento e offerta di servizi di terzi:</b>	<b>90.503</b>
a) gestioni patrimoniali	
b) prodotti assicurativi a contenuto finanziario	
c) prodotti assicurativi a contenuto previdenziale	3.593
d) altre quote di Oicr	86.910
<b>3. Altre operazioni</b>	
<b>Totale</b>	<b>136.393</b>

Si precisa che:

1. Negoziazione di strumenti finanziari per conto di terzi: la Banca non ha effettuato operazioni di negoziazione per conto terzi, ai sensi dell'art.1, comma 5 lettera b) del D.Lgs.58/98
- 2.a) Gestioni patrimoniali: la Banca non gestisce direttamente patrimoni per conto di altri soggetti.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Codice fiscale: 02622940233

#### **5. Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi similari.**

Alla data di riferimento la Banca non detiene attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi similari.

#### **6. Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi similari.**

Alla data di riferimento la Banca non detiene attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi similari.

#### **7. Operazioni di prestito titoli**

Alla data di riferimento la Banca non effettua operazione di prestito titoli.

#### **8. Informativa sulle operazioni a controllo congiunto**

Alla data di riferimento la Banca non detiene attività a controllo congiunto.

# Parte C

## Informazioni sul *conto economico*

### Sezione 1 - Interessi - Voci 10 e 20

Nelle presenti voci sono iscritti gli interessi attivi e passivi, i proventi e gli oneri assimilati relativi, rispettivamente, ad attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico o con impatto sulla redditività complessiva, attività finanziarie al costo ammortizzato, derivati di copertura e altre attività (voci 20, 30, 40, 50 e 120 dell'Attivo – Parte B) e a passività finanziarie (voci 10, 20, 30 del Passivo – Parte B) nonché eventuali altri interessi maturati nell'esercizio.

Fra gli interessi attivi e passivi figurano anche i differenziali o i margini, positivi o negativi, maturati sino alla data di riferimento del bilancio e scaduti o chiusi entro la data di riferimento relativi ad eventuali contratti derivati.

#### 1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
<b>1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:</b>					
1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione					
1.2 Attività finanziarie designate al fair value					
1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value					
<b>2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>	<b>6.879</b>		<b>X</b>	<b>6.879</b>	<b>3.684</b>
<b>3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:</b>					
3.1 Crediti verso banche		1.737	X	1.737	338
3.2 Crediti verso clientela	22.844	59.230	X	82.074	44.444
<b>4. Derivati di copertura</b>	<b>X</b>	<b>X</b>			
<b>5. Altre attività</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>1.735</b>	<b>1.735</b>	<b>847</b>
<b>6. Passività finanziarie</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>		<b>3.614</b>
<b>Totale</b>	<b>29.723</b>	<b>60.967</b>	<b>1.735</b>	<b>92.425</b>	<b>52.927</b>
di cui: interessi attivi su attività finanziarie deteriorate		625		625	319
di cui: interessi attivi su leasing finanziario	X		X		

Dettaglio voce 3.2 "Crediti verso Clientela" - Colonna "Finanziamenti":

- Interessi su conti correnti ed anticipi SBF per 13.706 mila euro
- Interessi su mutui per 44.477 mila euro
- Interessi su posizioni a sofferenze per 625 mila euro
- Interessi di mora su mutui riscossi per 323 mila euro
- Interessi su attività finimport e in valuta estera per 99 mila euro.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

Dettaglio voce 5 "Altre attività":

- Interessi su depositi cauzionali per 6 mila euro
- Altri proventi derivanti dall'attività di acquisto crediti fiscali per 1.729 mila euro.

## 1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

### 1.2.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

Gli interessi attivi e proventi assimilati in valuta con clientela e banche ammontano ad un importo pari a 35 mila euro.

## 1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(5.267)	(4.137)		(9.404)	(4.982)
1.1 Debiti verso banche centrali		X	X		(338)
1.2 Debiti verso banche	(1.781)	X	X	(1.781)	(177)
1.3 Debiti verso clientela	(3.486)	X	X	(3.486)	(1.868)
1.4 Titoli in circolazione	X	(4.137)	X	(4.137)	(2.599)
2. Passività finanziarie di negoziazione					
3. Passività finanziarie designate al fair value					
4. Altre passività e fondi	X	X			(162)
5. Derivati di copertura	X	X			
6. Attività finanziarie	X	X	X		
<b>Totale</b>	<b>(5.267)</b>	<b>(4.137)</b>		<b>(9.404)</b>	<b>(5.144)</b>
di cui: interessi passivi relativi ai debiti per leasing	(159)	X	X	(159)	(162)

Dettaglio voce 1.2 "Debiti verso Banche" - Colonna "Debiti":

- Interessi su conti di corrispondenza e depositi vincolati per 209 mila euro
- Interessi passivi su finanziamenti FEI per 1.572 mila euro.

Dettaglio voce 1.3 "Debiti verso Clientela" - Colonna "Debiti":

- Interessi su conti correnti per 882 mila euro
- Interessi su depositi vincolati per 2.445 mila euro
- Interessi passivi su immobilizzazioni a perimetro IFRS16 per 159 mila euro.

Dettaglio voce 1.4 "Titoli in circolazione" - Colonna "Titoli":

- Interessi su prestiti obbligazionari subordinati per 643 mila euro
- Interessi su prestiti obbligazionari ordinari per 3.494 mila euro.

## 1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

### 1.4.1 Interessi passivi su passività in valuta

Gli interessi passivi e oneri assimilati in valuta con clientela e banche ammontano ad un importo pari a 4 mila euro, di cui 3 mila euro verso banche.

## 1.5 Differenziali relativi alle operazioni di copertura

Nel corso del 2023 non sono stati accessi contratti per derivati di copertura di questa fattispecie.

## Sezione 2 - Commissioni - Voci 40 e 50

### 2.1 Commissioni attive: composizione

Nelle presenti voci figurano i proventi e gli oneri relativi, rispettivamente, ai servizi prestati e a quelli ricevuti dalla Banca sulla base di specifiche previsioni contrattuali (servizi di incassi e pagamenti, gestione e intermediazione, garanzie rilasciate ecc.).

Tipologia servizi/Valori	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
<b>a) Strumenti finanziari</b>		
1. Collocamento titoli		
1.1 Con assunzione a fermo e/o sulla base di un impegno irrevocabile		
1.2 Senza impegno irrevocabile	9.636	9.664
2. Attività di ricezione e trasmissione di ordini e esecuzione di ordini per conto dei clienti		
2.1 Ricezione e trasmissione di ordini di uno o più strumenti finanziari	164	52
2.2 Esecuzione di ordini per conto dei clienti		45
3. Altre commissioni connesse con attività legate a strumenti finanziari di cui: negoziazione per conto proprio di cui: gestione di portafogli individuali		
<b>b) Corporate Finance</b>		
1. Consulenza in materia di fusioni e acquisizioni		
2. Servizi di tesoreria		
3. Altre commissioni connesse con servizi di corporate finance		
<b>c) Attività di consulenza in materia di investimenti</b>		
<b>d) Compensazione e regolamento</b>		
<b>e) Custodia e amministrazione</b>		
1. Banca depositaria		
2. Altre commissioni legate all'attività di custodia e amministrazione	18	9
<b>f) Servizi amministrativi centrali per gestioni di portafogli collettive</b>		
<b>g) Attività fiduciaria</b>		
<b>h) Servizi di pagamento</b>		
1. Conti correnti	8.607	8.671
2. Carte di credito	49	4
3. Carte di debito ed altre carte di pagamento	605	664
4. Bonifici e altri ordini di pagamento	969	1.250
5. Altre commissioni legate ai servizi di pagamento	1.877	2.177
<b>i) Distribuzione di servizi di terzi</b>		
1. Gestioni di portafogli collettive		
2. Prodotti assicurativi	780	997
3. Altri prodotti di cui: gestioni di portafogli individuali		
<b>j) Finanza strutturata</b>		
<b>k) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione</b>		
<b>l) Impegni a erogare fondi</b>		
<b>m) Garanzie finanziarie rilasciate</b>	350	522
di cui: derivati su crediti		
<b>n) Operazioni di finanziamento</b>	191	
di cui: per operazioni di factoring		
<b>o) Negoziazione di valute</b>	124	3
<b>p) Mercati</b>		
<b>q) Altre commissioni attive</b>	56	510
di cui: per attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio di cui: per attività di gestione di sistemi organizzati di negoziazione		
<b>Totale</b>	<b>23.427</b>	<b>24.568</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

Dettaglio voce "a) Strumenti Finanziari – 1. Collocamento titoli – 1.2 Senza impegno irrevocabile":

- Commissioni attive maturate nei confronti della società controllata Etica Sgr S.p.A. per l'attività di collocamento dei fondi per 9.524 mila euro
- Commissioni attive maturate su altri titoli per 111 mila euro.

Dettaglio voce "h) Servizi di pagamento -1. Conti correnti":

- Commissioni per messa a disposizione fondi per 4.005 mila euro
- Commissioni fisse e su operazioni Italia per 4.075 mila euro
- Commissioni fisse e su operazioni Spagna per 527 mila euro.

Dettaglio voce "h) Servizi di pagamento – Altre commissioni legate ai servizi di pagamento":

- Commissioni di strong authentication e remote banking per 117 mila euro
- Commissioni su incasso fatture anticipate ed effetti in portafoglio per 856 mila euro;
- Commissioni su deleghe, CBILL e accredito pensioni per 213 mila euro
- Commissioni per altri servizi bancari per 691 mila euro.

## 2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Canali/Valori	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
<b>a) Presso propri sportelli:</b>		
1. Gestioni di portafogli	164	
2. Collocamento di titoli	9.636	8.992
3. Servizi e prodotti di terzi	780	994
<b>b) Offerta fuori sede:</b>		
1. Gestioni di portafogli		
2. Collocamento di titoli		
3. Servizi e prodotti di terzi		
<b>c) Altri canali distributivi:</b>		
1. Gestioni di portafogli		
2. Collocamento di titoli		
3. Servizi e prodotti di terzi		

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

### 2.3 Commissioni passive: composizione

Servizi/valori	31.12.2023	31.12.2022
<b>a) Strumenti finanziari</b>	(78)	
di cui: negoziazione di strumenti finanziari	(8)	
di cui: collocamento di strumenti finanziari	(70)	
di cui: gestione di portafogli individuali		
- Proprie		
- Delegate a terzi		
<b>b) Compensazione e regolamento</b>		
<b>c) Custodia e amministrazione</b>	(80)	(60)
<b>d) Servizi di incasso e pagamento</b>	(844)	(1.394)
di cui: carte di credito, carte di debito e altre carte di pagamento	(547)	(165)
<b>e) Attività di servicing per operazioni di cartolarizzazione</b>		
<b>f) Impegni a ricevere fondi</b>		
<b>g) Garanzie finanziarie ricevute</b>		
di cui: derivati su crediti		
<b>h) Offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi</b>		
<b>i) Negoziazione di valute</b>	(51)	(72)
<b>j) Altre commissioni passive</b>	(44)	(74)
<b>Totale</b>	<b>(1.097)</b>	<b>(1.600)</b>

Dettaglio voce "j) Altre commissioni passive":

- Commissioni crediti fondo statale Covid Spagna per 25 mila euro
- Commissioni passive con Poste Italiane per 15 mila euro
- Altre commissioni residuali per servizi bancari per 4 mila euro

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Codice fiscale: 02622940233

## Sezione 3 - Dividendi e proventi simili - Voce 70

### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Nella presente voce figurano i dividendi relativi ad azioni o quote detenute in portafoglio diverse da quelle valutate in base al metodo del patrimonio netto. Sono esclusi i dividendi relativi a partecipazioni che rientrano in (o costituiscono) gruppi di attività in via di dismissione, da ricondurre nella voce 280 "Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte".

Sono compresi anche i dividendi e gli altri proventi di quote di O.I.C.R. (organismi di investimento collettivo del risparmio) e altre partecipazioni valutate al FVOCI.

Voci/Proventi	31.12.2023		31.12.2022	
	Dividendi	Proventi simili	Dividendi	Proventi simili
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione				
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	2		105	
C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	68			
D. Partecipazioni	3.960		4.076	
<b>Totale</b>	<b>4.030</b>		<b>4.181</b>	-

La voce "D. Partecipazioni" è costituita dai dividendi percepiti nel 2023 dalla società controllata Etica Sgr S.p.A pari a 3.960 mila euro.

## Sezione 4 - Risultato netto dell'attività di negoziazione - Voce 80

### 4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Nella voce figurano per "sbilancio" complessivo (somma algebrica dei saldi di cui alle successive lettere a e b):

- a) il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni classificate nelle "attività finanziarie al fair value con impatto a conto economico alla sottovoce a) attività finanziarie detenute per la negoziazione" e nelle "passività finanziarie di negoziazione", inclusi i risultati delle valutazioni di tali operazioni. Sono esclusi i profitti e le perdite relativi a contratti derivati connessi con la fair value option, da ricondurre in parte fra gli interessi di cui alle voci 10. e 20., e in parte nel "risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico", di cui alla voce 110. del Conto Economico;
- b) il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni finanziarie, diverse da quelle designate al fair value e da quelle di copertura, denominate in valuta, inclusi i risultati delle valutazioni di tali operazioni. I risultati della negoziazione e della valutazione delle attività e delle passività finanziarie per cassa in valuta sono separati da quelli relativi all'attività in cambi.

Operazioni/ Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B) (C+D)]
<b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>					
1.1 Titoli di debito					
1.2 Titoli di capitale					
1.3 Quote di O.I.C.R.					
1.4 Finanziamenti					
1.5 Altre					
<b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>					
2.1 Titoli di debito					
2.2 Debiti					
2.3 Altre					
<b>3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio</b>	X	X	X	X	340
<b>4. Strumenti derivati</b>					
4.1 Derivati finanziari:					
- Su titoli di debito e tassi di interesse					
- Su titoli di capitale e indici azionari					
- Su valute e oro	X	X	X	X	
- Altri					
4.2 Derivati su crediti					
di cui: coperture naturali connesse con la fair value option	X	X	X	X	
<b>Totale</b>					<b>340</b>

Nel "Risultato netto" delle "Attività e passività finanziarie: differenze di cambio" è riportato il saldo, positivo o negativo, delle variazioni di valore delle attività e delle passività finanziarie denominate in valuta; in esso sono compresi gli utili e le perdite derivanti dalla negoziazione di valute.

## Sezione 5 - Risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90

### 5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Nel corso del 2023 non sono stati accessi contratti per derivati di copertura di questa fattispecie.

## Sezione 6 - Utili (perdite) da cessione/riacquisto - Voce 100

### 6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Figurano i saldi positivi o negativi tra gli utili e le perdite realizzati con la vendita delle attività o passività finanziarie diverse da quelle di negoziazione e da quelle designate al fair value con impatto a conto economico.

Voci/Componenti reddituali	Totale 31.12.2023			Totale 31.12.2022		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>A. Attività finanziarie</b>						
<b>1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:</b>						
1.1 Crediti verso banche	15		15			
1.2 Crediti verso clientela	687	(1.699)	(1.012)	7.624		7.624
<b>2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>						
2.1 Titoli di debito	4		4	1.810	(44)	1.766
2.2 Finanziamenti						
<b>Totale attività</b>	<b>706</b>	<b>(1.699)</b>	<b>(993)</b>	<b>9.434</b>	<b>(44)</b>	<b>9.390</b>
<b>B. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>						
1. Debiti verso banche						
2. Debiti verso clientela						
3. Titoli in circolazione	257		257			
<b>Totale passività</b>	<b>257</b>		<b>257</b>			

Per quanto riguarda le passività finanziarie i principi contabili internazionali prevedono che il riacquisto delle proprie passività debba essere rappresentato alla stregua di un'estinzione anticipata con la cancellazione dello strumento finanziario ed il conseguente realizzo di perdite o di utili.

Nella voce "A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – 1.2 Crediti verso clientela" sono rappresentati:

- Utili derivanti da negoziazione titoli di debito in portafoglio per 687 mila euro
- Perdite derivanti da cessioni di credito deteriorato per 1.699 mila euro. Per ulteriori dettagli si rimanda alla Sezione "1.4. Operazioni di cessione" di parte E di nota integrativa."

Nella voce "B. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – 3. Titoli in circolazione" sono iscritti utili/perdite da riacquisto di titoli obbligazionari ordinari e subordinati di propria emissione collocati presso la clientela, diversi da quelli oggetto di copertura in applicazione della fair value option.

## Sezione 7 - Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – Voce 110

Nella sezione sono rappresentati i saldi positivi o negativi tra gli utili e le perdite delle attività/passività finanziarie designate o valutate al fair value.

### 7.1 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle attività e passività finanziarie designate al fair value

Nel corso del 2023 non sono state presenti attività o passività finanziarie designate al fair value.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## 7.2 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value

Operazioni/ Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B) (C+D)]
<b>1. Attività finanziarie</b>					
1.1 Titoli di debito					
1.2 Titoli di capitale					
1.3 Quote di O.I.C.R.	1.567	18	803		782
1.4 Finanziamenti					
<b>2. Attività finanziarie in valuta: differenze di cambio</b>	X	X	X	X	-
<b>Totale</b>	<b>1.567</b>	<b>18</b>	<b>803</b>		<b>782</b>

## Sezione 8 - Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito - Voce 130

### 8.1 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione

Figurano i saldi, positivi o negativi, delle rettifiche di valore e delle riprese di valore connesse con il deterioramento dei crediti verso Clientela e verso Banche, valutate al costo ammortizzato.

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore				Riprese di valore				Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022		
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio			Terzo stadio	Impaired acquisite o originate
			Write- off	Altre	Write- off	Altre						
<b>A. Crediti verso banche</b>												
- finanziamenti												
- titoli di debito												
<b>B. Crediti verso clientela:</b>												
- finanziamenti	(2.209)		(1.059)	(16.256)			243	1.115	7.038		(11.127)	(8.006)
- titoli di debito								341			341	(372)
<b>C. Totale</b>	<b>(2.209)</b>		<b>(1.059)</b>	<b>(16.256)</b>			<b>243</b>	<b>1.456</b>	<b>7.038</b>		<b>(10.788)</b>	<b>(8.378)</b>

La sezione accoglie le rettifiche e le riprese di valore contabilizzate a fronte del deterioramento degli strumenti finanziari allocati nel portafoglio crediti verso la clientela e verso banche. In particolare, la colonna "Write-off" evidenzia le perdite registrate a fronte della cancellazione definitiva degli strumenti finanziari mentre la colonna "Altre" accoglie le svalutazioni specifiche sui crediti deteriorati oggetto di valutazione analitica. Le rettifiche/riprese riportate in tabella sono dettagliate in base allo stadio di rischio associato alla controparte (primo, secondo e terzo stadio).

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## 8.2 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo a attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)						Riprese di valore (2)				Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio		Impaired acquisite o originate		Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate		
			Write- off	Altre	Write- off	Altre						
A. Titoli di debito	(17)						67		-		50	(74)
B. Finanziamenti												
- Verso clientela												
- Verso banche												
<b>Totale</b>	<b>(17)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>67</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50</b>	<b>(74)</b>

## Sezione 9 – Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni – Voce 140

### 9.1 Utili (Perdite) da modifiche contrattuali: composizione

Nel corso del 2023 non sono presenti utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## Sezione 10 - Spese amministrative - Voce 160

### 10.1 Spese per il personale: composizione

Nella presente sezione sono dettagliate le "spese per il personale" e le "altre spese amministrative" registrate nell'esercizio.

Tipologia di spese/Valori	31.12.2023	31.12.2022
1) Personale dipendente		
a) salari e stipendi	(22.035)	(19.218)
b) oneri sociali	(5.985)	(5.123)
c) indennità di fine rapporto		
d) spese previdenziali		
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(1.252)	(31)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:		
- a contribuzione definita		
- a benefici definiti		
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:		
- a contribuzione definita	(579)	(1.523)
- a benefici definiti		
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali		
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(1.299)	(1.135)
2) Altro personale in attività	(81)	(77)
3) Amministratori e sindaci	(537)	(557)
4) Personale collocato a riposo		
5) Recuperi di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende		
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società		
<b>Totale</b>	<b>(31.769)</b>	<b>(27.664)</b>

La voce "1) Personale dipendenti - i) altri benefici a favore dei dipendenti" verrà dettagliata di seguito nella tabella 10.4.

La voce "2) Altro personale in attività" include le spese relative ai contratti di lavoro atipici, quali contratti a progetto co.co.co., stagisti, compensi a organismi di vigilanza e formazione agli organi sociali.

Nella voce "3) Amministratori e sindaci" sono compresi i compensi, oneri previdenziali a carico dell'azienda e altri oneri sostenuti per la stipula di polizze assicurative:

- Di cui relativi ad amministratori per 381 mila euro
- Di cui relativi a sindaci per 155 mila euro.

### 10.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	2023	2022
<b>Personale/Dipendente:</b>	<b>440</b>	<b>419</b>
a) Dirigenti	2	2
b) Quadri direttivi	148	140
c) Restante personale dipendente	290	277
<b>Altro personale</b>		

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

### 10.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti: costi e ricavi

Nel corso del 2023 Banca Etica non ha previsto fondi di quiescenza aziendali a benefici definitivi per i propri dipendenti.

### 10.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

Dettaglio Voce	31.12.2023
Formazione e aggiornamenti	276
Buoni pasto	414
Polizze assicurative	547
Rimborsi spese e contributi fondo occupazione	62
<b>Totale</b>	<b>1.299</b>

### 10.5 Altre spese amministrative: composizione

Tipologia di spese/valori	31.12.2023	31.12.2022
<b>Altre spese amministrative:</b>	<b>(31.763)</b>	<b>(27.342)</b>
Spese informatiche	(9.702)	(2.608)
Fitti e canoni passivi	(2.096)	(655)
Altre spese	(312)	
Spese per acquisti beni e servizi non professionali	(3.755)	(10.112)
Spese per acquisti di servizi professionali	(4.488)	(3.602)
Premi assicurativi	(188)	(208)
Spese pubblicitarie	(526)	(286)
Imposte indirette e tasse	(5.418)	(5.158)
Altre	(5.277)	(4.713)

La voce "Spese Informatiche" include:

- Costi di migrazione al nuovo sistema operativo per 2.858 mila euro
- Canoni fissi e variabili del nuovo outsourcer informatico per 3.606 mila euro
- Costi di trasmissione dati e manutenzione del sistema informativo per 3.239 mila euro.

La voce "Altre Spese" include:

- Spese di manutenzione immobili per 245 mila euro
- Spese di manutenzione autovetture e beni mobili per 67 mila euro.

La voce "Spese per acquisti beni e servizi professionali" include:

- Spese per revisione e certificazioni per 195 mila euro
- Spese per perizie e visure per 760 mila euro
- Compensi per consulenze 3.192 mila euro
- Spese legali e recupero crediti per 340 mila euro.

La voce "Altre" include:

- Erogazioni liberali per 1.131 mila euro
- Spese di rappresentanza e manifestazioni per 223 mila euro
- Contributo al Fondo di Risoluzione Unico per 730 mila euro
- Contributo al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositanti per 2.361 mila euro
- Contributi associativi per 378 mila euro
- Contributo Fondo De Garantias Spagna per 265 mila euro
- Sanzioni per 8 mila euro
- Spese per funzionamento organi sociali per 179 mila euro.

## Sezione 11 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri - Voce 170

Nella presente voce figura il saldo, positivo o negativo, tra gli accantonamenti e le eventuali riattribuzioni a conto economico di fondi a copertura di rischi, relativamente ai fondi della Voce 100 ("fondi per rischi e oneri") del passivo dello stato patrimoniale

### 11.1 Accantonamenti netti per rischio di credito relativi a impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: composizione

	Totale 31.12.2023
<b>A. Accantonamenti</b>	<b>(346)</b>
A.1 Crediti di firma di natura finanziaria	(346)
A.2 Garanzie e impegni di natura finanziaria	
A.3 Altri	
<b>B. Riprese</b>	<b>294</b>
B.1 Crediti di firma di natura finanziaria	122
B.2 Garanzie e impegni di natura finanziaria	172
B.3 Altri	
<b>Accantonamento netto</b>	<b>(52)</b>

### 11.2 Accantonamenti netti relativi ad altri impegni e altre garanzie rilasciate: composizione

Nel corso del 2023 Banca Etica non ha previsto accantonamenti relativi ad altri impegni e altre garanzie rilasciate non riconducibili alla tabella 11.1 di cui sopra.

### 11.3 Accantonamenti netti agli altri fondi per rischi e oneri: composizione

	Totale 31.12.2023
<b>A. Accantonamenti</b>	<b>(521)</b>
A.1 Fondi rischi e oneri	(521)
A.2 Altri	
<b>B. Riprese</b>	<b>224</b>
B.1 Fondi rischi e oneri	224
B.2 Altri	
<b>Accantonamento netto</b>	<b>(297)</b>

La voce "A.1 –Accantonamenti - Fondi rischi e oneri" accoglie lo stanziamento relativo ai potenziali rischi connessi alla migrazione informatica, alle frodi informatiche a clienti, a contenziosi legali in corso e ad altri minori.

La voce "B.2 – Riprese – Fondi rischi e oneri" include gli importi stornati nel corso dell'esercizio a seguito della chiusura positiva per la banca di contenziosi legali e altri minori.

## Sezione 12 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali - Voce 180

### 12.1. Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

Nella sezione è riportato il saldo fra le rettifiche di valore e le riprese di valore relative alle attività materiali detenute ad uso funzionale o a scopo di investimento.

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b c)
A. Attività materiali				
1. Ad uso funzionale				
- di proprietà	(1.071)			
- diritti d'uso acquisiti con il leasing	(917)			
2. Detenute a scopo di investimento				
- di proprietà				
- diritti d'uso acquisiti con il leasing				
3. Rimanenze	X			
<b>Totale</b>	<b>(1.987)</b>		<b>-</b>	<b>(1.987)</b>

## Sezione 13 - Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali - Voce 190

### 13.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

Nella sezione è riportato il saldo fra le rettifiche di valore e le riprese di valore relative alle attività immateriali, diverse dall'avviamento.

Attività/Componenti reddituali	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b c)
A. Attività immateriali				
di cui: software	(684)			(684)
A.1 Di proprietà				
- Generate internamente dall'azienda				
- Altre	(684)			(684)
A.2 Diritti d'uso acquisiti con il leasing				
<b>Totale</b>	<b>(684)</b>			<b>(684)</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## Sezione 14 - Altri oneri e proventi di gestione - Voce 200

Nella Sezione sono illustrati i costi e i ricavi non imputabili alle altre voci, che concorrono alla determinazione della voce 280 "Utili (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte".

### 14.1 Altri oneri di gestione: composizione

Dettaglio Oneri	31.12.2023	31.12.2022
Arrotondamenti, sopravvenienze e insussistenze	(46)	(98)
Ammortamenti migliori beni di terzi	(552)	(421)
Altri oneri di gestione	(124)	(199)
<b>Totale</b>	<b>(722)</b>	<b>(718)</b>

### 14.2 Altri proventi di gestione: composizione

Dettaglio Proventi	31.12.2023	31.12.2022
Recupero imposte e tasse	4.965	4.735
Arrotondamenti, sopravvenienze e insussistenze	127	305
Attività progetti	208	174
Risarcimenti cause legali	188	199
Altri recuperi di spese	129	
Altri proventi di gestione	699	421
<b>Totale</b>	<b>6.318</b>	<b>5.834</b>

Nella voce "Recupero imposte e tasse" sono riconducibili recuperi dell'imposta di bollo su:

- Prodotti bancari e cartolari per 1.776 mila euro
- Prodotti finanziari per 3.079 mila euro
- Imposta sostitutiva per 110 mila euro.

Nella voce "Altri proventi di gestione" sono stati inclusi:

- Fitti attivi per 30 mila euro
- Versamenti perequativi per 60 mila euro
- Proventi crediti d'imposta e tax credit per 19 mila euro
- Altri proventi per servizi o di natura diversa per un totale di 590 mila euro.

## Sezione 15 - Utili (perdite) delle partecipazioni - Voce 220

### 15.1 Utili (perdite) delle partecipazioni: composizione

Nel corso del 2023 Banca Etica non ha conseguito utili o perdite derivanti da partecipazioni imputabili alla presente voce di bilancio.

## Sezione 16 - Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali - Voce 230

### 16.1 Risultato netto della valutazione al fair value (o al valore rivalutato) o al valore di presumibile realizzo delle attività materiali e immateriali: composizione

Nel corso del 2023 Banca Etica non ha detenuto attività materiali e/o immateriali valutate al fair value.

## Sezione 17 - Rettifiche di valore dell'avviamento - Voce 240

### 17.1 Rettifiche di valore dell'avviamento: composizione

Nel corso del 2023 Banca Etica non ha iscritto tra le sue attività alcuna voce a titolo di avviamento.

## Sezione 18 - Utili (perdite) da cessione di investimenti - Voce 250

### 18.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

Componente reddituale/Valori	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
A. Immobili		
- Utili da cessione		
- Perdite da cessione		
B. Altre attività		
- Utili da cessione	2	
- Perdite da cessione		
<b>Risultato netto</b>	<b>2</b>	

Nella voce "B. Altre attività – Utili da cessione" figurano principalmente utili realizzati durante il 2023 riferiti alla cessione di immobilizzazioni materiali.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## Sezione 19 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - Voce 270

### 19.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

Nella presente voce figura l'onere fiscale – pari al saldo fra la fiscalità corrente e quella differita – relativo al reddito dell'esercizio.

Componenti reddituali/Valori	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
1. Imposte correnti (-)	(10.370)	(4.475)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	290	(61)
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)		(57)
3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge n. 214/2011 (+)		
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(860)	(323)
5. Variazione delle imposte differite (+/-)		
<b>6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)</b>	<b>(10.940)</b>	<b>(4.916)</b>

Per la dinamica della composizione della voce "4. Variazione delle imposte anticipate" si può far riferimento alla tabella 10.3 – Parte B "Attivo patrimoniale".

### Riepilogo delle imposte sul reddito di competenza dell'esercizio, per tipologia di imposta

Componenti reddituali/Valori	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
IRES	(8.995)	(3.554)
IRAP	(1.945)	(1.304)
Altre imposte		(58)
<b>Totale</b>	<b>(10.940)</b>	<b>(4.916)</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## 19.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

IRES	Totale 31.12.2023	
	Imponibile	Imposta
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte (Voce 250 del conto economico)	38.052	
<b>Onere fiscale teorico (27,50%)</b>		<b>(10.464)</b>
<b>Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento</b>	<b>2.446</b>	<b>673</b>
Temporanee		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	932	
Permanenti		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	1.514	
<b>Minore onere fiscale per variazioni in diminuzione</b>	<b>7.503</b>	<b>2.063</b>
Temporanee		
- Rigiro da esercizi precedenti	3.530	
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio		
Permanenti		
- Variazioni manifestatesi nell'esercizio	3.973	
- Deduzioni fino a concorrenza dell'imponibile fiscale		
<b>Imponibile (Perdita) fiscale</b>	<b>32.994</b>	
<b>Imposta corrente lorda</b>		<b>9.073</b>
Addizionale all'IRES 8,5%		
ACE/Detrazioni/Altre		(618)
<b>Imposta corrente netta a C.E.</b>		<b>8.455</b>
<b>Imposta di competenza dell'esercizio</b>		<b>8.995</b>

IRAP	Totale 31.12.2023	
	Imponibile	Imposta
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>109.768</b>	
<b>Imposta Irap teorica</b>		<b>6.068</b>
<b>Variazioni in diminuzione permanenti:</b>		
- Altre spese amministrative (al 90%):	(28.587)	(1.580)
- Ammortamenti deducibili (al 90%):	(2.403)	(133)
- Spese del personale deducibili:	(27.950)	(1.545)
- Rettifiche su crediti deducibili:	(12.174)	(673)
- Valore della produzione estero	(8.118)	(449)
- Ricavi non tassabili	(2.015)	(111)
<b>Variazioni in aumento permanenti:</b>		
- Costi indeducibili	6.082	336
<b>Differenze temporanee tassabili negli esercizi successivi</b>		
- Ammortamento Fabbricato	30	2
<b>Imponibile Irap</b>	<b>34.633</b>	<b>1.915</b>
Variazioni delle imposte anticipate / differite / correnti +/-		
<b>Imposta di competenza dell'esercizio</b>		<b>1.945</b>

La Società - Relazione degli amministratori sulla gestione - Bilancio di Sostenibilità / Bilancio di Esercizio /

Bilancio Integrato 2023 Banca Etica

## **Sezione 20 - Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte - voce 290**

### **20.1 Utile (perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte: composizione**

Nel corso del 2023 Banca Etica non ha gruppi di attività in via di dismissione.

### **20.2 Dettaglio delle imposte sul reddito relative alle attività operative cessate**

Nel corso del 2023 Banca Etica non ha gruppi di attività in via di dismissione.

## **Sezione 21 - Altre informazioni**

La presente sezione non viene compilata in quanto non vi ulteriori informazioni da dettagliare.

## **Sezione 22 - Utile per azione**

### **22.1 Numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito**

La presente sezione non è stata compilata in quanto non dovuta secondo quanto disposto dallo IAS 33.

### **22.2 Altre informazioni**

La presente sezione non è stata compilata in quanto non dovuta secondo quanto disposto dallo IAS 33.

# Parte D

## Redditività complessiva

### Prospetto analitico della redditività complessiva

Voci	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
10. Utile (Perdita) d'esercizio	27.135	11.589
Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	(427)	5.289
20. Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(423)	5.208
70. Piani a benefici definiti	(4)	81
Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	(342)	(10.336)
140. Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(342)	(10.336)
170. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	(769)	(5.047)
180. Redditività complessiva (10+170)	26.366	6.542

Nella voce "Utile (Perdita) di esercizio" figura il medesimo importo indicato nella voce 300 del conto economico.

Nelle voci 20 e 140 relative alle "Altre componenti reddituali senza rigiro e con rigiro a conto economico" figurano le variazioni di valore delle attività e delle passività registrate nell'esercizio in contropartita delle riserve da valutazione al netto dell'effetto fiscale.

# Parte E

## Informativa sui *rischi* e sulle relative *politiche di copertura*

Le informazioni generali sugli assetti organizzativi caratterizzanti il governo dei rischi, il sistema dei controlli interni all'interno della Banca e le funzioni chiave costituenti il sistema dei controlli interni sono state fornite nella Relazione sulla gestione, alla quale si fa pertanto integrale rimando.

### Sezione 1 - Rischio di credito

#### Informazioni di natura qualitativa

##### 1. Aspetti generali

Gli obiettivi e le strategie dell'attività creditizia di Banca Etica derivano dal sistema di Valori della Finanza Etica che sono stati alla base della nascita della Banca e che sono ben sintetizzati dal contenuto dell'Art. 5 dello Statuto<sup>1</sup>.

Nella gestione della propria politica creditizia, caratterizzata da una moderata propensione al rischio di credito, Banca Etica pone particolare impegno e attenzione nella selezione delle controparti.

Le analisi che accompagnano le richieste di credito prevedono l'utilizzo sia delle tradizionali tecniche di analisi economico-finanziaria, integrate in ottica forward looking, sia degli esiti che derivano dalla Valutazione di Impatto Socio-Ambientale. Questa valutazione, verifica il profilo di responsabilità sociale dell'impresa richiedente ed analizza le tipologie di attività da finanziare quantificando l'impatto socio-ambientale delle finalità per cui il credito è stato richiesto.

Nella gestione del rischio di credito, Banca Etica utilizza poi le consuete tecniche di mitigazione e monitoraggio del rischio quali:

- la considerazione del framework di propensione al rischio (RAF), definendo strategie creditizie fondate sulla rischiosità della singola controparte e sulle prospettive del settore economico in cui la stessa opera (outlook settoriale), tenendo conto di valutazioni oggettive (come benchmark settoriali, tassi di decadimento medi del Sistema) e soggettive sulla base della strategicità dei singoli settori in cui la Banca intende operare

- il controllo andamentale delle singole posizioni, effettuato con un'attività di monitoraggio sui rapporti che presentano irregolarità, tramite le evidenze fornite, tra le altre, dal modello di Early Warning. In aggiunta alle tradizionali attività di monitoraggio, Banca Etica pone inoltre attenzione alle relazioni con i soci organizzati delle circoscrizioni locali, con le reti di appartenenza dei soggetti finanziati o le relazioni nazionali e internazionali con altri soggetti della Finanza Etica. Queste relazioni consentono di completare e migliorare il presidio tecnico della qualità del credito, permettendo a Banca Etica un minor ricorso del contenzioso.

La politica commerciale che contraddistingue l'attività creditizia di Banca Etica è quindi orientata al sostegno finanziario dell'economia sociale. Tale politica, tra l'altro, si caratterizza anche per lo sviluppo di accordi commerciali con i consorzi e le grandi organizzazioni di secondo livello. Più in dettaglio, Banca Etica è uno dei partner finanziari di riferimento di molti enti territoriali, nonché di altri enti locali e di strutture riconducibili ai confidi regionali e/o di categoria.

Non meno rilevante è la politica creditizia di Banca Etica nei confronti del comparto famiglia, con un'importante quota degli impieghi rappresentata dai mutui residenziali, potenziati nell'offerta grazie all'attivazione del Fondo di solidarietà per i mutui per l'acquisto della prima casa.

Infine, l'attività creditizia si sviluppa attraverso l'offerta di forme di finanziamento destinate alla realizzazione di specifici progetti (*workers buyout*) oppure al soddisfacimento di fabbisogni finanziari particolari (es. microcredito assistenziale o microfinanza imprenditoriale in fase di *start-up*, ecc.).

Oltre che dall'attività di finanziamento tradizionale, l'esposizione al rischio di credito di Banca Etica è generata, anche se in misura limitata, dall'operatività in titoli del suo portafoglio di proprietà. Gli investimenti in strumenti finanziari, infatti, sono in prevalenza orientati verso emittenti (governi centrali, intermediari finanziari e imprese non finanziarie) di elevato standing creditizio e relativamente contenuta è la quota di portafoglio rappresentata da posizioni di investimento in OICR e/o altre categorie valutate al FVP&L.

<sup>1</sup> L'articolo 5 recita: "La Società si ispira ai seguenti principi di Finanza Etica: la finanza eticamente orientata è sensibile alle conseguenze non economiche delle azioni economiche; il credito, in tutte le sue forme, è un diritto umano; l'efficienza e la sobrietà sono componenti della responsabilità etica; il profitto ottenuto dal possesso e scambio di denaro deve essere conseguenza di attività orientate al bene comune e deve essere equamente distribuito tra tutti i soggetti che concorrono alla sua realizzazione; la massima trasparenza di tutte le operazioni è un requisito fondante di qualunque attività di finanza etica; va favorita la partecipazione alle scelte dell'impresa, non solo da parte dei soci, ma anche dei risparmiatori; l'istituzione che accetta i principi della finanza etica orienta con tali criteri l'intera sua attività".

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

## 1.1. Politiche di gestione del rischio di credito

### 1.1.1. Aspetti organizzativi

Nello svolgimento della sua attività Banca Etica è esposta al rischio che i crediti non siano onorati dai terzi debitori alla scadenza, con conseguente registrazione di perdite in bilancio.

Le potenziali cause di inadempienza risiedono in larga parte nella mancanza di disponibilità della controparte e, in misura marginale o minore, in ragioni indipendenti dalla condizione finanziaria della suddetta; quali, ad esempio, il rischio Paese. Le attività diverse da quella tradizionale di prestito espongono ulteriormente la Banca al rischio di credito.

Alla luce di tale circostanza ed in ossequio alle disposizioni previste da Banca d'Italia in materia di controlli interni, la Banca si è dotata di una struttura organizzativa funzionale al raggiungimento di un efficiente ed efficace processo di gestione e controllo del rischio.

Nella sua attuale configurazione, il processo organizzativo di gestione e controllo del rischio di credito è ispirato al principio di separazione tra le attività proprie della fase di istruttoria/proposta dell'affidamento e la fase di delibera, nonché tra le attività di gestione e le attività di controllo di II e III livello. Tale divisione è stata attuata sia attraverso la costituzione di strutture organizzative separate, sia attraverso separazione informatica di specifiche funzionalità/facoltà.

Il Dipartimento Crediti, il cui ruolo è quello di assicurare l'adeguatezza dell'intera filiera decisionale del credito, dall'originazione alla collection, negli aspetti economici e di misurazione di impatto, è composto da:

- Ufficio Istruttoria Crediti, preposto all'attività di analisi tecnica delle pratiche di affidamento che superano la competenza delle Aree Territoriali e delle Filiali, assiste gli Organi deliberanti della Sede e gli organi sociali con la supervisione delle pratiche in approvazione
- Unità Credito, deputato a presidiare i processi del credito della Succursale spagnola e all'analisi tecnica delle pratiche di affidamento originate nel Dipartimento Spagna
- Ufficio Modelli di Impatto e VSA, che si occupa di integrare i modelli di valutazione di natura economica e finanziaria con i modelli di valutazione ESG. L'ufficio elabora inoltre i modelli di valutazione di impatto relativi agli affidamenti concessi
- Ufficio Lavorazione Crediti, preposto alle attività di amministrazione e supporto del processo di erogazione del credito fondiario/ipotecario
- Ufficio Credito Convenzionato, che valuta le misure disponibili, sia di natura legislativa che derivanti da accordi di partnership, per mitigare il rischio di credito e cura i rapporti con le controparti istituzionali e commerciali,

pubbliche e private, in tema di strumenti di garanzia (confidi, fondi di garanzia ecc.) o altre agevolazioni collegate

- Ufficio Monitoraggio Crediti, che ha come obiettivo la tempestiva rilevazione, e conseguente gestione, dei possibili segnali di incremento di rischiosità, al fine di prevenire l'avvio delle azioni di recupero, riconducendo il credito verso uno stato di rischio più contenuto
- Ufficio Non Performing Exposures, che ha la responsabilità complessiva della gestione del portafoglio di credito deteriorato della Banca; dalla fase di sollecito, a quella di negoziazione, fino a quella di recupero e chiusura delle posizioni.

L'intero processo di gestione e controllo del credito è disciplinato dalla Policy<sup>2</sup> e dal Regolamento del processo del credito<sup>3</sup> che definiscono, rispettivamente:

- gli indirizzi generali per l'erogazione del credito, riprendendo il quadro di riferimento della politica creditizia di Banca Etica, i settori d'impiego e le attività non finanziabili e descrive gli strumenti di monitoraggio e gestione del rischio di credito. Per il monitoraggio del credito, in particolar modo, è stato introdotto il rimando al legame tra la strategia creditizia della Banca e la propensione al rischio individuata dal Risk Appetite Framework
- la pianificazione della concessione del credito, tenendo conto della determinazione della propensione al rischio (RAF) e delineando strategie creditizie fondate sulla rischiosità della singola controparte e delle prospettive del settore economico in cui opera il cliente.

Banca Etica ha adottato, inoltre, una specifica Policy per la gestione del credito deteriorato e un nuovo Regolamento del credito deteriorato<sup>4</sup> prevedendo, anche in questo caso, una separazione tra la filiera di *originazione* e gestione del credito in bonis e l'unità operativa deputata alla gestione di posizioni deteriorate. Nel corso del 2023, la Policy del credito deteriorato è stata oggetto di un lavoro di aggiornamento e, nel contempo, è stato redatto un nuovo Regolamento del credito deteriorato per seguire l'evoluzione normativa in materia, in particolare alla luce delle richieste di adeguamento occorse in occasione delle precedenti analisi e del recepimento delle EBA/GL/2020/06, Orientamenti in tema di "Loan Origination and Monitoring" (c.d. "LOM"), nonché del recepimento delle EBA/GL/2018/06 adottate da Banca d'Italia nel 2022. La Policy riporta la declinazione dei criteri afferenti le svalutazioni, coerentemente con la normativa di Vigilanza, facendo specifico riferimento alla Circ. 285/2013 (Parte I, Titolo IV, Cap 3; Allegato A, par. 2)<sup>5</sup>; la trattazione della valutazione analitica è distinta per comparto di deteriorato (Past Due, UTP e Sofferenza).

Il Regolamento contiene la declinazione dei criteri di monitoraggio e classificazione delle singole posizioni, la descrizione del processo di monitoraggio delle operazioni

<sup>2</sup> data ultima revisione 14 giugno 2023, con decorrenza dal 01 agosto 2023.

<sup>3</sup> data ultima revisione 19 dicembre 2023, con decorrenza 2 gennaio 2024.

<sup>4</sup> data ultima revisione 14 giugno 2023, con decorrenza dal 01 agosto 2023.

<sup>5</sup> "la determinazione del valore di recupero dei crediti deteriorati tiene conto dei seguenti fattori: i) tipologia di procedura esecutiva attivata ed esito delle fasi già esperite; ii) valore di pronto realizzo delle garanzie (calcolando per i beni immobili haircut in funzione dell'aggiornamento della perizia e del contesto di mercato; per le attività finanziarie scarti coerenti con la natura del prodotto e la situazione di mercato); iii) criteri per la stima del periodo di recupero e dei tassi di attualizzazione dei flussi attesi".

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

oggetto di concessione, nonché la definizione dei criteri e del processo di valutazione degli accantonamenti per la copertura delle perdite sui crediti non performing. La Policy sulla valutazione immobili, posti a garanzia delle esposizioni, declina la metodologia di stima del valore degli immobili, i requisiti di indipendenza dei periti e le attività di analisi e verifica degli stessi.

Quanto poi alle operazioni con soggetti collegati, Banca Etica si è dotata di apposite procedure deliberative volte a presidiare il rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali della stessa possa compromettere l'imparzialità e l'oggettività delle decisioni relative alla concessione, tra l'altro, di finanziamenti. In tale prospettiva, Banca Etica si è dotata anche di strumenti ricognitivi e di procedure informatiche volte a supportare il corretto e completo censimento dei soggetti collegati. Tali riferimenti sono stati integrati, attraverso l'adozione di specifiche politiche, con assetti organizzativi e controlli interni volti a:

- definire i ruoli e le responsabilità degli organi e delle funzioni aziendali in tema di prevenzione e gestione dei conflitti d'interesse
- assicurare l'accurato censimento dei soggetti collegati
- monitorare l'andamento delle relative esposizioni e il costante rispetto dei limiti definiti
- assicurare la tempestiva e corretta attivazione delle procedure deliberative disciplinate.

La Banca ha altresì definito livelli di propensione al rischio e soglie di tolleranza coerenti con il proprio profilo strategico e le caratteristiche organizzative.

La Funzione Risk Management svolge controlli finalizzati ad accertare, su base periodica, che la classificazione delle esposizioni, gli accantonamenti e il processo di recupero, si svolgano nel rispetto delle procedure interne e che le stesse procedure risultino efficaci ed affidabili. Una particolare attenzione è dedicata alla verifica della capacità della struttura di segnalare tempestivamente l'insorgere di anomalie, nonché di assicurare l'adeguatezza delle rettifiche di valore e dei relativi passaggi a perdita. La Funzione produce periodici report di monitoraggio dell'evoluzione della qualità del portafoglio, nei quali, fra l'altro, vengono esaminate le matrici mensili di transizione tra stati ed indagate le determinanti delle movimentazioni.

A livello più generale, la Funzione Risk Management verifica periodicamente il rispetto degli obiettivi di rischio, dei limiti operativi e degli indicatori di rischio definiti dal Consiglio di Amministrazione, secondo le modalità e la tempistica definiti nel Regolamento RAF (Risk Appetite Framework) e nelle politiche di gestione dei rischi.

La Funzione fornisce, inoltre, pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle Operazioni di Maggiore Rilievo (c.d. OMR) eventualmente acquisendo, in funzione della natura dell'operazione, il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi. A tal fine:

- declina e analizza i rischi ai quali Banca Etica potrebbe esporsi nell'intraprendere l'operazione

- quantifica, sulla base dei dati acquisiti dalle competenti Funzioni aziendali coinvolte, gli impatti dell'operazione sugli obiettivi di rischio, sulle soglie di tolleranza e sui limiti operativi
- valuta, sulla base dei suddetti impatti, la sostenibilità e la coerenza delle operazioni con la propensione al rischio preventivamente definita dal Consiglio di Amministrazione
- individua gli interventi da adottare per l'adeguamento del complessivo sistema di governo e gestione dei rischi; ivi compreso, la necessità di aggiornare la propensione al rischio e/o il sistema dei limiti operativi.

#### 1.1.2. Sistemi di gestione, misurazione e controllo

A supporto delle attività di governo del processo del credito, Banca Etica ha attivato procedure specifiche per le fasi di istruttoria/delibera, di revisione delle linee di credito e di monitoraggio del rischio di credito. In tutte le citate fasi la Banca utilizza metodologie quali-quantitative di valutazione del merito creditizio della controparte supportate da procedure informatiche sottoposte a periodica verifica e manutenzione.

I momenti di istruttoria/delibera e di revisione delle linee di credito sono regolamentati da un iter in cui intervengono i diversi organi competenti, appartenenti sia alle strutture centrali che alla rete. Questo, nel rispetto dei livelli di deleghe previsti e garantendo la completa autonomia di giudizio da parte degli organi preposti all'istruttoria e alla delibera del credito.

Tutte queste fasi sono gestite per il mezzo di procedure che consentono, in ogni momento, la verifica - da parte di tutte le funzioni preposte alla gestione del credito - dello stato di ogni posizione già affidata o in fase di affidamento, nonché la mappatura del processo che ha condotto alla definizione del merito creditizio dell'affidato (attraverso la rilevazione e l'archiviazione dell'interno percorso deliberativo).

In sede di istruttoria, per le richieste di affidamenti di rilevante entità, la valutazione, anche prospettica, si struttura su più livelli e si basa prevalentemente su dati tecnici, oltre che - come abitualmente avviene - sulla conoscenza personale e sull'approfondimento della specifica situazione economico-patrimoniale della controparte e dei suoi garanti.

Inoltre, parte integrante del processo di istruttoria fidi è rappresentata dalla Valutazione d'Impatto; sviluppata internamente da Banca Etica attraverso l'Ufficio Modelli di Impatto e VSA. La determinazione dell'impatto socio-ambientale dei finanziamenti concessi alle controparti viene effettuata tramite un'apposita istruttoria socio-ambientale che fa parte integrante delle fasi di istruttoria e delibera del credito. La gestione integrata dei due livelli di analisi - economico-finanziaria da parte della struttura operativa della Banca e socio-ambientale a cura degli operatori della Banca o dei Valutatori Sociali, volontari dell'organizzazione territoriale dei Soci - rende possibile la valutazione del merito creditizio della clientela, anche alla luce di indicatori non economici, di comunità e di relazione. Il tutto allo scopo di delineare impianti garantistici che tengano conto anche delle "garanzie relazionali e di rete".

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

La Banca ha sviluppato un modello di stima dei tassi di interesse del credito in erogazione (*pricing risk adjusted*) che risponde ad un duplice obiettivo:

- da un lato, di accrescere la trasparenza e l'equità delle condizioni di tasso praticate
- dall'altro lato, in un'ottica più gestionale, di cogliere il contributo che le condizioni praticate forniscono agli obiettivi di creazione di valore (di tipo economico e non) di Banca Etica.

La modellistica incorpora anche valutazioni su rischi e opportunità legate all'approccio della clientela verso tematiche socio-ambientali.

La trasparenza verso l'esterno, nonché la valutazione delle ricadute sociali ed ambientali dell'intermediazione finanziaria e dell'attività imprenditoriale, ha evidenti ed immediate implicazioni etico-sociali, in linea con quanto stabilito nel Codice Etico. La trasparenza verso l'interno rafforza la capacità di Banca Etica di praticare la finanza etica in modo sostenibile. Infatti, il modello, esplicitando il livello di pareggio (*o break even point*) del tasso praticato su ciascuna operazione, concilia la *mission* di condurre un'attività creditizia che seleziona e pratica condizioni di tasso in modo responsabile (sostenibilità ambientale e sociale), con l'esigenza di un monitoraggio puntuale e consapevole del contributo dell'attività creditizia stessa alla creazione di valore (sostenibilità economica e finanziaria). Il modello è oggetto di periodica calibrazione e monitoraggio dell'adeguatezza delle assunzioni sottostanti, al fine di garantire il posizionamento più adeguato possibile al mutamento delle condizioni idiosincriche o macroeconomiche.

Quanto poi alle operazioni di importo significativo, sono state definite le soglie identificative delle Operazioni di Maggior Rilievo. Su questa base, prima di sottoporre all'organo deliberante le relative proposte di delibera, la Funzione di Risk Management produce uno specifico parere di coerenza con le politiche e la propensione al rischio della Banca/Gruppo. Nel corso del 2023 la citata Funzione ha formulato 12 pareri su Operazioni di Maggior Rilievo relativi a diversi ambiti, dove preponderante risulta essere, per numerosità delle proposte esaminate, l'ambito creditizio. Tutte le relazioni sono state presentate al Consiglio di Amministrazione o al Comitato Esecutivo sulla base della rispettiva competenza.

La definizione delle metodologie per il controllo andamentale del rischio di credito ha come obiettivo l'attivazione di una sistematica attività di monitoraggio delle posizioni, affidate ai referenti di rete per le posizioni in bonis, all'Ufficio Monitoraggio del Credito per le posizioni in bonis con primi segnali di anomalia, all'Ufficio NPL per le posizioni deteriorate.

A tal fine, le risorse delegate alla fase di controllo andamentale hanno a disposizione una molteplicità di elementi informativi che permettono di verificare le movimentazioni dalle quali emergono situazioni di tensione o sintomi di anomalia su singole posizioni; così da poter

intervenire tempestivamente all'insorgere di evidenze di anomalie e di prendere gli opportuni provvedimenti. In questo quadro, le posizioni affidate vengono controllate anche utilizzando le informazioni fornite dalle Centrali dei Rischi e sono oggetto di riesame periodico, svolto per ogni singola controparte/gruppo economico di appartenenza dalle strutture competenti per limite di fido.

Le risultanze di dette valutazioni (operate dal comparto crediti) vengono confrontate anche con i benchmark di sistema relativi alle Istituzioni Less Significant.

Infine, si ricorda che, come indicato nel paragrafo precedente, la normativa interna sul processo di gestione e controllo del credito, sia in bonis che deteriorato, è stata oggetto di analisi e aggiornamento nel corso dell'anno 2022 per recepire le Linee Guida EBA in ambito Loan Origination and Monitoring (EBA/GL/2020/06 c.d. LOM) e gli Orientamenti EBA/GL/2018/06, accolti da parte di Banca d'Italia con la nota n.26 del 05/04/2022, in materia di gestione delle esposizioni deteriorate ed oggetto di concessioni. Inoltre, nel secondo semestre 2023, la policy afferente alla gestione del Credito Deteriorato è stata aggiornata al fine di inglobare all'interno del framework la costituzione dell'Unità di Monitoraggio del Credito, dedicata alle posizioni in bonis con primi segnali di anomalia.

Sotto il profilo della vigilanza prudenziale, ai fini della determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito, Banca Etica adotta la metodologia standardizzata, avvalendosi delle valutazioni del merito creditizio rilasciate dall'ECAI Moody's Investors Service, agenzia internazionale di rating riconosciuta dalla Banca Centrale Europea per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nel portafoglio "Amministrazioni centrali e banche centrali", "Intermediari vigilati", "Enti del settore pubblico" e "Enti territoriali".

La Banca utilizza, quindi, l'algoritmo semplificato cd. Granularity Adjustment (Cfr. allegato B, Titolo III, Capitolo 1 Circ. 285/2013) per la quantificazione del capitale interno a fronte del rischio di concentrazione per singole controparti o gruppi di clienti connessi e la metodologia ABI per il rischio di concentrazione geo-settoriale.

Nel corso del 2023 Banca Etica ha predisposto il RAF (Risk Appetite Framework) a livello di Gruppo Bancario, contenente la dichiarazione esplicita degli obiettivi di rischio che il Gruppo intende assumere per perseguire le sue strategie.

All'interno di tale documento vengono definiti, per ciascun indicatore, dei valori soglia/obiettivo da utilizzare per un puntuale e costante monitoraggio periodico dell'andamento complessivo della gestione.

Il framework di RAF 2023, deliberato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 07 marzo 2023 e successivamente aggiornato il 27 aprile 2023, è stato declinato sulla base degli esiti delle attività di monitoraggio periodico dei rischi effettuate dal Sistema dei controlli interni e in forza del piano di Budget sviluppato per l'anno 2023, nonché dell'elaborazione di scenari avversi.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

In via generale, nella calibrazione delle prove di stress (stress test), ai fini ICAAP/ILAAP, la Banca ha adottato le seguenti metodologie:

- **rischio di credito e di controparte:** le dinamiche sul rischio di credito nello scenario avverso sono state calcolate in base alle indicazioni dell'EU-wide stress test EBA 2023. Più in dettaglio, sono stati ricavati gli shock previsti dall'esercizio di stress e lo scenario stressato è stato definito come l'applicazione di tali shock sul livello baseline. Nella costruzione dello scenario avverso, oltre alle ipotesi di shock, sono stati rispettati i key constraints EBA, azzerando il tasso di rientro in bonis dei crediti deteriorati e riducendo la capacità di recupero sulle esposizioni in stato di default; non sono state, infine, assunte ipotesi di cessione di portafogli di crediti NPL. In aggiunta alle ipotesi definite dalla Vigilanza, le stime di shock vengono integrate secondo un add-on variabile su un sotto portafoglio di clienti appartenenti a settori individuati come ad alto rischio transizione
- **rischio di concentrazione per singole controparti o gruppi di clienti connessi:** per il "single-name", il *Granularity Adjustment* è stato calcolato sia maggiorando l'indice di Herfindahl del 25%, che applicando un incremento di una classe della costante di proporzionalità, in ipotesi di aumento del tasso di ingresso a sofferenza. L'esercizio di stress è stato svolto anche per la componente di **rischio di concentrazione Geo-settoriale**. Similmente a quanto applicato al rischio di concentrazione single-name, le ipotesi di stress si concretizzano: in un aumento del 25% dell'indice di Herfindahl e nell'aggiornamento dell'RWA in base ai valori del portafoglio creditizio prospettico stressato
- **rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario:** in coerenza con le disposizioni contenute nell'allegato C della Circolare 285/13, nella stima del capitale interno in condizioni di stress sono state considerate le variazioni di valore economico registrate nei sei scenari standard di cui all'allegato III dell'orientamento EBA/GL/2018/02, applicando, ove necessario, nel caso di shift al ribasso, il floor al tasso di interesse post shock prescritto dalle linee guida
- **rischio di mercato:** mediante l'adozione degli scenari di stress aggiornati previsti dall'EBA per i rischi di mercato ("**2023 EU-wide stress test - Market risk shocks**"), è stata effettuata un'analisi di impatto sui titoli presenti nel portafoglio di proprietà della Banca, andando a stressare il credit risk spread.

Trimestralmente, la Funzione Risk Management ha presentato agli organi sociali gli esiti dell'attività di monitoraggio del RAF e l'analisi di scostamento rispetto agli obiettivi previsti in sede di Resoconto ICAAP & ILAAP.

Con riferimento all'operatività sui mercati mobiliari, sono attivi momenti di valutazione e controllo nei quali, periodicamente, viene analizzata la composizione del comparto per asset, determinato il livello di rischio e verificato il rispetto dei limiti e delle deleghe assegnate.

#### 1.1.3. Metodi di misurazione delle perdite attese

Il principio contabile IFRS 9, si ricorda, prevede, per gli strumenti valutati al costo ammortizzato e al fair value che hanno in contropartita il patrimonio netto (diversi dagli strumenti di capitale), un modello basato sul concetto di "expected loss" (perdita attesa).

Lo stesso richiede, inoltre, che l'intermediario utilizzi una visione prospettica che, in determinate circostanze, può richiedere la rilevazione immediata di tutte le perdite previste nel corso della vita residua di un credito. Pertanto, è necessario rilevare, sin da subito ed indipendentemente dalla presenza o meno di un cosiddetto *trigger event*, gli ammontari iniziali di perdite attese future sulle proprie attività finanziarie. Detta stima deve continuamente essere adeguata anche in considerazione del rischio di credito espresso dalla controparte. Per effettuare tale calcolo, il modello di impairment considera non solo dati del passato e/o riferibili al presente, ma, sulla scorta dell'andamento di grandezze macroeconomiche prescelte, incorpora anche effetti di possibili eventi futuri.

Questo approccio, c.d. "*forward looking*" permette di ridurre l'impatto con cui si manifestano le perdite. Ciò in quanto consente di definire le rettifiche su crediti in modo proporzionale all'aumentare dei rischi attesi; evitando, per tal via, sia di sovraccaricare il conto economico, al manifestarsi degli eventi di perdita, che riducendo l'effetto pro-ciclico.

Nel corso del 2023, in seguito alla migrazione informatica, è stato adottato il modello IFRS9, fornito dal nuovo *provider* Cedacri, il perimetro di applicazione del modello di misurazione delle perdite attese - oggetto di *impairment* - insiste sulla totalità delle attività finanziarie della Banca (crediti e titoli di debito), sugli impegni ad erogare fondi, sulle garanzie e sulle attività finanziarie non oggetto di valutazione al fair value a conto economico delle sole controparti classificate nello status Bonis. Per le posizioni che permangono nello status Default (Past Due, Inadempienza Probabile e Sofferenza) vengono applicate le percentuali di accantonamento descritte all'interno del "Regolamento del Credito Deteriorato".

Per le esposizioni creditizie rientranti nel perimetro di applicazione, il principio contabile prevede l'allocatione dei singoli rapporti in uno degli "stage" previsti in base ai cambiamenti nella qualità del credito. Il modello valutativo, quindi, conteggia la quantificazione della perdita attesa (*expected credit loss*) con riferimento all'orizzonte temporale annuale o alla "vita intera" (cd. *lifetime*).

Il deterioramento della qualità creditizia rispetto all'*initial recognition* viene modellizzato in due distinte categorie, che compongono la cd. *stage allocation*:

- stage 1, in questa categoria sono ricompresi tutti i rapporti che non presentano, alla data di valutazione, un incremento significativo del rischio di credito (SICR) o che possono essere identificati come '*Low Credit Risk*'
- stage 2, in cui rientrano i rapporti che, alla data di riferimento, presentano un incremento significativo di rischio o che, in ogni caso, non hanno le caratteristiche per essere identificati come '*Low Credit Risk*'.

La stima della perdita attesa attraverso il criterio dell'*Expected Credit Loss* (ECL) avviene in funzione dello stage di allocatione di ciascun rapporto, come di seguito dettagliato:

- stage 1 - la perdita attesa è calcolata su un orizzonte temporale di 12 mesi

4

/266/

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

- stage 2 - la perdita attesa è calcolata considerando l'intera vita dell'attività finanziaria (lifetime expected loss) ed integrando l'analisi con stime c.d. forward-looking.

I parametri di rischio (PD, LGD e EAD), necessari alla classificazione delle diverse attività finanziarie nei due stage di cui sopra, vengono calcolati dai modelli di impairment. Più in dettaglio, per ogni singola esposizione creditizia per cassa e fuori bilancio, la Banca effettua il calcolo della ECL in funzione dello stage di allocazione sulla base dei seguenti criteri:

- stage 1, i rapporti non presentano nessuna delle caratteristiche descritte ai punti successivi
- stage 2, i rapporti che, alla data di riferimento, presentano almeno una delle caratteristiche di seguito descritte:
  - incremento significativo della rischiosità (SICR) rispetto alla data di origine del rapporto
  - presenza di scaduti e/o sconfini da più di 30 giorni
  - presenza dell'attributo di "forborne performing"
  - presenza dell'esposizione nella watchlist, attraverso l'attribuzione dello status anagrafico "C - sotto controllo".

#### 1.1.4. Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Le garanzie, oltre a fornire copertura del correlato rischio di credito, assumono particolare rilevanza per il contenimento degli "assorbimenti patrimoniali" derivanti dall'assunzione del rischio da parte della Banca.

In Italia, la Circolare 285/2013 di Banca d'Italia ("Disposizioni di vigilanza per le banche"), e in Spagna, la Circular 3/2008, trattano il tema "garanzie" nel più ampio contesto delle "tecniche di attenuazione del rischio di credito", altrimenti definito come "CRM" (*Credit Risk Mitigation*). In tale contesto le due normative individuano le specifiche tipologie di garanzia riconosciute come CRM e introducono il concetto di "ammissibilità", che definisce i requisiti che le garanzie devono possedere al momento della loro acquisizione e mantenere durante tutto il loro ciclo di vita per mitigare il rischio che presidiano.

Le tecniche di CRM riconosciute dalla normativa di vigilanza si distinguono in due categorie generali:

- la protezione del credito di tipo reale
- la protezione del credito di tipo personale.

Banca Etica, in sede di applicazione della normativa, ha stabilito di utilizzare i seguenti strumenti di attenuazione del rischio ovvero di CRM (*Credit Risk Mitigation*):

- fondi di garanzia statali, quali il Fondo di Garanzia per le PMI, il Fondo di Garanzia per la prima casa (CONSAP), le garanzie di portafoglio rilasciate dal FEI e da ICO<sup>6</sup>
- ipoteche immobiliari su beni destinati ad uso residenziale e non residenziale
- garanzie reali finanziarie
- garanzie mutualistiche di tipo personale prestate dai Confidi che soddisfano i requisiti soggettivi ed oggettivi di ammissibilità e che presentano la controgaranzia del Fondo di Garanzia Nazionale.

<sup>6</sup> Fondo Europeo per gli Investimenti e Instituto de Crédito Oficial.

Le esposizioni a medio e lungo termine sono assistite in buona parte da garanzie ipotecarie fondiarie e dai fondi di garanzia pubblici, mentre per le linee di credito a revoca vengono acquisite principalmente garanzie personali, normalmente fidejussioni (rilasciate dagli amministratori delle società e/o garanzie di portafoglio prestate dal FEI e/o da Confidi).

Nei casi in cui il valore del bene in garanzia sia soggetto a rischi di mercato o di cambio, la Banca utilizza il concetto di scarto di garanzia: misura espressa in percentuale sul valore della garanzia offerta, determinata in funzione della volatilità del valore del titolo sottostante. In fase di delibera, viene considerata come garantita la sola parte del finanziamento coperta dal valore del bene al netto dello scarto. Qualora poi, il valore di mercato della garanzia dovesse risultare inferiore al valore di delibera - al netto dello scarto - risulta necessaria una revisione urgente degli affidamenti concessi.

Con riferimento all'acquisizione, valutazione e gestione delle principali forme di garanzia reale, Banca Etica ha definito specifiche politiche e procedure, tali da assicurare il soddisfacimento dei requisiti previsti dalla normativa per il loro riconoscimento ai fini prudenziali.

Le misure di controllo cui è soggetta la concessione del credito con acquisizione di garanzie reali sono differenziate per tipologia di garanzia.

Relativamente alle garanzie ipotecarie iscritte su beni immobili, le politiche e le procedure aziendali assicurano che siano sempre acquisite e gestite con modalità atte a garantire l'opponibilità in tutte le giurisdizioni pertinenti e la relativa esecutività.

Più in dettaglio, nell'ambito delle garanzie ipotecarie su immobili, la Banca ha definito specifiche politiche e procedure interne con riguardo:

- all'assenza di dipendenza del valore dell'immobile dal merito di credito del debitore
- all'indipendenza del soggetto incaricato dell'esecuzione della stima dell'immobile. In proposito si richiama l'accordo con CRIF Services che opera in conformità alle Linee guida per la valutazione degli immobili in garanzia delle esposizioni creditizie dell'Associazione Bancaria Italiana
- alla presenza di un'assicurazione contro il rischio danni sul bene oggetto di garanzia
- alla messa in opera di un'adeguata sorveglianza sul valore dell'immobile, al fine di verificare la sussistenza nel tempo dei requisiti che permettono di beneficiare di un minor assorbimento patrimoniale sulle esposizioni garantite
- al rispetto del rapporto massimo tra fido richiesto e valore dell'immobile posto a garanzia (loan-to-value)
- alla destinazione d'uso dell'immobile e alla capacità di rimborso del debitore.

Al fine di assicurare un presidio di controllo sull'andamento del valore degli immobili posti a garanzia di tutte le esposizioni della Banca, sia a fini prudenziali che a fini

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

gestionali, la perizia viene periodicamente rinnovata con modalità e tecniche differenti a seconda che il credito sia in bonis oppure deteriorato:

- **crediti in bonis:** in linea con quanto previsto dalle disposizioni di Vigilanza, le perizie degli immobili, residenziali e non residenziali, vengono aggiornate semestralmente tramite tecniche statistiche. Per tutte le esposizioni di importo superiore a 3 milioni di euro o al 5% dei Fondi Propri della Banca, la valutazione è in ogni caso rivista da un perito indipendente almeno ogni tre anni
- **crediti deteriorati:** come prevede la Nota di Banca d'Italia n. 26 del 5/4/2022<sup>7</sup>, l'aggiornamento della perizia viene effettuato da un perito indipendente ogni 12 mesi a partire dalla data di classificazione a deteriorato, qualora l'esposizione complessiva del cliente sia superiore a 300 mila euro. Le posizioni non rientranti nella suddetta condizione vengono aggiornate tramite tecniche statistiche ogni 6 mesi.

Quanto poi alle garanzie di natura personale, l'istruttoria si estende anche ai garanti. In particolare, in relazione alla tipologia di fido garantito e all'importo, si sottopone a verifica e analisi:

- la situazione patrimoniale e reddituale del garante, anche tramite la consultazione delle apposite banche dati
- l'esposizione di questi verso il sistema bancario
- le informazioni presenti nel sistema informativo della Banca
- l'eventuale appartenenza ad un gruppo e la relativa esposizione complessiva di questo.

## 1.2. Esposizioni creditizie deteriorate

### 1.2.1. Strategie e politiche di gestione

In ottemperanza alle disposizioni contenute nelle "Linee Guida per le banche Less Significant italiane in materia di gestione di crediti deteriorati", la Banca ha redatto il Piano di recupero NPL per il triennio 2023-2025.

L'Ufficio Gestione NPE ha formulato le ipotesi ivi contenute sulla base delle analisi effettuate sui portafogli assegnati ai singoli gestori e della matrice annuale riscontrata internamente per l'esercizio 2023.

In termini di asset quality, la Banca si caratterizza per un'incidenza del credito deteriorato lordo al 31/12/2023 pari al 5,06%, in aumento rispetto al 4,9% (+16 p.b. circa) rilevato a dicembre 2022.

Rientrano tra le attività finanziarie deteriorate i crediti ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, inadempienza probabile o di scaduto/sconfinante da oltre novanta giorni secondo le regole di Banca d'Italia, coerenti con la normativa IAS/IFRS e di Vigilanza europea. La definizione dei crediti deteriorati così come definiti da Banca d'Italia nella Circolare 272 del 2008 (e successivi aggiornamenti) converge inoltre con la definizione di attività finanziarie "impaired" contenuta nel principio contabile IFRS 9, con conseguente iscrizione di tutti i crediti deteriorati nell'ambito dello Stage 3.

In considerazione delle caratteristiche di quanto classificato come credito deteriorato, al fine di elaborare strategie di ripristino dello stato di "normalità" (a titolo esemplificativo e non esaustivo), si può ricorrere a varie tipologie di intervento, come:

1. azioni gestionali per il recupero della posizione;
2. misure di concessione (forbearance) laddove ce ne siano i presupposti,
3. l'eventuale integrazione di garanzie, preferibilmente di sistema;
4. l'attivazione di azioni di recupero del credito ove non sussistano i presupposti alla continuità operativa, in questi frangenti, con gli stessi obiettivi di cui sopra, saranno privilegiate, ove possibile, soluzioni e procedure stragiudiziali.

L'attività di concessione di credito della banca è del tipo *originate to hold* in ottemperanza al principio del mantenimento del legame debitore/creditore, caratteristico della finanza etica. Eventuali operazioni di cessioni di quote del portafoglio di credito deteriorato sono disciplinate in un capitolo specifico all'interno del Regolamento del Credito Deteriorato.

Nei casi in cui si valuti un'operazione di cessione, in coerenza con quanto sopra espresso, sarà operata sull'intermediario cessionario una accurata analisi ESG e andranno applicate le procedure di analisi tempo per tempo previste per la selezione dei fornitori.

La Banca stabilisce, inoltre, i criteri per il ripristino delle posizioni deteriorate in Bonis che figurano nel venir meno degli indicatori vincolanti che hanno contribuito al passaggio in deteriorato.

Nel caso la classificazione a deteriorato sia avvenuta a causa di indicatori c.d. "non vincolanti", va accertato il venir meno o la sistemazione dell'evento.

Per le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate è previsto un periodo di osservazione per la riclassificazione in bonis, non inferiore a 3 mesi, che decorre dalla regolarizzazione della posizione, con valutazione della capacità del cliente di saper far fronte regolarmente ai propri impegni.

Per le posizioni classificate ad Inadempienza Probabile, con utilizzo complessivo inferiore a euro 25.000 (singolo o per gruppo di clienti connessi), il periodo di regolarizzazione dello sconfinamento deve essere superiore a cinque mesi in assenza di altri elementi negativi (a titolo di esempio, non esaustivo, sconfinamento centrale rischi, pregiudizievoli non regolarizzati, rapporto immobilizzato, patrimonio netto negativo).

Resta in ogni caso sempre la possibilità, anche per periodi di regolarizzazione inferiori ai 5 mesi, di riportare il cliente in bonis, a fronte di specifica proposta di delibera.

4

/268/

<sup>7</sup> Attuazione degli Orientamenti dell'Autorità bancaria europea in materia di "gestione delle esposizioni deteriorate e oggetto di concessioni" (EBA/GL/2018/06),

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

Tuttavia, per consentire l'uscita di una posizione dallo stato di default, devono verificarsi contemporaneamente le seguenti le condizioni minime:

- miglioramento della situazione del debitore tale da far valutare probabile il rimborso integrale, senza l'escussione delle garanzie, secondo le condizioni originarie o, se del caso, modificate
- il debitore non ha importi scaduti da oltre 90 giorni.

Coerentemente con quanto indicato dai principi contabili IAS/IFRS, ad ogni data di bilancio viene verificata la presenza di elementi oggettivi di perdita di valore (impairment) su ogni strumento finanziario ovvero gruppo di strumenti finanziari. Le posizioni che presentano un andamento anomalo sono classificate in differenti categorie di rischio.

Sulla base del vigente quadro regolamentare, integrato dalle disposizioni interne attuative, le attività finanziarie deteriorate sono classificate in funzione del loro stato di criticità in tre principali categorie:

- "sofferenza": il complesso delle esposizioni creditizie per cassa nei confronti di un soggetto in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dalla banca
- "inadempienza probabile": la classificazione in tale categoria è, innanzitutto, il risultato del giudizio della banca circa l'improbabilità che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie. Tale valutazione va operata in maniera indipendente dalla presenza di eventuali importi (o rate) scaduti e non pagati
- "scaduto e/o sconfinante deteriorato": esposizioni creditizie per cassa, diverse da quelle classificate tra le sofferenze o le inadempienze probabili, che, alla data di riferimento della segnalazione, sono scadute o sconfinanti. L'esposizione scaduta o sconfinante deve essere rilevata come scaduta e/o sconfinante secondo quanto previsto nel Regolamento delegato (UE) n.171/2018 della Commissione Europea del 19 ottobre 2017, qualora, alla data di riferimento della segnalazione, superi entrambe le seguenti soglie:
  - limite assoluto pari a 100 euro per le esposizioni retail e l'importo di 500 euro per le esposizioni diverse dalle esposizioni retail
  - limite relativo dato dal rapporto tra l'ammontare complessivo scaduto o sconfinante e l'importo complessivo dell'intera esposizione creditizia. Il superamento delle soglie deve avere carattere continuativo, ovvero deve persistere per 90 giorni consecutivi.

E' inoltre da ricondurre tra le esposizioni deteriorate anche la categoria delle esposizioni deteriorate oggetto di concessioni (*forborne non performing*), la quale non configura una categoria di esposizioni NPL distinta e ulteriore rispetto a quelle precedentemente richiamate, ma soltanto un sottoinsieme di ciascuna di esse.

La normativa di riferimento definisce come concessioni potenzialmente individuabili come forbearance:

- le misure che comportano una modifica dei termini e delle condizioni di un contratto, sia a fronte dell'esercizio di clausole previste nel contratto stesso, sia a seguito di una nuova contrattazione con la Banca (rinegoziazioni)
- le misure che comportano l'erogazione a favore di un debitore in difficoltà finanziaria di un nuovo finanziamento per consentire il soddisfacimento dell'obbligazione preesistente (rifinanziamenti): il rifinanziamento totale o parziale di un'esposizione in essere si configura nel momento in cui un nuovo fido erogato consente al debitore di adempiere alle obbligazioni derivanti da preesistenti contratti di debito.

Le fasi del processo del credito inerenti alla classificazione e alla valutazione dei crediti deteriorati sono condotte dalla Banca sulla scorta delle Guidelines EBA sull'applicazione della definizione di default ai sensi dell'articolo 178 del Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio (EBA/GL/2016/07).

L'attività di monitoraggio viene svolta da una pluralità di soggetti con compiti e responsabilità diverse. In particolare spetta:

- all'Ufficio Monitoraggio di richiedere, sulla base dei rilievi delle procedure di early warning in uso all'interno della banca, e se del caso, di procedere di iniziativa alla proposta di classificazione delle posizioni, comunicandolo alla Filiale/Area di competenza
- ai Responsabili di Filiale, ai Coordinadores de Delegación e al Responsabile Ufficio Sviluppo Internazionale, nell'ambito della gestione continuativa della relazione con la clientela:
  - la raccolta e l'aggiornamento delle principali informazioni necessarie all'attività di monitoraggio
  - nei limiti previsti dalla regolamentazione interna e con la supervisione della rispettiva Area Territoriale:
    - le valutazioni inerenti agli sconfinamenti
    - la gestione degli strumenti di pagamento
    - le autorizzazioni e qualsiasi altra iniziativa che miri al raggiungimento di un andamento regolare del rapporto e al controllo costante dei livelli di rischio
    - la segnalazione delle anomalie all'Ufficio Monitoraggio, incardinato nel Dipartimento Crediti.
- all'Ufficio Gestione Non Performing Exposures (Ufficio NPE), incardinato nel Dipartimento Crediti, la gestione e classificazione delle posizioni deteriorate
- alla funzione Risk Management il presidio sulla gestione del rischio di credito, con particolare riferimento alle verifiche del rispetto dei limiti e degli obiettivi di rischio/rendimento del portafoglio crediti, nella sua totalità o di suoi specifici segmenti di impiego (sotto-portafogli).

In ogni caso, indipendentemente dalle attività a carico delle citate unità organizzative, spetta a tutte le funzioni interne il compito di segnalare tempestivamente eventuali anomalie rilevate riguardo l'attività creditizia della Banca.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

La metodologia di valutazione delle posizioni segue un approccio analitico, commisurato alle risultanze che emergono dal continuo processo di monitoraggio svolto anche grazie al supporto di specifici applicativi che rilevano le anomalie interne ed esterne del cliente.

#### 1.2.2. Write-off

Per quel che attiene ai crediti deteriorati, la Banca ricorre al passaggio a perdita di partite contabili inesigibili (c.d. write off) e procede alla conseguente imputazione a perdite del residuo non ancora rettificato, in caso di irrecuperabilità del credito, ovvero di mancata convenienza. Stanti questi presupposti qualitativi, la Banca, per normativa interna, indica i seguenti criteri vincolanti per il passaggio a perdita:

- evidenza oggettiva della non recuperabilità del credito
- mancanza di convenienza del mantenimento dell'operazione.

Con riferimento alle controparti della Filiale spagnola:

- permanenza nello stato "Dudosos por razón de morosidad" da oltre 4 anni anni o due anni da quando si è accantonato al 100%, a meno che non ci siano garanzie reali pari ad almeno il 10% della esposizione
- affidamenti in capo a clienti in procedura concorsuale in fase di liquidazione.

#### 1.2.3. Attività finanziarie impaired acquisite o originate

In base al principio IFRS 9, i crediti considerati deteriorati già dal momento della rilevazione iniziale in bilancio, in ragione dell'elevato rischio di credito associato, vengono definiti Purchased or Originated Credit Impaired Asset (POCI).

Tali crediti, qualora rientrino nel perimetro di applicazione dell'impairment ai sensi dell'IFRS 9, vengono valutati postando, sin dalla data di rilevazione iniziale, fondi a copertura delle perdite che coprono l'intera vita residua del credito (Expected Credit Loss Lifetime). Trattandosi di crediti deteriorati, ne è prevista l'iscrizione iniziale nell'ambito dello Stage 3, ferma restando la possibilità di essere spostati, nel corso della vita, a Stage 2 nel caso in cui, sulla base dell'analisi del rischio creditizio, non risultino più impaired.

#### 1.3. Attività finanziarie oggetto di rinegoziazioni commerciali ed esposizioni oggetto di concessioni

Si configurano come *forborne* quelle esposizioni oggetto di concessioni (modifiche contrattuali o rifinanziamenti) nei confronti di debitori che versano in difficoltà finanziaria.

Le misure di *forbearance* vengono accordate con l'obiettivo chiave di porre le basi per il rientro a *Performing* delle esposizioni deteriorate o di evitare il passaggio a deteriorate delle esposizioni *Performing* e dovrebbero essere sempre finalizzate a riportare l'esposizione in una situazione di rimborso sostenibile.

Lo stato di *forborne* va associato alla singola esposizione, pertanto le esposizioni *forborne* possono essere classificate come *forborne performing* e *forborne non performing*, in ragione allo stato della controparte a cui tali esposizioni sono riconducibili.

In presenza di nuove concessioni accordate al cliente, al fine di ricondurre le stesse tra le misure di *forbearance*, deve essere verificata:

- la conformità dell'intervento operato con la nozione di "concessione" prevista dal Regolamento UE 227/2015
- lo stato di difficoltà finanziaria attuale o prospettica del debitore alla data di delibera della concessione.

Al 31/12/2023 le esposizioni lorde oggetto di concessione risultano 43,5 mln €, di cui 18,2 mln € deteriorate e 25,3 mln € non deteriorate; le rettifiche di valore complessive sulla quota parte di credito deteriorato oggetto di concessione ammontano a 5,9 mln €, più in dettaglio 0,3 mln € per le sofferenze, 5,4 mln € per le inadempienze probabili e 0,2 mln € per gli scaduti deteriorati.

#### 1.4. Operazioni di cessione

##### Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente

Nel corso del 2023, sono state effettuate tre operazioni di cessione pro-soluto di crediti classificati a sofferenza, sia chirografari che garantiti da ipoteca, a due controparti:

- due operazioni di cessione di portafogli, composti rispettivamente da 36 e 31 posizioni con un GBV complessivo di 653k € e 680k €, ad un intermediario finanziario iscritto all'albo unico ex. 106 TUB
- un'operazione di cessione in blocco di 103 posizioni, per un'esposizione complessiva lorda di 13,9 mln € ad una società SPV (special purpose vehicle);

La cessione ha quindi prodotto l'integrale cancellazione (derecognition) dei crediti ceduti dall'attivo patrimoniale della controllante, in quanto essa realizza il sostanziale trasferimento dei rischi e dei benefici connessi alle attività cedute in capo al cessionario.

Alla data di regolamento delle operazioni di cessione, è stata rilevata a Conto Economico la complessiva minusvalenza di 1,67 mln €, determinata quale differenza fra il valore lordo aggregato alla data di cessione dei crediti, meno le rettifiche di valore cumulate e comprensivo di eventuali incassi rivenienti dagli stessi crediti e di competenza delle controparti alla data di cessione, e il corrispettivo pattuito di 1,49 mln €.

Cessionario	Valore contabile lordo	Svalutazione al 31/12/2022	Valore netto di bilancio	Prezzo di vendita	Plus / minusvalenza
Gest. In. Spa	618	618		13	13
Gest. In. Spa	680	680		17	17
SPV PROJECT 2215 S.R.L.	13.945	10.784	3.161	1.462	(1.699)

4

/270/

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## Informazioni di natura quantitativa

### A. Qualità del credito

#### A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e non deteriorate: consistenze, rettifiche di valore, dinamica e distribuzione economica

##### A.1.1 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli/Qualità	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre esposizioni non deteriorate	Totale
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	2.741	27.467	6.350	11.113	2.200.015	2.247.686
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva					253.937	253.937
3. Attività finanziarie designate al fair value						
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value					30.915	30.915
5. Attività finanziarie in corso di dismissione						
<b>Totale al 31.12.2023</b>	<b>2.741</b>	<b>27.467</b>	<b>6.350</b>	<b>11.113</b>	<b>2.484.867</b>	<b>2.532.538</b>
<b>Totale al 31.12.2022</b>	<b>6.101</b>	<b>23.413</b>	<b>3.199</b>	<b>20.264</b>	<b>2.524.374</b>	<b>2.577.351</b>

##### A.1.2 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

Portafogli/Qualità	Deteriorate				Non deteriorate			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	write-off parziali complessivi (*)	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	62.101	25.543	36.558	14.115	2.220.064	8.936	2.211.128	2.247.686
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva					254.000	63	253.937	253.937
3. Attività finanziarie designate al fair value								
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value					30.915		30.915	30.915
5. Attività finanziarie in corso di dismissione								
<b>Totale 31.12.2023</b>	<b>62.101</b>	<b>25.543</b>	<b>36.558</b>	<b>14.115</b>	<b>2.504.979</b>	<b>8.999</b>	<b>2.495.980</b>	<b>2.532.538</b>
<b>Totale 31.12.2022</b>	<b>61.781</b>	<b>29.068</b>	<b>32.713</b>		<b>2.554.213</b>	<b>9.575</b>	<b>2.544.638</b>	<b>2.577.351</b>

\* valore da esporre a fini informativi

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

**A.1.3 Distribuzione delle attività finanziarie per fasce di scaduto (valori di bilancio)**

	Primo stadio			Secondo stadio			Terzo stadio			Impaired acquisite o originate	
	Fino a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Fino a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Fino a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	Fino a 30 giorni	Oltre 90 giorni
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	3.278			740	5.637	1.459	14.243	3.386	18.929		
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva											
3. Attività finanziarie in corso di dismissione											
<b>Totale 31.12.2023</b>	<b>3.278</b>			<b>740</b>	<b>5.637</b>	<b>1.459</b>	<b>14.243</b>	<b>3.386</b>	<b>18.929</b>		
<b>Totale 31.12.2022</b>	<b>5.545</b>	<b>322</b>	<b>257</b>	<b>4.276</b>	<b>5.108</b>	<b>241</b>	<b>1.675</b>	<b>2.065</b>	<b>14.230</b>	<b>45</b>	<b>137</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

**A.1.4 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: dinamica delle rettifiche di valore complessive e degli accantonamenti complessivi**

Causali/stadi di rischio	Rettifiche di valore complessive												Totale		
	Attività rientranti nel primo stadio			Attività rientranti nel secondo stadio			Attività rientranti nel terzo stadio			attività finanziarie impaired acquisite o originate				Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	
Rettifiche complessive iniziali	4.740	34	151	596	4.178	4.618	677	4.067	29.088	24.062	5.006	355	30	318	39.294
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	5.658	29	191	5.470	3.715	4	3.711	23.100	21.575	1.525	11	108	172	107	32.869
Cancellezioni diverse dai write-off															
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	(4.436)			(4.456)	(4.485)		(4.48)	(29.043)		(29.043)		(306)	(33)		(38.303)
Modifiche contrattuali senza cancellazioni															
Cambiamenti della metodologia di stima															
Write-off non rilevati direttamente a conto economico															
Altre variazioni	(833)	(13)	(434)	(393)	(21)	(63)	(84)	2.418	3.683	(1276)		(46)	3	50	1.437
<b>Rettifiche complessive finali</b>	<b>5.109</b>	<b>63</b>	<b>353</b>	<b>4.819</b>	<b>3.827</b>	<b>618</b>	<b>3.209</b>	<b>25.543</b>	<b>20.277</b>	<b>5.255</b>	<b>11</b>	<b>108</b>	<b>172</b>	<b>475</b>	<b>35.297</b>
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off															
Write-off rilevati direttamente a conto economico															

Bilancio Integrato 2023 Banca Etica / La Società / Relazione degli amministratori sulla gestione / Bilancio di Sostenibilità / Bilancio di Esercizio /

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

**A.1.5 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi e nominali)**

	Valori lordi/Valore nominale					
	Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio		Trasferimenti tra secondo stadio e terzo stadio		Trasferimenti tra primo stadio e terzo stadio	
	Da primo stadio a secondo stadio	Da secondo stadio a primo stadio	Da secondo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a secondo stadio	Da primo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a primo stadio
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	129.776	16.141	7.737	4.025	12.370	4.018
A.3 nuovi finanziamenti	3.572	5.684	473	7	736	77
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva						
3. Attività finanziarie in corso di dismissione						
4. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate						
<b>Totale al 31.12.2023</b>	<b>129.776</b>	<b>16.141</b>	<b>7.737</b>	<b>4.025</b>	<b>12.370</b>	<b>4.018</b>
<b>Totale al 31.12.2022</b>	<b>103.104</b>	<b>70.933</b>	<b>18.370</b>	<b>3.870</b>	<b>20.452</b>	<b>3.675</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

**A.1.6 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti**

Tipologia esposizioni / valori	Esposizione lorda			Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi			Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired o originarie	Primo stadio	Secondo stadio	
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>							
A.1 A Vista							
a) Deteriorate	112.466	112.466		39	39		
b) Non deteriorate							112.427
<b>A.2 Altre</b>							
a) Sofferenze							
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni							
b) Inadempienze probabili							
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni							
c) Esposizioni scadute deteriorate							
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni							
d) Esposizioni scadute non deteriorate							
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni							
e) Altre esposizioni non deteriorate	29.277	27.275	2.002	36	1	35	29.241
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni							
<b>Totale (A)</b>	<b>141.743</b>	<b>139.741</b>	<b>2.002</b>	<b>75</b>	<b>40</b>	<b>35</b>	<b>141.668</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>							
a) Deteriorate							
a) Non deteriorate	10	10					10
<b>Totale (B)</b>	<b>10</b>	<b>10</b>					<b>10</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>141.753</b>	<b>139.751</b>	<b>2.002</b>	<b>75</b>	<b>40</b>	<b>35</b>	<b>141.678</b>

\* Valore da esporre a fini informativi

Bilancio Integrato 2023 Banca Etica / La Società / Relazione degli amministratori sulla gestione / Bilancio di Sostenibilità / Bilancio di Esercizio /

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

4  
/276/

**A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti**

Tipologia esposizioni / valori	Esposizione lorda			Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi			Write-off parziali complessivi*
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired o originate	Primo stadio	Secondo stadio	
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>							
a) Sofferenze	10.811		10.811	8.070		8.070	2.741
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	690		690	260		260	430
b) Inadempienze probabili	43.744		43.737	16.277	7	16.275	27.467
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	15.132		15.132	5.389		5.389	9.743
c) Esposizioni scadute deteriorate	7.547		7.506	1.196	41	1.188	6.350
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	2.420		2.420	195		195	2.225
d) Esposizioni scadute non deteriorate	11.378	3.299	8.079	265	22	243	11.113
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	486		486	13		13	473
e) Altre esposizioni non deteriorate	2.465.326	2.336.647	128.679	8.333	5.020	3.314	2.456.993
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	24.766	2.248	22.519	670	6	664	24.096
<b>Totale (A)</b>	<b>2.538.805</b>	<b>2.339.946</b>	<b>136.758</b>	<b>34.141</b>	<b>5.041</b>	<b>25.533</b>	<b>2.504.664</b>
<b>B. Esposizioni creditizie fuori bilancio</b>							
a) Deteriorate	9.912		9.912	475		475	9.437
a) Non deteriorate	356.369	305.177	51.192	445	245	200	355.924
<b>Totale (B)</b>	<b>366.281</b>	<b>305.177</b>	<b>51.192</b>	<b>920</b>	<b>245</b>	<b>475</b>	<b>365.362</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>2.905.087</b>	<b>2.645.123</b>	<b>187.950</b>	<b>35.061</b>	<b>5.286</b>	<b>26.008</b>	<b>2.870.026</b>

\* Valore da esporre a fini informativi.

I crediti lordi verso la clientela per finanziamenti ammontano ad Euro 1.242 milioni (di cui crediti deteriorati pari a Euro 62 milioni). A fronte dei suddetti crediti risultano stanziati rettifiche di valore per Euro 34 milioni a fronte dei crediti deteriorati).

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

Nuova liquidità concessa mediante meccanismi di garanzia pubblica rilasciata a fronte del contesto COVID-19

Tipologia esposizioni / valori	Esposizione lorda			Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi			Esposizione o Esposizione Netta	
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	Impaired acquisite o originate	Primo stadio	Secondo stadio		Terzo stadio
A. Finanziamenti in sofferenza			92				16	76
d) Nuovi finanziamenti								
B. Finanziamenti in inadempienze probabili			1.516				384	1.132
d) Nuovi finanziamenti								
C) Finanziamenti scaduti deteriorati			976				289	687
d) Nuovi finanziamenti								
D) Finanziamenti non deteriorati			798				16	782
d) Nuovi finanziamenti								
E) Altri finanziamenti non deteriorati			31.195				27	36.948
d) Nuovi finanziamenti								

\* Valore da esporre a fini informativi.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

#### **A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde**

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non presenta esposizioni deteriorate verso banche.

#### **A.1.8 bis Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni lorde oggetto di concessioni distinte per qualità creditizia**

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non presenta esposizioni oggetto di concessioni verso banche.

#### **A.1.9 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde**

<b>Causali/Categorie</b>	<b>Sofferenze</b>	<b>Inadempienze probabili</b>	<b>Esposizioni scadute deteriorate</b>
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>24.208</b>	<b>33.581</b>	<b>3.992</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate			
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>6.252</b>	<b>43.591</b>	<b>8.959</b>
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate			
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate		7	41
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	4.477		
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
B.5 altre variazioni in aumento	1.775	43.584	8.918
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>19.649</b>	<b>33.428</b>	<b>5.403</b>
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate			
C.2 write-off	14.115		
C.3 incassi	2.253		
C.4 realizzi per cessioni	1.492		
C.5 perdite da cessioni	1.699		
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		4.477	
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni			
C.8 altre variazioni in diminuzione	90	28.951	5.403
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>10.811</b>	<b>43.744</b>	<b>7.547</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate			

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

**A.1.9 bis Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni lorde oggetto di concessioni distinte per qualità creditizia**

<b>Causali/Qualità</b>	<b>Esposizioni oggetto di concessioni deteriorate</b>	<b>Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate</b>
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b>	<b>12.608</b>	<b>38.529</b>
di cui: esposizioni cedute non cancellate		
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>18.555</b>	<b>23.552</b>
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni		
B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni		
B.3 ingressi da esposizioni deteriorate oggetto di concessioni deteriorate		
B.4 ingressi da esposizioni deteriorate non oggetto di concessione		
B.5 altre variazioni in aumento	18.555	23.552
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>12.921</b>	<b>36.829</b>
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni		
C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni		
C.3 Uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate		
C.4 write-off		
C.5 Incassi		
C.6 realizzi per cessione		
C.7 perdite da cessione		
C.8 altre variazioni in diminuzione	12.921	36.829
<b>D. Esposizione lorda finale</b>	<b>18.242</b>	<b>25.252</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate		

**A.1.10 Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive**

Alla data di riferimento del bilancio la Banca non presenta esposizioni deteriorate verso banche.

La Società / Relazione degli amministratori sulla gestione / Bilancio di Sostenibilità / **Bilancio di Esercizio** /

**Bilancio Integrato 2023 Banca Etica**

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

**A.1.11 Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive**

Causali/Categorie	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	<b>18.107</b>	<b>692</b>	<b>10.168</b>	<b>2.510</b>	<b>793</b>	<b>109</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate						
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>13.817</b>	<b>260</b>	<b>16.105</b>	<b>5.389</b>	<b>1.635</b>	<b>203</b>
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate			2		8	
B.2. altre rettifiche di valore	7.641	260	16.102	5.389	1.627	203
B.3 perdite da cessione	1.699					
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	4.477					
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni						
B.6 altre variazioni in aumento						
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>23.854</b>	<b>692</b>	<b>9.996</b>	<b>2.510</b>	<b>1.232</b>	<b>117</b>
C.1 riprese di valore da valutazione						
C.2 riprese di valore da incasso						
C.3 utili da cessione						
C.4 write-off	14.115					
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate			4.477			
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni						
C.7 altre variazioni in diminuzione	9.739	692	5.519	2.510	1.232	117
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	<b>8.070</b>	<b>260</b>	<b>16.277</b>	<b>5.389</b>	<b>1.196</b>	<b>195</b>
- di cui: esposizioni cedute non cancellate						

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## A.2 Classificazione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate in base ai rating esterni e interni

### A.2.1 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate: per classi di rating esterni (valori lordi)

Esposizioni	Classi di rating esterni						Senza rating	Totale
	C 1	C 2	C 3	C 4	C 5	C 6		
<b>A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>							<b>2.247.685</b>	<b>2.247.685</b>
- Primo stadio							2.048.819	2.048.819
- Secondo stadio							136.758	136.758
- Terzo stadio							62.054	62.054
- Impaired acquisite o originate							54	54
<b>B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b>							<b>253.937</b>	<b>253.937</b>
- Primo stadio							253.937	253.937
- Secondo stadio								
- Terzo stadio								
- Impaired acquisite o originate								
<b>C. Attività finanziarie in corso di dismissione</b>								
- Primo stadio								
- Secondo stadio								
- Terzo stadio								
- Impaired acquisite o originate								
<b>Totale (A + B+C)</b>							<b>2.501.622</b>	<b>2.501.622</b>
<b>D. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate</b>							<b>366.281</b>	<b>366.281</b>
- Primo stadio							308.268	308.268
- Secondo stadio							48.101	48.101
- Terzo stadio							9.912	9.912
- Impaired acquisite o originate								
<b>Totale (D)</b>							<b>366.281</b>	<b>366.281</b>
<b>Totale (A + B + C + D)</b>							<b>2.867.903</b>	<b>2.867.903</b>

Legenda:  
C = classe

### A.2.2 Distribuzione delle attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate: per classi di rating interni

Alla data di redazione del bilancio la Banca non dispone di classi di rating interni.

## A.3 Distribuzione delle esposizioni creditizie garantite per tipologia di garanzia

### A.3.1 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche garantite

La Banca, alla data di redazione del bilancio, non detiene esposizioni creditizie verso banche garantite e pertanto si omette la compilazione della relativa tabella.



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## B. Distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie

### B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela

Esposizioni/Controparti	Amministrazioni pubbliche		Società finanziarie		Società finanziarie (di cui imprese di assicurazione)		Società non finanziarie		Famiglie	
	Espos. Netta complessive	Rettifiche val. complessive	Espos. Netta complessive	Rettifiche val. complessive	Espos. Netta complessive	Rettifiche val. complessive	Espos. Netta complessive	Rettifiche val. complessive	Espos. Netta complessive	Rettifiche val. complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>										
A.1 Sofferenze							2.014	5.377	727	2.693
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni							255	104	175	156
A.2 Inadempienze probabili			1		1		19.643	11.176	7.822	5.099
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni							6.842	3.179	2.901	2.210
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	5	1					2.963	490	3.383	705
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni							1.789	82	435	113
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.288.222	276	34.094	248	302		536.538	4.946	608.949	3.129
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni			3.199				10.437	461	10.934	222
<b>Totale (A)</b>	<b>1.288.227</b>	<b>277</b>	<b>34.094</b>	<b>248</b>	<b>303</b>		<b>561.158</b>	<b>21.989</b>	<b>620.881</b>	<b>11.627</b>
<b>B. Esposizioni creditizie "fuori bilancio"</b>										
B.1 Esposizioni deteriorate							7.136	21	2.301	454
B.2 Esposizioni non deteriorate	20		13.639				233.047	100	109.218	345
<b>Totale (B)</b>	<b>20</b>		<b>13.639</b>				<b>240.183</b>	<b>122</b>	<b>111.520</b>	<b>799</b>
<b>Totale (A+B) 31.12.2023</b>	<b>1.288.247</b>	<b>277</b>	<b>47.734</b>	<b>248</b>	<b>303</b>		<b>801.341</b>	<b>22.110</b>	<b>732.401</b>	<b>12.426</b>
<b>Totale (A+B) 31.12.2022</b>	<b>1.319.917</b>	<b>674</b>	<b>48.730</b>	<b>24</b>	<b>135</b>		<b>772.547</b>	<b>26.094</b>	<b>604.919</b>	<b>11.647</b>

Bilancio Integrato 2023 Banca Etica

La Società / Relazione degli amministratori sulla gestione / Bilancio di Sostenibilità / **Bilancio di Esercizio** /

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

4

/284/

**B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela**

	Italia		Altri Paesi europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Espos. Netta	Rettifiche val. complessive	Espos. Netta	Rettifiche val. complessive	Espos. netta	Rettifiche val. complessive	Espos. netta	Rettifiche val. complessive	Espos. netta	Rettifiche val. complessive
<b>Esposizioni/Aree geografiche</b>										
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	2.741	8.070								
A.2 Inadempienze probabili	24.898	14.884	2.569	1.393						
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	6.075	1.024	275	172						
A.4 Esposizioni non deteriorate	2.161.387	7.342	298.908	1.231	53	1	52	1	7.706	23
<b>Totale (A)</b>	<b>2.195.100</b>	<b>31.320</b>	<b>301.752</b>	<b>2.796</b>	<b>53</b>	<b>1</b>	<b>53</b>	<b>1</b>	<b>7.707</b>	<b>23</b>
<b>B. Esposizioni creditizie "fuori bilancio"</b>										
B.1 Esposizioni deteriorate	9.437	475								
B.2 Esposizioni non deteriorate	323.128	280	32.257	164	500				40	
<b>Totale (B)</b>	<b>332.565</b>	<b>755</b>	<b>32.257</b>	<b>164</b>	<b>500</b>				<b>40</b>	
<b>Totale (A+B) 31.12.2023</b>	<b>2.527.665</b>	<b>32.075</b>	<b>334.009</b>	<b>2.961</b>	<b>553</b>	<b>1</b>	<b>53</b>	<b>1</b>	<b>7.747</b>	<b>23</b>
<b>Totale (A+B) 31.12.2022</b>	<b>2.530.095</b>	<b>36.883</b>	<b>214.648</b>	<b>1.564</b>	<b>604</b>	<b>5</b>	<b>102</b>	<b>1</b>	<b>782</b>	<b>2</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

### B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri Paesi europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Espos. Netta	Rettifiche val. complessive	Espos. Netta	Rettifiche val. complessive	Espos. netta	Rettifiche val. complessive	Espos. netta	Rettifiche val. complessive	Espos. netta	Rettifiche val. complessive
<b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b>										
A.1 Sofferenze										
A.2 Inadempienze probabili										
A.3 Esposizioni scadute deteriorate										
A.4 Esposizioni non deteriorate	24.597	34	4.644	2						
<b>Totale (A)</b>	<b>24.597</b>	<b>34</b>	<b>4.644</b>	<b>2</b>						
<b>B. Esposizioni creditizie "fuori bilancio"</b>										
B.1 Esposizioni deteriorate										
B.2 Esposizioni non deteriorate	10									
<b>Totale (B)</b>	<b>10</b>									
<b>Totale (A+B) 31.12.2023</b>	<b>24.607</b>	<b>34</b>	<b>4.644</b>	<b>2</b>						
<b>Totale (A+B) 31.12.2022</b>	<b>49.134</b>	<b>20</b>	<b>12.004</b>	<b>38</b>						

### B.4 Grandi esposizioni

	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
a) Ammontare - Valore di bilancio	1.620.992	1.364.107
b) Ammontare - Valore Ponderato	126.313	54.146
c) Numero	10	4

L'ammontare si riferisce alle posizioni di "grande rischio", secondo la disciplina di "Vigilanza vigente". Nella tabella viene dettagliato il valore nominale delle posizioni, il valore ponderato ed il numero.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## C. Operazioni di cartolarizzazione

### C.1 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione "proprie" ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipologia di esposizioni

La Banca non ha posto in essere operazioni di cartolarizzazione.

### D. Informativa sulle entità strutturate non consolidate contabilmente (diverse dalle società veicolo per la cartolarizzazione)

Voci di bilancio/tipologia di entità strutturata	Portafogli contabili dell'attivo	Totale attività(A)	Portafogli contabili del passivo	Totale passività(B)	Valore contabile netto (C=A-B)	Esposizione massima al rischio di perdita(D)	Differenza tra esposizione al rischio di perdita e valore contabile (E=D-C)
1. OICR	30.151				30.151	30.151	
EUREGIO MINIBOND PT							
IT0004923147		245			245	245	
SOCHUM PURP2 NM							
IT0005251076		1.021			1.021	1.021	
SI SOCIAL IMPACT A P							
IT0005335846		1.677			1.677	1.677	
ETICA IMP CLIMA I PT							
IT0005341927		4.403			4.403	4.403	
AVANZI ET EUVEC A NM							
IT0005347502		5			5	5	
AVANZI ET EUVEC D PT							
IT0005397911		7.389			7.389	7.389	
ETICA OBB SOCIAL I							
IT0005497760		2.850			2.850	2.850	
TRIODOS MICRO I DIS							
LU0402513674		597			597	597	
FEFISOL2							
XX1139952720							
TRIODOS MICROF EUR							
LU2495089851							
FEFISOL II RAIF INV							
LU2576258342		439			439	439	
MLABEL ETI ESG ALL C							
LU2052490013		6.181			6.181	6.181	
MLABEL ET ESG DYN C							
LU2052490526		2.243			2.243	2.243	
MLABE ET ESG GL EQ C							
LU2052491177		2.605			2.605	2.605	
MICROEU SCR PYM-A-							
ES0162854014		250			250	250	
FEIS FCR CLOS ACC							
ES0134614009		245			245	245	
FONDS EURO FINAN SOL							
LU0769657577		1			1	1	

## E. Operazioni di cessione

Le operazioni con Gest.Im hanno riguardato 67 posizioni per un valore di 1.298.105 euro.

### C. Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente

L'operazione nei confronti di SPV PROJECT 2215 S.R.L. ha riguardato 103 posizioni per un controvalore di euro 13.945.356,47.

### Informazioni di natura qualitativa

Nel corso del 2023, sono state effettuate tre operazioni di cessione pro-soluto di crediti classificati a sofferenza, sia chirografari che garantiti da ipoteca, a due controparti: Gest.In SpA e SPV PROJECT 2215 S.R.L.

La cessione ha quindi prodotto l'integrale cancellazione (derecognition) dei crediti ceduti dall'attivo patrimoniale in quanto essa realizza il sostanziale trasferimento dei rischi e dei benefici connessi alle attività cedute in capo al cessionario.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

Alla data di cessione, il valore lordo dei crediti ammontava a 15.243.462 euro e gli stessi erano iscritti in bilancio al valore di 3.161.219,80 euro.

## Sezione 2 - Rischi di mercato

### 2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo - portafoglio di negoziazione di vigilanza

#### Informazioni di natura qualitativa

##### 2.1.1 Aspetti generali

Alla data del 31 dicembre 2023 la Banca non detiene posizioni di trading e non ha assunto posizioni speculative in strumenti derivati.

#### Informazioni di natura quantitativa

##### 1 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e dei derivati finanziari

La Banca non detiene posizioni riconducibili ad un portafoglio di negoziazione di vigilanza.

##### 2 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione

La Banca non detiene posizioni riconducibili ad un portafoglio di negoziazione di vigilanza.

##### 3 Portafoglio di negoziazione di vigilanza - modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non adotta modelli interni per l'analisi di sensitività.

### 2.2 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo - portafoglio bancario

#### Informazioni di natura qualitativa

##### 2.2.1 Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di Interesse e del rischio di prezzo

###### Principali fonti del rischio di tasso di interesse

Le fonti del rischio di tasso di interesse a cui la Banca è esposta sono individuabili principalmente nei processi del credito, della raccolta e della finanza, essendo il portafoglio bancario costituito prevalentemente da finanziamenti, titoli e dalle varie forme di provvista dalla clientela.

In particolare, il rischio di tasso di interesse da "fair value" trae origine dalle poste a tasso fisso, mentre il rischio di tasso di interesse da "flussi finanziari" deriva dalle poste a tasso variabile. Tuttavia, nell'ambito delle poste a vista, sono normalmente ravvisabili comportamenti asimmetrici nel caso in cui si considerino le voci del passivo o quelle dell'attivo. Infatti, mentre le prime, caratterizzate da una maggiore

vischiosità, afferiscono principalmente al rischio da "fair value", le seconde, più sensibili ai mutamenti del mercato, sono riconducibili al rischio da "flussi finanziari".

L'assunzione di questa fattispecie di rischio costituisce una componente tipica dell'attività bancaria.

###### Processi interni di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso

La Banca ha posto in essere misure di attenuazione e controllo finalizzate ad evitare la possibilità che vengano assunte posizioni eccedenti un determinato livello di rischio obiettivo. Tali misure trovano codificazione nell'ambito delle normative aziendali volte a disegnare processi di monitoraggio fondati su limiti di posizione e sistemi di soglie di attenzione - in termini di capitale interno - al superamento delle quali scatta l'attivazione di opportuni processi per l'avvio di azioni correttive.

In particolare, la propensione al rischio è stata definita individuando, all'interno degli obiettivi definiti nel Risk Appetite Framework, specifiche soglie di risk appetite e risk tolerance. Detti livelli sono riferiti all'indicatore "capitale interno a fronte del rischio di tasso di interesse con impatto a valore economico" (nello scenario parallelo +/-200 b.p.) sul totale dei fondi propri. A questo viene, inoltre, affiancato il monitoraggio della sensitivity del valore economico nei 6 scenari standardizzati dell'EBA e della potenziale variazione del margine di interesse, stimata secondo le indicazioni di cui all'allegato C-bis della circ. 285 di Banca d'Italia. Ulteriori controlli interni afferiscono alla gestione del portafoglio titoli di proprietà in termini di vita residua media del portafoglio titoli, di VaR e di perdita netta sui comparti valutati al Fair Value Through Profit & Loss (FVTPL) e Fair Value through Other Comprehensive Income (FVOCI).

Trimestralmente la Funzione Risk Management produce una reportistica atta a rendere edotto il Comitato di Direzione delle dinamiche riguardanti il rischio di tasso di interesse, oltre a rappresentare i risultati e le analisi al Comitato Rischi endoconsiliare ed al Consiglio di Amministrazione.

Oltre a tale attività di monitoraggio, la gestione e mitigazione dell'esposizione alla fattispecie di rischio in parola avviene mediante controlli e analisi di impatto dedicate formulate in relazione alle richieste di parere in caso di operazioni (di credito, di finanza o straordinarie) che si configurano come Operazioni di Maggior Rilievo, secondo i parametri disposti dalla normativa interna.

Per quanto concerne la metodologia di misurazione del rischio e di quantificazione del corrispondente capitale interno, il CdA della Banca ha deciso di utilizzare l'algoritmo semplificato descritto nell'Allegato C, Titolo III, Cap. 1, Sezione III della Circolare n. 285/2013 della Banca d'Italia.

L'applicazione di detta metodologia semplificata si basa sui seguenti passaggi logici:

- definizione del portafoglio bancario: costituito dal complesso delle attività e passività non rientranti nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

- determinazione delle "valute rilevanti", le valute cioè il cui peso misurato come quota sul totale attivo oppure sul passivo del portafoglio bancario risulta superiore al 5%. Ciascuna valuta rilevante definisce un aggregato di posizioni. Le valute il cui peso è inferiore al 5% sono aggregate fra loro
- classificazione delle attività e passività in fasce temporali: sono definite 19 fasce temporali. Le attività e passività a tasso fisso sono allocate in base alla loro vita residua, mentre quelle a tasso variabile sulla base della data di rinegoziazione del tasso di interesse. Salvo specifiche regole di classificazione previste per alcune poste, le attività e le passività sono inserite nello scadenziario secondo i criteri previsti nella Circolare 272 "Manuale per la compilazione della Matrice dei Conti". Le posizioni deteriorate sono ricondotte nelle pertinenti fasce di vita residua sulla base delle previsioni di recupero dei flussi di cassa. Inoltre, le esposizioni deteriorate per le quali non si dispone di previsioni di recupero dei flussi di cassa sono, convenzionalmente, allocate nelle differenti fasce temporali - in ragione di una ripartizione proporzionale, utilizzando, come base di riparto, la distribuzione nelle varie fasce di vita residua (a parità di tipologia di deterioramento) delle previsioni di recupero effettuate sulle altre posizioni deteriorate
- ponderazione delle esposizioni nette di ciascuna fascia: in ciascuna fascia le posizioni attive e passive sono compensate, ottenendo una posizione netta. La posizione netta per fascia è moltiplicata per il corrispondente fattore di ponderazione. I fattori di ponderazione per fascia sono calcolati come prodotto tra una approssimazione della duration modificata relativa alla fascia e una variazione ipotetica dei tassi
- somma delle esposizioni nette ponderate delle diverse fasce: l'esposizione ponderata netta dei singoli aggregati approssima la variazione di valore attuale delle poste denominate nella valuta dell'aggregato, nell'eventualità dello shock di tasso ipotizzato
- aggregazione nelle diverse valute: attraverso la somma dei valori assoluti delle esposizioni ponderate nette per aggregato. Il valore ottenuto rappresenta la variazione di valore economico aziendale a fronte dello scenario ipotizzato
- determinazione dell'indicatore di rischiosità: rappresentato dal rapporto tra il valore somma ottenuto e l'importo del Patrimonio di Vigilanza (Fondi Propri).

Ai fini Icaap, nella determinazione del capitale interno in condizioni ordinarie, la Banca fa riferimento allo scenario dei percentili - ossia alle variazioni annuali dei tassi di interesse registrati in un periodo di osservazione di 6 anni, considerando alternativamente il 1° percentile (ribasso) o il 99° (rialzo) - oppure allo scenario che prevede una variazione ipotetica parallela della curva dei tassi pari a +/- 200 punti base<sup>8</sup>.

In ossequio a quanto previsto dalla Circolare Bankit 285/2013, la Banca, inoltre, considera l'impatto sul proprio valore economico anche rispetto all'adozione dei sei scenari previsti dall'EBA (Cfr. Allegato III "Scenari di shock dei tassi di interesse standardizzati", in ABE/GL/2018/02) di seguito elencati:

- shock al rialzo parallelo;
- shock al ribasso parallelo
- steepener shock (discesa dei tassi a breve e rialzo dei tassi a lungo);
- flattener shock (rialzo dei tassi a breve e discesa dei tassi a lungo);
- shock up dei tassi a breve e
- shock down dei tassi a lungo.

Al momento non sono in essere operazioni di copertura del rischio di tasso, né contabile né gestionale.

#### **Principali fonti del rischio di prezzo**

Il rischio di prezzo è rappresentato dalle perdite potenzialmente derivanti da oscillazioni sfavorevoli dei prezzi dei titoli azionari e delle quote di fondi comuni.

Nel portafoglio di proprietà della Banca la componente azionaria insiste per una misura non significativa. Questa categoria di titoli, infatti, è detenuta per lo più con finalità strategiche e di investimento di medio/lungo periodo ed è sostanzialmente riferita a cointeressenze in società promosse dal movimento della Finanza Etica o in Società ed Enti considerati utili allo sviluppo dell'attività.

Sono, inoltre, presenti quote di fondi comuni d'investimento, sia quotati - i cui valori sono monitorati periodicamente - sia non quotati - caratterizzati da minore liquidabilità e aggiornamenti semestrali/annuali del NAV delle quote. Tra gli OICR quotati presenti figurano, per lo più, i fondi di Etica Sgr.

La regolamentazione interna in ambito di Portafoglio titoli di Proprietà ha predisposto limiti che circoscrivono l'esposizione in azioni ed OICR, sia in termini di ammontare massimo investito per categoria di strumento che di caratteristiche degli strumenti. Questo fermo restando che ogni forma di investimento posta in essere dalla Banca rimane sempre all'interno dei confini definiti dal c.d. "universo investibile" individuato nell'ambito della controllata Etica Sgr.

Sui diversi portafogli contabili insistono poi anche dei limiti gestionali interni in termini di VaR e di massima perdita accettabile: pur non riferiti espressamente a tale fattore di rischio, di fatto i limiti che insistono sul portafoglio titoli di proprietà contabilizzato al FVTPL sono riconducibili alla fattispecie in esame, essendo tale comparto contabile costituito esclusivamente da quote di OICR.

Ad oggi, vista l'attuale operatività, non sono poste in essere operazioni di copertura del rischio di prezzo.

<sup>8</sup> Si specifica che, nell'ambito dello scenario -200 bps è prevista la presenza di floor differenziati in base alla fascia di vita residua considerata, sulla base di quanto previsto delle linee guida EBA in materia.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## Informazioni di natura quantitativa

### 1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>								
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato	982							
- altri		71.232	244.074	59.339	779.755	112.119		
1.2 Finanziamenti a banche	102.982							
1.3 Finanziamenti a clientela								
- c/c	165.412			364	412			
- altri finanziamenti								
- con opzione di rimborso anticipato	12.962	542.022	29.904	11.441	64.646	55.170	111.573	
- altri	3.315	25.052	26.560	25.802	5.312	1.756	3.643	
<b>2. Passività per cassa</b>								
2.1 Debiti verso clientela								
- c/c	1.916.804	7.748	14.331	70.675	191.746	12.413		
- altri debiti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	7.728	131	196	397	3.278	2.708	32	
2.2 Debiti verso banche								
- c/c								
- altri debiti	4.180	736		736	4.423	19.854		
2.3 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	7.675		12.707	11.994	200.678	57.772		
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altre								
<b>3. Derivati finanziari</b>								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe		17						
+ posizioni corte		7						
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>								
+ posizioni lunghe	9.754							
+ posizioni corte	9.754							

La Società / Relazione degli amministratori sulla gestione / Bilancio di Sostenibilità / Bilancio di Esercizio /

Bilancio Integrato 2023 Banca Etica

## 2.3 Rischio di cambio

### Informazioni di natura qualitativa

#### 2.3.1 Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio

##### *Processi interni di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio*

Il rischio di cambio rappresenta il rischio di oscillazioni del valore delle posizioni in valuta per effetto di variazioni dei corsi delle divise estere.

L'esposizione al rischio di cambio è determinata attraverso una metodologia che ricalca quanto previsto dalla normativa di Vigilanza in materia. La sua misurazione si fonda, quindi, sul calcolo della "posizione netta in cambi", cioè del saldo di tutte le attività e le passività relative a ciascuna valuta, ivi incluse le operazioni in euro indicizzate all'andamento dei tassi di cambio di valute.

A partire dal 2021, la Banca determina e segnala il requisito in materia di fondi propri a fronte del rischio di cambio, in quanto supera il livello minimo prescritto dell'esposizione netta in cambi e oro, pari al 2% dei fondi propri dell'ente<sup>9</sup>.

Tale situazione si è venuta a manifestare a seguito dell'applicazione del Regolamento (UE) 2019/876 del 20 maggio 2019, in tema di esposizioni verso organismi di investimento collettivo del risparmio, che ha aggiornato l'articolo 132 del regolamento (UE) n. 575/2013 (c.d. CRR), richiedendo l'applicazione del *look-through* (ovvero della composizione trasparente delle esposizioni del portafoglio dell'investitore) oppure del metodo basato sul regolamento di gestione, per le quote di OICR detenute nel portafoglio di proprietà della Banca<sup>10</sup>.

Quanto invece all'operatività di raccolta e impiego creditizio dell'Istituto in valute diverse dall'euro, essa continua ad essere contenuta e tendenzialmente oggetto di bilanciamento gestionale<sup>11</sup>.

##### *Attività di copertura del rischio di cambio*

La Banca non pone in essere operazioni di copertura sul rischio di cambio in senso stretto. Per le poste connesse all'operatività con la clientela, la mitigazione del rischio viene effettuata attraverso una politica di sostanziale pareggiamento delle posizioni in valuta aperte. D'altro canto restano le posizioni in valute diverse dall'euro derivanti dai sottostanti le quote di OICR in virtù della applicazione del metodo *look-through*.

<sup>9</sup> Articolo 351 del Regolamento (UE) n. 575/2013 del parlamento europeo e del consiglio del 26 giugno 2013 (c.d. CRR).

<sup>10</sup> Il "look through" è uno dei metodi utilizzati per valutare il rischio di investimento in fondi gestiti da terzi: la parte del portafoglio della banca costituita da quote o da azioni di fondi viene considerata come se fosse direttamente investita negli strumenti finanziari detenuti dal Fondo stesso.

<sup>11</sup> Trattasi di operazioni di raccolta con la clientela che, generalmente, vengono bilanciate con operazioni di deposito di pari ammontare e di segno opposto tempo per tempo effettuate presso Cassa Centrale Banca e Banca Popolare di Sondrio.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## Informazioni di natura quantitativa

### 1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

Voci	Valute					
	USD U.S. Dollar	NOK Norwegian Krone	CHF Swiss Franc	GBP Pound Sterling	PLN Zloty	Altre valute
<b>A. Attività finanziarie</b>						
A.1 Titoli di debito						
A.2 Titoli di capitale	4.251	179	125	43		826
A.3 Finanziamenti a banche	3.302		72	29	2	2
A.4 Finanziamenti a clientela						
A.5 Altre attività finanziarie						
<b>B. Altre attività</b>						
<b>C. Passività finanziarie</b>						
C.1 Debiti verso banche						
C.2 Debiti verso clientela	2.633					
C.3 Titoli di debito						
C.4 Altre passività finanziarie						
<b>D. Altre passività</b>						
<b>E. Derivati finanziari</b>						
- Opzioni						
+ posizioni lunghe						
+ posizioni corte						
- Altri derivati						
+ posizioni lunghe	51		5			
+ posizioni corte	82		5	7		1
<b>Totale attività</b>	<b>7.603</b>	<b>179</b>	<b>201</b>	<b>72</b>	<b>2</b>	<b>828</b>
<b>Totale passività</b>	<b>2.715</b>		<b>5</b>	<b>7</b>		<b>1</b>
<b>Sbilancio (+/-)</b>	<b>4.889</b>	<b>179</b>	<b>196</b>	<b>65</b>	<b>2</b>	<b>827</b>

### 2 Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

La Banca, alla data del bilancio, non è dotata di un modello per l'analisi di sensitività.

## Sezione 3 - Gli strumenti derivati e le politiche di copertura

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca, a livello individuale, non detiene strumenti derivati, pertanto la presente sezione non viene compilata.

## Sezione 4 - Rischio di liquidità

### Informazioni di natura qualitativa

#### 4.1 Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità

##### Natura del rischio

Si definisce rischio di liquidità la possibilità che la Banca non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi (*funding liquidity risk*) e/o di vendere le proprie attività sul mercato (*market liquidity risk*).

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

Con riferimento al quadro normativo applicabile, le disposizioni in materia di liquidità sono entrate in vigore a livello europeo a giugno 2013 con il Regolamento (UE) 575/2013 (CRR) e la Direttiva 2013/36/EU (CRD IV) ed in seguito aggiornate nel 2015 con il Regolamento Delegato 2015/61 in materia di Requisito di Copertura della Liquidità (*Liquidity Coverage Ratio - LCR*). L'indice LCR è un coefficiente di liquidità di breve termine volto ad assicurare che le banche mantengano uno stock adeguato di attività liquide di elevata qualità (*High Quality Liquid Assets*) non vincolate, composto da contanti o da attività che possano essere smobilizzate nei mercati privati con una perdita di valore modesta o nulla, per soddisfare il suo fabbisogno di liquidità nell'arco di 30 giorni di calendario, in uno scenario di stress predefinito.

Il Regolamento Delegato è entrato in vigore il 1° ottobre 2015 e, a partire da tale data, gli enti creditizi sono tenuti al rispetto del nuovo requisito di copertura della liquidità ai sensi dell'art. 38 del Regolamento Delegato (100% dal 1° gennaio 2018).

Il requisito minimo di liquidità strutturale (*Net Stable Funding Ratio - NSFR*) pari al 100% è divenuto vincolante a partire da giugno 2021, a seguito della prima applicazione del pacchetto bancario di riforme contenute la nuova Direttiva (UE) 2019/878 (c.d. CRD V) e del nuovo Regolamento (UE) 2019/876 (c.d. CRR2). L'indice NSFR, così come previsto dal framework di Basilea 3, rappresenta il rapporto fra le fonti di provvista stabili (quota di patrimonio e passività che si ritiene risulti affidabile nell'arco temporale di un anno) e l'ammontare di provvista stabile richiesta dalle attività (in funzione delle caratteristiche di liquidità e della loro vita residua) e dalle poste fuori bilancio detenute.

L'articolo 428 sextricies, introdotto con la CRR2, prevede una deroga in tema di NSFR per gli enti piccoli e non complessi<sup>12</sup>: tali enti possono scegliere, previa autorizzazione dell'Autorità Competente, di calcolare l'indicatore di rischio in versione semplificata, secondo le indicazioni dei capi 6 e 7, in deroga ai capi 3 e 4 che riportano le modalità di calcolo della versione base (non semplificata).

#### Fonti di Manifestazione

Detto quanto sopra, si rammenta che il rischio di liquidità può essere generato da fattori:

- endogeni: rappresentati da eventi negativi specifici della Banca (ad es. deterioramento del merito creditizio della Banca e perdita di fiducia da parte dei creditori)
- esogeni: quando l'origine del rischio è riconducibile ad eventi non direttamente controllabili dalla Banca (crisi politiche, crisi finanziarie, eventi catastrofici, ecc.) che determinano situazioni di tensione di liquidità sui mercati
- combinazioni dei precedenti.

L'identificazione e la misurazione del rischio si realizza attraverso:

- l'analisi della distribuzione temporale dei flussi di cassa delle attività e delle passività finanziarie nonché delle operazioni fuori bilancio che prevedono scadenze contrattualmente definite

• l'esame del comportamento:

- delle poste che non presentano una scadenza definita (poste "a vista e a revoca")
- degli strumenti finanziari che incorporano componenti opzionali (espliciti o impliciti) che possono modificare l'entità e/o la distribuzione temporale dei flussi di cassa (ad esempio, opzioni di rimborso anticipato)
- degli strumenti finanziari che, per natura, determinano flussi di cassa variabili in funzione dell'andamento di specifici sottostanti (ad esempio, strumenti derivati)
- l'analisi del livello di seniority degli strumenti finanziari.

In Banca Etica, il rischio di liquidità si origina, principalmente, nei processi afferenti la raccolta, il credito e la gestione del portafoglio di proprietà e della tesoreria.

Il sistema di governo e gestione del rischio di liquidità, in conformità alle disposizioni delle Autorità di Vigilanza, persegue gli obiettivi di:

- disporre di liquidità in qualsiasi momento e, quindi, di rimanere nella condizione di far fronte ai propri impegni di pagamento in situazioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi
- finanziare le proprie attività alle migliori condizioni di mercato correnti e prospettiche.

A tal fine, nella sua funzione di organo di supervisione strategica, il Consiglio di Amministrazione ha definito le strategie, le politiche, le responsabilità, i processi, gli obiettivi di rischio, le soglie di tolleranza e i limiti all'esposizione al rischio di liquidità (operativa e strutturale); nonché gli strumenti per la gestione del rischio liquidità in condizioni ordinarie e di stress.

#### Struttura Organizzativa

Operativamente, la tesoreria è gestita dall'Ufficio Finanza, incorporato all'interno del Dipartimento di Governo, con l'obiettivo di garantire la disponibilità di riserve di liquidità sufficienti ad assicurare la solvibilità nel breve termine e la diversificazione delle fonti di finanziamento, nonché, al tempo stesso, il mantenimento di un sostanziale equilibrio fra le scadenze di impieghi e raccolta nel medio/lungo termine.

Lo stesso Ufficio Finanza, provvede all'adeguatezza dei controlli di linea relativi all'operatività di propria competenza e predispone adeguati flussi informativi tesi a fornire, agli Organi aziendali, una complessiva e dettagliata informativa sulla situazione di liquidità di Banca Etica.

La Funzione Risk Management, invece, assicura un controllo indipendente del rischio di liquidità. In tale contesto è chiamata a verificare nel continuo l'adeguatezza del processo di gestione del rischio, nonché la sua revisione periodica. Fornisce, inoltre, nell'ambito della propria reportistica trimestrale sui rischi, evidenza delle risultanze riscontrate: al Consiglio di Amministrazione, al Comitato Rischi, al Collegio Sindacale e alla Direzione Generale.

<sup>12</sup> I requisiti che un ente deve soddisfare per essere classificato piccolo e non complesso sono previsti dall'articolo 2, comma 145, del Regolamento (UE) 2019/876.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

In dettaglio:

- in sinergia con altre funzioni aziendali, elabora proposte relative alla definizione degli obiettivi, delle soglie di tolleranza nell'ambito degli indicatori di rischio definiti in ottica di presidio della liquidità aziendale, sottoponendoli all'attenzione degli organi sociali
- verifica il livello di esposizione operativa e strutturale, il rispetto degli obiettivi e delle soglie di tolleranza, l'adeguatezza delle riserve di liquidità, la quota di attività vincolate (*asset encumbrance*) ed il livello della concentrazione della raccolta
- propone metodologie di misurazione e monitoraggio dell'esposizione al rischio e per l'esecuzione delle prove di stress, nonché gli indicatori di allarme utilizzati per l'attivazione del Contingency Funding and Recovery Plan (CFRP)
- analizza, altresì, l'informativa inviata settimanalmente all'Autorità di Vigilanza che prevede la valorizzazione, sulla base di dati gestionali, della maturity ladder e delle scadenze dei principali aggregati in essa riportati, nonché dello stock di attività eligible per il rifinanziamento presso la BCE
- attua una verifica periodica relativamente alle proposte di definizione del sistema di prezzi di trasferimento interno dei fondi elaborate da altre unità aziendali.

Nell'ambito delle attività correnti, in ogni caso, Banca Etica persegue un duplice obiettivo:

- garantire la capacità di far fronte agli impegni di pagamento per cassa, previsti e imprevisi, di breve termine (fino a 12 mesi) tramite la gestione della liquidità operativa
- assicurare un adeguato rapporto tra passività complessive e attività a medio/lungo termine (oltre i 12 mesi), gestendo la liquidità strutturale.

A tal fine, il presidio della liquidità operativa è stato strutturato su tre livelli:

- il primo livello - prevede il presidio infra giornaliero e a breve della posizione finanziaria netta, delle masse liquide e liquidabili e delle fonti di approvvigionamento
- il secondo livello - prevede la valutazione della robustezza delle riserve di liquidità attraverso il monitoraggio della maturity ladder e degli indicatori operativi giornalieri
- il terzo livello - prevede il rispetto del requisito minimo regolamentare LCR e la valutazione periodica di scenari di stress (idiosincratico, di mercato e combinato).

L'esposizione di Banca Etica ai flussi di cassa in uscita inattesi riguardano principalmente

- le poste che non presentano una scadenza definita (in primis conti correnti passivi)
- le passività a scadenza (in primis depositi vincolati) che, su richiesta del depositante, possono essere rimborsate anticipatamente
- le obbligazioni di propria emissione, per le quali, la banca, al fine di garantire la liquidità sul mercato, ha adottato specifiche procedure interne di riacquisto
- i margini disponibili sulle linee di credito concesse.

Nel corso del 2023 la posizione di liquidità di breve termine della Banca è stata sostenuta da adeguate attività liquide di elevata qualità rappresentate essenzialmente da cassa e titoli governativi non vincolati. L'indice LCR di Banca Etica si è attestato in media oltre il 400%, ben superiore alle soglie definite nel Risk Appetite Framework e al limite regolamentare del 100%.

Con riferimento alla gestione della liquidità strutturale la sua misurazione e il relativo monitoraggio avviene principalmente, ma non esclusivamente, attraverso l'indicatore Net Stable Funding Ratio (NSFR); coefficiente che viene rilevato trimestralmente in corrispondenza dell'invio della base segnaletica all'Autorità di Vigilanza.

Nel corso dell'anno di analisi, l'indicatore NSFR si è mantenuto stabilmente nell'intorno del 200%, livello superiore ai limiti di RAF approvati per l'anno e al requisito normativo del 100%.

Nell'ambito del monitoraggio del rischio di liquidità, si rammenta, inoltre, che Banca Etica si è dotata di un Contingency Funding and Recovery Plan (CFRP) che prevede procedure organizzative e operative da attivare in situazioni di allerta o crisi di liquidità. Nel CFRP sono quindi definiti gli stati di non ordinaria operatività, i processi e gli strumenti per la relativa attivazione/gestione (ruoli e responsabilità degli organi e delle unità organizzative aziendali coinvolti, indicatori di preallarme di crisi sistemica e specifica, procedure di monitoraggio e di attivazione degli stati di allerta e crisi).

Nel documento sono definiti degli indicatori di pre-allarme di crisi specifica e sistemica, ossia un insieme di rilevazioni di natura qualitativa e quantitativa per l'individuazione di segnali rappresentativi di potenziali tensioni sulla posizione di liquidità. Tali indicatori rappresentano, unitariamente ai risultati derivanti dalla misurazione del rischio di liquidità, un elemento informativo importante per l'attivazione delle misure di attenuazione del rischio di liquidità previste dal CFRP.

Come ulteriore focus in ambito di rischio di liquidità, viene attenzionato il grado di concentrazione *single-name* del funding. A fine 2023 si registra come l'incidenza della raccolta dalle prime 30 controparti non bancarie sul totale della raccolta da clientela ordinaria sia risultata pari al 7,2% in discesa di oltre un punto percentuale rispetto all'esercizio precedente (8,3%).

Infine, dopo la chiusura anticipata integrale dei finanziamenti BCE TLTRO III avvenuta sul finire dell'anno 2022, in conseguenza dell'andamento dei tassi di mercato, nel corso del 2023 la raccolta della Banca ha visto una crescita più sostenuta della raccolta a termine rispetto a quella a vista: difatti, la provvista con scadenza inferiore all'anno sul totale della raccolta da clientela ordinaria risulta in riduzione al 76%, rispetto all'80% circa dello scorso anno.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

**4**

/ 294 /

### Informazioni di natura quantitativa

#### 1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie

Tipologia/Durata residua	a vista	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese a 3 mesi	da oltre 3 mesi a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
<b>Attività per cassa</b>									
A.1 Titoli di Stato	324	1.281	20.000	23.020	56.275	96.020	901.500	164.000	
A.2 Altri titoli di debito	1.000	2		232	20	98	1.089	15.000	
A.3 Quote O.I.C.R.	30.233								
A.4 Finanziamenti									
- banche	112.125								16.829
- clientela	174.288	1.900	7.950	29.168	38.626	79.999	315.756	535.401	
<b>Passività per cassa</b>									
B.1 Depositi e conti correnti									
- banche									
- clientela	1.904.263	735	2.198	3.728	14.812	76.932	190.623	10.761	
B.2 Titoli di debito		123	357	626	17.024	23.442	210.760	89.038	
B.3 Altre passività	4.508			542	245	219	1.138	17.010	
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>									
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale									
- posizioni lunghe		178							
- posizioni corte		179							
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi									
- posizioni lunghe	590	22	333	2.298	296	1.168	4.658	390	
- posizioni corte	9.754								
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate									
C.6 Garanzie finanziarie ricevute									
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale									
- posizioni lunghe									
- posizioni corte									

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

## Sezione 5 - Rischi operativi

### Informazioni di natura qualitativa

#### 5.1 Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo dell'evento

##### Natura del rischio

Il rischio operativo, così come definito dalla regolamentazione prudenziale, è il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni.

Tale definizione include il rischio legale (ovvero il rischio di subire perdite derivanti da violazioni di leggi o regolamenti, da responsabilità contrattuale o extra-contrattuale ovvero da altre controversie), ma non considera quello reputazionale e quello strategico.

Nella rappresentazione integrata dei rischi aziendali a fini prudenziali (ICAAP), tra i rischi operativi, secondo gli specifici aspetti, è considerato anche il rischio ICT e di sicurezza, che viene definito dalla normativa di riferimento<sup>13</sup> come *"il rischio di incorrere in perdite dovuto alla violazione della riservatezza, carente integrità dei sistemi e dei dati, inadeguatezza o indisponibilità dei sistemi e dei dati o incapacità di sostituire la tecnologia dell'informazione (IT) entro ragionevoli limiti di tempo e costi in caso di modifica dei requisiti del contesto esterno o dell'attività (agility), nonché i rischi di sicurezza derivanti da processi interni inadeguati o errati o da eventi esterni, inclusi gli attacchi informatici o un livello di sicurezza fisica inadeguata"*.

Il rischio operativo, in quanto tale, è un rischio puro, essendo ad esso connesse solo manifestazioni negative dell'evento. Tali manifestazioni, connaturate all'esercizio dell'attività bancaria, sono generate trasversalmente da tutti i processi aziendali.

##### Fonti di Manifestazione

In generale, le principali fonti di manifestazione del rischio operativo sono riconducibili alle frodi interne, alle frodi esterne, ai rapporti di impiego e sicurezza sul lavoro, agli obblighi professionali verso i clienti, ovvero alla natura o caratteristiche dei prodotti, ai danni da eventi esterni e alla disfunzione dei sistemi informatici. Nell'ambito dei rischi operativi, risultano significative le seguenti sottocategorie di rischio, enunciate dalle stesse disposizioni di vigilanza:

- il rischio ICT e di sicurezza, ossia il rischio di incorrere in perdite economiche, di reputazione e di quote di mercato in relazione all'utilizzo di tecnologia dell'informazione e della comunicazione (ICT)
- il rischio di esternalizzazione ossia legato alla scelta di esternalizzare a terzi fornitori lo svolgimento di una o più attività aziendali.

##### Struttura Organizzativa

In quanto rischio trasversale rispetto ai processi, il rischio operativo trova i presidi di controllo e di attenuazione nella

disciplina in vigore (regolamenti, disposizioni attuative, deleghe) che opera soprattutto in ottica preventiva. Sulla base di tale disciplina sono poi impostati specifici controlli di linea a verifica ed ulteriore presidio di tale tipologia di rischio.

La disciplina in vigore è trasferita anche nelle procedure informatiche con l'obiettivo di presidiare, nel continuo, la corretta attribuzione delle abilitazioni ed il rispetto delle separatezze funzionali in coerenza con i ruoli.

Disciplina e controlli di linea sono regolamentati dal CdA, attuati dalla Direzione e aggiornati, ordinariamente, dal Dipartimento Organizzazione.

In ambito di controlli di secondo livello, la Funzione Compliance è deputata al presidio del rischio di conformità in riferimento al rispetto delle norme interne ed esterne e fornisce un supporto nella prevenzione e gestione del rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, di riportare perdite rilevanti conseguenti alla violazione di normativa.

Sempre la Funzione Compliance ha il presidio dei controlli previsti dalla normativa MIFID (regolamento congiunto Banca d'Italia e Consob).

Per garantire la conformità ai requisiti normativi riguardanti la gestione del rischio ICT e di sicurezza<sup>14</sup>, la Banca ha:

- aggiornato il proprio modello interno di governo, controllo, monitoraggio e gestione del rischio ICT e di sicurezza
- definito un nuovo framework il cui obiettivo principale è garantire che tutti i rischi ICT e di sicurezza siano individuati, analizzati, misurati, monitorati, gestiti, segnalati e mantenuti entro i limiti della propensione al rischio stabilita
- istituito l'Ufficio ICT, Security and Operational Risk Management, nell'ambito del Risk Management, responsabile della gestione e della supervisione dei rischi ICT e di sicurezza
- assegnato alla Funzione Compliance il compito di presidiare e monitorare il rischio di una non corretta implementazione delle norme in materia ICT nei processi/unità organizzative della Banca e, più in generale, del Gruppo anche in ottica di aggiornamento della legal inventory.

La Funzione di Risk Management, individua i rischi operativi, verifica il rispetto dei limiti e degli obiettivi assegnati, e attraverso la reportistica trimestrale del RAF, relaziona sui principali indicatori di rischio operativo. Un particolare focus è dedicato al rischio IT, rischio che viene valutato sulla scorta dei riscontri presenti nel Report sugli incidenti IT, prodotto dalla competente unità operativa del Dipartimento Organizzazione. Inoltre, a partire dai primi mesi del 2022, il monitoraggio dei rischi operativi comprende anche l'analisi delle informative circolarizzate - mediante il costante aggiornamento del Report Frodi - in tema di truffe tentate nei confronti della clientela della banca.

<sup>13</sup> Nuove Disposizioni di Vigilanza Prudenziale, Banca d'Italia, Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 e successivi aggiornamenti - Cap. 4 "Il sistema informativo"

<sup>14</sup> Nuove Disposizioni di Vigilanza Prudenziale, Banca d'Italia, Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 e successivi aggiornamenti - Cap. 4 "Il sistema informativo"

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

La responsabilità complessiva del Sistema dei Controlli è affidata alla Funzione di Internal Audit.

Con specifico riferimento alla componente di rischio legata all'esternalizzazione di processi/attività aziendali, si evidenzia che Banca Etica ha attivato specifiche modalità atte ad accertare il corretto svolgimento delle attività da parte dei fornitori. Inoltre, in funzione delle diverse tipologie, sono previsti differenti livelli di protezione contrattuale e di controllo con riguardo all'elenco delle esternalizzazioni di funzioni operative importanti, con particolare attenzione alle procedure connesse ai Core banking system<sup>15</sup>.

La Banca mantiene internamente la competenza richiesta per controllare efficacemente le funzioni operative importanti esternalizzate (FEI) e per gestire i rischi connessi con l'esternalizzazione, inclusi quelli derivanti da potenziali conflitti di interessi del fornitore di servizi. In tale ambito, è stato individuato, all'interno del Dipartimento di Governo, uno specifico ufficio per le attività esternalizzate, responsabile del controllo del livello dei servizi prestati dall'outsourcer e sanciti nei rispettivi contratti di esternalizzazione e dell'informativa agli Organi Aziendali sullo stato e l'andamento delle funzioni esternalizzate.

Rientra tra i presidi a mitigazione dei rischi operativi anche l'adozione di un "Piano di Continuità Operativa", volto a definire le soluzioni di continuità operativa in caso di emergenza dovuta a situazioni di indisponibilità di locali, risorse, infrastrutture ecc. In tale ottica, si è provveduto ad istituire le procedure operative da attivare per fronteggiare gli scenari di crisi, attribuendo, a tal fine, ruoli e responsabilità dei diversi attori coinvolti. Tale Piano è stato aggiornato nel corso del 2022.

#### **Sistemi di misurazione**

Per quanto concerne la misurazione regolamentare del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, Banca Etica, non raggiungendo le specifiche soglie di accesso alle metodologie avanzate individuate dalla Vigilanza, e in considerazione dei propri profili organizzativi, operativi e dimensionali, ha deliberato l'applicazione del metodo base (Basic Indicator Approach - BIA).

Sulla base di tale metodologia, il requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi viene misurato applicando il coefficiente regolamentare del 15% alla media delle ultime tre osservazioni su base annuale di un indicatore del volume di operatività aziendale (cd "indicatore rilevante", riferito alla situazione di fine esercizio).

Inoltre, in sede di rendicontazione ICAAP/ILAAP la Banca predispose ulteriori stress sul rischio operativo, sia in termini di requisito patrimoniale che in termini di impatto a "profit and loss" secondo il disposto normativo delle linee guida EBA.

## **Sezione 6 - Rischi ESG (Environmental, Social and Governance)**

### **Informazioni di natura qualitativa**

Nel mese di aprile 2022, Banca d'Italia, in coerenza con le iniziative già adottate dalla Banca Centrale Europea, ha pubblicato le proprie aspettative di vigilanza sui rischi climatici ed ambientali: un insieme di indicazioni non vincolanti in merito a quanto va integrato nei sistemi di governo e controllo, nel modello di business, nella strategia aziendale, nel sistema organizzativo, nei processi operativi, nel sistema di gestione dei rischi e nell'informativa al mercato degli intermediari bancari e finanziari da essa direttamente vigilati.

Successivamente all'emanazione di tali aspettative, il regulator ha effettuato una prima indagine sul livello di integrazione dei rischi in parola nei modelli gestionali di un campione di banche meno significative (less significant institutions, LSI) - tra cui le quali Banca Etica - al fine di verificare il grado di allineamento degli intermediari alle aspettative stesse.

In seguito alla compilazione del questionario di Vigilanza sui rischi climatici ed ambientali, la Banca ha pianificato una serie di iniziative ESG che hanno trovato in parte compimento nel corso del 2022.

In particolar modo, nel corso del secondo semestre dell'anno, è stata avviata un'attività di evoluzione del processo di due diligence ESG orientato verso il c.d. «Green procurement», nell'ottica di selezionare i fornitori in base al loro impatto ambientale (uso di criteri come scelta dei materiali, presenza di policy ESG, ecc.). Tale aggiornamento, previsto dal "Regolamento Spese e Fornitori", richiede che venga condotta un'analisi volta a valutare gli impatti in termini di profilo ambientale e sociale, tramite un modello sviluppato internamente, che produce una classificazione ESG.

Oltre a ciò, è stata effettuata l'integrazione della documentazione interna relativa al servizio di consulenza finanziaria per prevedere le preferenze di sostenibilità (ad es. nel Questionario di profilazione, nel Modello di valutazione dell'adeguatezza, ecc.) e l'aggiornamento della documentazione verso il cliente (ad es. testo delle raccomandazioni, ecc.), nell'ottica di adeguamento al Regolamento (UE) 2019/2088.

In ultimo, già nel secondo semestre 2022, era stata avviata un'attività di sviluppo di nuovi prodotti del credito (ad es. Sustainability linked loans) e strategie di pricing dei prodotti creditizi, in ambo i casi aventi l'obiettivo di incentivare iniziative a basso impatto sociale ed ambientale.

<sup>15</sup> Banca Etica ha due provider informatici del core banking system, uno per l'Italia e uno per la succursale spagnola.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

In tal senso, sono stati definiti dei covenant ambientali di incentivo alla transizione ecologica ed è stata avviata, già a partire dalla fine del 2022, una review del modello di pricing risk adjusted in modo da comprendere tra i fattori di determinazione anche una componente specifica di c.d. "Rischio Fisico", attualmente in fase di sviluppo. Questo, in aggiunta alla componente di c.d. "ESG Credit Score", già in precedenza considerata nella metodologia di calcolo, che costituisce fattore di adeguamento per parametro del costo del rischio.

Con la pubblicazione dei risultati dell'indagine, che ha riguardato 21 LSI sotto la diretta supervisione di Banca d'Italia, l'Autorità ha ribadito le proprie attese sugli intermediari vigilati, rilevando, in linea generale:

- un basso grado di allineamento rispetto alle aspettative
- una crescente consapevolezza sull'importanza della tematica per la sostenibilità prospettica dei modelli di business.

Per il Gruppo Banca Etica l'indagine tematica ha, comunque, evidenziato un buon grado di allineamento, seppur in presenza, come prevedibile, di alcune aree di miglioramento.

Inoltre, la pubblicazione dei risultati è stata accompagnata dalla richiesta di approvazione ed invio - entro il 31 Gennaio 2023 - da parte dei Consigli di Amministrazione delle Banche coinvolte di un appropriato piano triennale di iniziative ESG. In tale contesto, veniva chiesto altresì di declinare - coerentemente - i tempi di adeguamento delle principali policy aziendali e dei sistemi organizzativi e gestionali. Tali piani di azione costituiranno il riferimento per il dialogo di supervisione con le LSI.

In risposta alla richiesta di Banca d'Italia, la Banca, in qualità di Capogruppo, ha predisposto, nel mese di gennaio 2023, un piano triennale di progettualità in ambito ESG, declinando al suo interno le tempistiche di adeguamento delle principali policy aziendali e dei sistemi organizzativi e gestionali della Banca e delle relazioni tra Banca ed Etica SGR. Tale piano è stato visionato, discusso e approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 17 gennaio 2023.

Le principali progettualità, volte a garantire l'allineamento alle Aspettative nel corso del prossimo triennio, sono state declinate in quattro cantieri:

- Strategia
- Governance, Contesto operativo, Controlli interni e Disclosure
- Credito e prodotti di impiego
- Risk management.

Di converso non è prevista l'attivazione di uno specifico cantiere Finanza, intesa come attività con clientela, in quanto si ritiene che i presidi posti in essere siano adeguati rispetto alle Aspettative della Vigilanza. Quanto poi al comparto Finanza di proprietà, già nella "Thematic review" si era evidenziata la non materialità per la Banca del profilo di rischio connesso, atteso il significativo peso relativo dei titoli di Stato e dei fondi di investimento proposti da Etica Sgr.

Ciascun cantiere contiene diverse iniziative, corrispondenti ad una o più aspettative declinate dalla Vigilanza. Il piano di lavoro definito si compone di 26 iniziative progettuali da implementare nel corso del triennio 2023-2025.

Il coordinamento e il monitoraggio delle linee d'azione pianificate, sia in termini di completezza progettuale che di rispetto delle scadenze, è stato attribuito alla Cabina di Regia ESG, la cui costituzione è stata definita all'interno del piano stesso ed ha avuto via libera da parte degli organi di amministrazione dell'Istituto nel secondo semestre del 2023. La Cabina è coordinata dalle Direzioni generali delle principali società del Gruppo ed ha compiti di carattere propositivo riguardo le strategie di sostenibilità e di coordinamento tra le iniziative portate avanti dalle diverse strutture nell'ambito di quanto già previsto dai piani triennali ed annuali di sostenibilità.

Con particolare riguardo all'integrazione dei rischi ESG nel framework di risk management, si rappresenta come dal 2022 una specifica sezione del Risk Appetite Framework sia stata dedicata al monitoraggio di alcuni indicatori di rischio climatico e ambientale (rischio idrico, frana e transizione), nonché di rischio ESG complessivo (misurazione dell'andamento dello scoring ESG di portafoglio). Inoltre, già a partire dal 2023, è stata prevista l'inclusione del Green Asset Ratio (GAR) in ottica di progressiva implementazione.

Per assicurare un maggior grado di allineamento alle Aspettative di Vigilanza in tema di misurazione, gestione e monitoraggio dei fattori di rischio ESG, le principali iniziative previste nel cantiere "risk management" comprendono, fra l'altro:

- l'aggiornamento del framework documentale di risk management
- l'analisi di materialità degli impatti ESG sui rischi di credito, mercato, liquidità e operativo
- la progressiva integrazione del RAF con nuovi Key Risk Indicators e relative soglie
- l'evoluzione della mappa dei rischi
- individuazione scope e framework di stress testing ai fini Icaap
- conseguente adeguamento del sistema di reporting.

# Parte F

## Informazioni sul *patrimonio*

### Sezione 1 – Il patrimonio dell'impresa

#### A. Informazioni di natura qualitativa

Una delle consolidate priorità strategiche della Banca è rappresentata dalla consistenza e dalla dinamica dei mezzi patrimoniali. Il patrimonio costituisce il primo presidio a fronte dei rischi connessi con la complessiva attività bancaria e il principale parametro di riferimento per le valutazioni dell'autorità di vigilanza sulla solidità delle banche. Esso contribuisce positivamente anche alla formazione del reddito di esercizio e fronteggia adeguatamente tutte le immobilizzazioni tecniche e finanziarie della Banca.

L'evoluzione del patrimonio aziendale non solo accompagna puntualmente la crescita dimensionale, ma rappresenta un elemento decisivo nelle fasi di sviluppo. Per assicurare una corretta dinamica patrimoniale in condizioni di ordinaria operatività, la Banca ricorre soprattutto all'autofinanziamento, ovvero al rafforzamento delle riserve attraverso la destinazione degli utili netti. La banca destina infatti a riserve del patrimonio la quasi totalità degli utili netti di esercizio.

Il patrimonio netto della banca è determinato dalla somma del capitale sociale, della riserva sovrapprezzo azioni, delle riserve di utili, delle riserve da valutazione e dall'utile di esercizio, per la quota da destinare a riserva, così come indicato nella Parte B della presente Sezione.

La nozione di patrimonio che la Banca utilizza nelle sue valutazioni è sostanzialmente riconducibile alla nozione di "fondi propri" come stabilita dal Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR), nelle tre componenti del capitale primario di classe 1 (CET 1), del capitale di classe 1 (Tier 1) e del capitale di classe 2 (Tier 2). Il patrimonio così definito rappresenta infatti, a giudizio della banca, il miglior riferimento per una efficace gestione in chiave sia strategica sia di operatività corrente. Esso costituisce il presidio principale dei rischi aziendali secondo le disposizioni di vigilanza prudenziale, in quanto risorsa finanziaria in grado di assorbire le possibili perdite prodotte dall'esposizione della banca ai rischi predetti, assumendo un ruolo di garanzia nei confronti dei depositanti e dei creditori in generale.

Per i requisiti patrimoniali minimi si fa riferimento ai parametri obbligatori stabiliti dalle richiamate disposizioni di vigilanza, in base alle quali il capitale primario di classe 1 della banca deve raggiungerli almeno al 4,5% del totale delle attività di rischio ponderate ("CET1 capital ratio"), il capitale di classe 1 deve rappresentare almeno il 6% del totale delle predette attività

ponderate ("Tier 1 capital ratio") e il complesso dei fondi propri della banca deve attestarsi almeno all'8% del totale delle attività ponderate ("Total capital ratio"). Le menzionate attività di rischio ponderate vengono determinate in relazione ai profili di rischio del cosiddetto "primo pilastro" rappresentati dai rischi di credito e di controparte (misurati in base alla categoria delle controparti debitorie, alla durata e tipologia delle operazioni e alle garanzie personali e reali ricevute), dai rischi di mercato (rischio di posizione in merci ed esposizioni in valuta estera) e dal rischio operativo.

Le disposizioni di vigilanza richiedono inoltre che siano detenute risorse patrimoniali aggiuntive di capitale primario di classe 1 rispetto ai citati requisiti minimi obbligatori, destinate a essere utilizzate nelle fasi avverse di mercato per preservare il livello minimo di capitale regolamentare ("riserva di conservazione del capitale", pari al 2,5% delle complessive attività di rischio ponderate).

Accanto al rispetto dei richiamati coefficienti patrimoniali minimi obbligatori a fronte dei rischi di "primo pilastro", la normativa di vigilanza richiede anche di misurare, con l'utilizzo di metodologie interne, la complessiva adeguatezza patrimoniale della banca sia in via attuale sia in via prospettica e, in ipotesi di "stress", l'insieme dei rischi aziendali che comprendono, oltre a quelli del "primo pilastro" (credito, controparte, mercato, operativo), ulteriori fattori di rischio che insistono sull'attività aziendale come, in particolare, i rischi di concentrazione, di tasso di interesse, di liquidità, di leva finanziaria eccessiva ecc. ("secondo pilastro"). L'esistenza, accanto ai coefficienti minimi obbligatori, del "secondo pilastro" di fatto amplia il concetto di adeguatezza patrimoniale, che assume una connotazione più globale e tesa alla verifica complessiva dei fabbisogni patrimoniali e delle fonti effettivamente disponibili, in coerenza con gli obiettivi strategici e di sviluppo della banca stessa.

La Banca si è dotata di processi e strumenti (Internal Capital Adequacy Process, ICAAP e Internal Liquidity Adequacy Process, ILAAP) per determinare il livello di capitale interno adeguato a fronteggiare ogni tipologia di rischio, nell'ambito di una valutazione dell'esposizione, attuale, prospettica e in situazione di "stress", che tenga conto delle strategie e dell'evoluzione del contesto di riferimento.

Obiettivo della Banca è quindi quello di mantenere un'adeguata copertura patrimoniale a fronte dei requisiti richiesti dalle norme di vigilanza; nell'ambito dei processi ICAAP/ILAAP la loro evoluzione viene pertanto stimata in sede di attività di pianificazione sulla base degli obiettivi stabiliti dal Consiglio di Amministrazione.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

La verifica del rispetto dei requisiti di vigilanza e della conseguente adeguatezza del patrimonio avviene trimestralmente. Gli aspetti oggetto di verifica sono principalmente i "ratios" rispetto alla struttura finanziaria della Banca (impieghi, crediti anomali, immobilizzazioni, totale attivo) e il grado di copertura dei rischi.

L'attuale consistenza patrimoniale consente il rispetto delle regole di vigilanza prudenziale previste per tutte le banche.

A Marzo 2023, il Gruppo Banca Popolare Etica ha ricevuto dalla Banca d'Italia la notifica di chiusura del procedimento di revisione prudenziale (SREP) condotto ai sensi degli art. 97 e seguenti della Direttiva UE n. 36/2013 (CRD IV) ed avviato nel mese di Dicembre 2022: per le risultanze di tale procedimento si veda la Parte F Sezione 1.A della Nota integrativa consolidata.

## B. Informazioni di natura quantitativa

Nella Sezione è illustrata la composizione dei conti relativi al patrimonio della banca e le loro dinamiche.

### B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/Valori	Totale 31.12.2023	Totale 31.12.2022
1. Capitale	92.235	88.621
2. Sovrapprezzi di emissione	5.983	5.595
3. Riserve	52.459	41.170
- di utili	56.389	45.100
a) legale	5.996	4.837
b) statutaria	43.179	33.049
c) azioni proprie	2.652	2.651
d) altre	4.563	4.563
- altre	(3.930)	(3.930)
5. (Azioni proprie)	(659)	(196)
6. Riserve da valutazione	2.194	2.963
- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività futura	2.294	3.060
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	(100)	(97)
7. Utile (Perdita) d'esercizio	27.135	11.589
<b>Totale</b>	<b>179.347</b>	<b>149.742</b>

Il capitale della Banca è costituito da azioni ordinarie del valore nominale di 52,50 euro.

Ulteriori informazioni sono fornite nella precedente Sezione 12 - Parte B del passivo del presente documento.

Le riserve di cui al punto 3 includono le riserve di utili (riserva legale, statutaria, per azioni proprie e altre), nonché le riserve positive e negative connesse agli effetti della transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Le riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value, comprese nel punto 6, sono dettagliate nella successiva tabella B.2.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

**B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione**

Attività/Valori	Totale 31.12.2023		Totale 31.12.2022	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	1.145	(4.686)	5.477	(8.675)
2. Titoli di capitale	7.734	(1.899)	6.493	(235)
3. Finanziamenti				
<b>Totale</b>	<b>8.879</b>	<b>(6.585)</b>	<b>11.970</b>	<b>(8.910)</b>

Nella colonna "riserva positiva" è indicato l'importo cumulato delle riserve da valutazione relative agli strumenti finanziari, che nell'ambito della categoria considerata, presentano alla data di riferimento del bilancio un fair value superiore al costo ammortizzato (attività finanziarie plusvalenti).

Nella colonna "riserva negativa" è indicato, per converso, l'importo cumulato delle riserve da valutazione relative agli strumenti finanziari che, nell'ambito della categoria considerata, presentano alla data di riferimento del bilancio un fair value inferiore al costo ammortizzato (attività finanziarie minusvalenti).

Gli importi indicati sono riportati al netto del relativo effetto fiscale.

**B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: variazioni annue**

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Finanziamenti
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>(3.198)</b>	<b>6.258</b>	
<b>2. Variazioni positive</b>	<b>6.029</b>	<b>2</b>	
2.1 Incrementi di fair value	6.029	2	
2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito			
2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo			
2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)			
2.5 Altre variazioni			
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>6.372</b>	<b>425</b>	
3.1 Riduzioni di fair value	6.372	425	
3.2 Riprese di valore per rischio di credito			
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo			
3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)			
3.5 Altre variazioni			
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>(3.541)</b>	<b>5.835</b>	

Le sottovoci 2.5 e 3.5 "Altre variazioni" includono l'effetto fiscale.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

#### B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazione annue

	Riserva
<b>1. Esistenze iniziale</b>	<b>(97)</b>
<b>2. Variazioni positive</b>	
2.1 Perdite attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	
2.2 Altre variazioni	
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>3</b>
2.1 Utili attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	3
2.2 Altre variazioni	
<b>4. Rimanenze finale</b>	<b>(100)</b>

Nella presente voce è riportato il dettaglio degli elementi positivi e negativi relativi a piani a benefici definiti per i dipendenti riportati, in forma aggregata, tra le altre componenti reddituali nel prospetto della redditività complessiva.

### Sezione 2 – Fondi propri e coefficienti di vigilanza

Dal 2018 relativamente ai fondi propri e ai coefficienti di vigilanza si rimanda ai contenuti dell'informativa al pubblico ("Terzo Pilastro") fornita a livello consolidato, in quanto non richiesta a livello individuale.

# Parte G

## Operazioni di aggregazione riguardanti *imprese* o rami d'*azienda*

### **Sezione 1 – Operazioni realizzate durante l'esercizio**

Nel corso dell'esercizio la Banca non ha effettuato operazioni di aggregazioni di imprese o rami d'azienda.

### **Sezione 2 - Operazioni realizzate dopo la chiusura dell'esercizio**

Dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di approvazione del progetto di bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione, la Banca non ha perfezionato operazioni di aggregazioni di imprese o rami d'azienda.

# Parte H

## Operazioni con *parti correlate*

Banca Popolare Etica ha provveduto all'individuazione delle parti correlate, secondo quanto disposto dai principi contabili di riferimento (IAS 24).

Secondo lo IAS 24 una parte è correlata a un'entità se:

- a) direttamente o indirettamente, attraverso uno o più intermediari, la parte:
  - i. controlla l'entità, ne è controllata, oppure è soggetta al controllo congiunto (ivi incluse le entità controllanti, le controllate e le consociate);
  - ii. detiene una partecipazione nell'entità tale da poter esercitare un'influenza notevole su quest'ultima; o
  - iii. controlla congiuntamente l'entità;
- b) la parte è una società collegata (secondo la definizione dello IAS 28 Partecipazioni in società collegate) dell'entità;
- c) la parte è una joint venture in cui l'entità è una partecipante (vedere IAS 31 Partecipazioni in joint venture);
- d) la parte è uno dei dirigenti con responsabilità strategiche dell'entità o la sua controllante;
- e) la parte è uno stretto familiare di uno dei soggetti di cui ai punti (a) o (d);
- f) la parte è un'entità controllata, controllata congiuntamente o soggetta ad influenza notevole da uno dei soggetti di cui ai punti (d) o (e), ovvero tali soggetti detengono, direttamente o indirettamente, una quota significativa di diritti di voto; o
- g) la parte è un fondo pensionistico per i dipendenti dell'entità, o di una qualsiasi altra entità ad essa correlata.

Al 31 dicembre 2023 Banca Etica è Capogruppo del Gruppo Bancario Banca Popolare Etica composto da:

- Etica SGR
- CreSud SPA.

Ai sensi dello IAS 24 le tipologie di parti correlate della Banca comprendono:

- le società controllate
- i "dirigenti con responsabilità strategiche" di Banca Popolare Etica
- gli amministratori, i sindaci, i familiari stretti dei "dirigenti con responsabilità strategiche" e le società dai medesimi controllate.

Si forniscono di seguito le informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategiche e quelle sulle transazioni con parti correlate.

### 1. Informazioni sui compensi degli amministratori, dirigenti, sindaci

Si indicano di seguito i dati richiesti dallo IAS 24 par. 16 sui dirigenti con responsabilità strategiche, intendendosi come tali coloro che hanno il potere e la responsabilità della pianificazione, della direzione e controllo, nonché le informazioni sui compensi riconosciuti agli amministratori e ai sindaci.

#### Compensi corrisposti a dirigenti con responsabilità strategiche nel 2023

Compensi a dirigenti con responsabilità strategiche	Importi
Stipendi e altri benefici a breve termine	380
Benefici successivi al rapporto di lavoro	27
Indennità per la cessazione del rapporto di lavoro	
Altri benefici a lungo termine	

#### Compensi corrisposti agli amministratori nel 2023

Compensi ad Amministratori	Importi
Benefici a breve termine	308
Altri Benefici	

Si precisa che i compensi dei membri del Consiglio di Amministrazione comprendono i gettoni di presenza, le indennità di carica spettanti e i premi per le polizze assicurative a loro favore.

#### Compensi corrisposti ai sindaci nel 2023

Compensi a Sindaci	Importi
Benefici a breve termine	133
Altri Benefici	

Si precisa che i compensi dei membri del Collegio Sindacale comprendono i gettoni di presenza, le indennità di carica loro spettanti e i premi per le polizze assicurative a loro favore.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

## 2. Informazioni sui saldi con parti correlate

Le parti correlate ricomprese nella voce "Imprese controllate" includono le due entità comprese nel perimetro di consolidamento:

- Etica SGR
- CreSud SPA.

Fra i rapporti con le parti correlate rientrano inoltre le imprese sottoposte ad influenza notevole:

- **PerMicro**, realtà che opera nel settore del micro-credito italiano ricompresa tra le parti correlate in quanto partecipata da Banca Etica nella misura del 9,12% e a seguito della sottoscrizione dei patti parasociali aggiornati a febbraio 2023
- **Avanzi Sicaf EuVeCa Spa** ricompresa tra le parti correlate a seguito dell'acquisizione indiretta, per il tramite della

controllata Etica SGR (partecipazione nella Sicaf pari al 40,99% del capitale) e direttamente con l'acquisizione di una partecipazione (pari al 3,40% del capitale) e sottoscrizione in quote di fondo (7,4 mln di euro al 31.12.2023). Inoltre si informa che le "Altre parti correlate" includono gli stretti familiari degli Amministratori, dei Sindaci e dei Dirigenti con responsabilità strategiche, nonché le seguenti società

- **Microfides** – Fondazione spagnola con personalità giuridica ricompresa tra le parti correlate in quanto controllata dalla consigliera di amministrazione Arola Farré Torras
- **Fondazione Finanza Etica**, ricompresa tra le parti correlate in quanto trattasi di entità istituita direttamente dalla Capogruppo (art.1 dello Statuto), ha strette relazioni per la determinazione delle cariche (artt.7 e 8 dello Statuto) e con la quale la Banca mantiene forti legami sia di tipo economico che di collaborazione
- **Fundacion Finanzas Eticas**: per la fondazione spagnola valgono le stesse considerazioni sopra esposte per la Fondazione Finanza Etica

Nel prospetto che segue sono riportate le informazioni sui rapporti patrimoniali ed economici intercorsi nel periodo di riferimento con le parti correlate:

### Rapporti con parti correlate

	Attivo	Passivo	Garanzie prestate e impegni	Garanzie ricevute	Ricavi	Costi
Imprese controllate	7.719	4.892		6.515	4	15
Imprese sottoposte ad influenza notevole	4.325	107	4.653		19	
Amministratori, sindaci e dirigenti	100	499	85	228	1	
Altre parti correlate	1.003	4.737	54	719	39	307
<b>Totali</b>	<b>13.148</b>	<b>10.234</b>	<b>4.792</b>	<b>7.463</b>	<b>63</b>	<b>322</b>

Tutte le operazioni svolte dalla Banca con proprie parti correlate sono state effettuate nel rispetto di criteri di correttezza sostanziale e procedurale, a condizioni analoghe a quelle applicate per operazioni concluse con soggetti terzi indipendenti.

Con riferimento alle operazioni svolte dalla Banca con altre parti correlate, si precisa che non sono rinvenibili operazioni atipiche e/o inusuali; operazioni di tale natura non risultano, peraltro, neppure eseguite con soggetti diversi dalle parti collegate.

Tutte le operazioni riconducibili alle "obbligazioni degli esponenti bancari", ex art. 136 del D.Lgs. 385/93, sono state oggetto di apposite delibere consiliari e secondo la procedura indicata dalla Banca d'Italia.

Le operazioni con parti correlate sono regolarmente poste in essere a condizioni di mercato e comunque sulla base di valutazioni di convenienza economica e sempre nel rispetto della normativa vigente, dando adeguata motivazione delle ragioni e della convenienza per la conclusione delle stesse.

Gli interessi attivi e passivi, compresi nelle voci Ricavi e Costi, rappresentano la remunerazione a tassi di mercato dei finanziamenti concessi e della raccolta diretta o delle obbligazioni sottoscritte.

Relativamente all'elenco e alle informazioni delle partecipazioni in entità controllate si fa riferimento alla parte B Sezione 7 della presente Nota Integrativa.

## Informazione sulle e operazioni con parti correlate

### Operazioni di maggiore rilevanza

Con riferimento alle operazioni di maggiore rilevanza che superano la soglia del 5% dei Fondi Propri, si segnala che nell'esercizio 2023 non vi sono state operazioni di maggiore rilevanza.

# Parte I

## Accordi di pagamento basati su propri *strumenti patrimoniali*

La Banca non ha posto in essere accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali.

# Parte L

## *Informativa*

### di settore

Per l'informativa di settore Banca Etica ha adottato come "schema primario" quello che fa riferimento ai settori geografici individuati sulla base della zona in cui opera e come "schema secondario" quello che fa riferimento ai settori di attività attraverso i quali si svolge l'operatività.

La suddivisione per area geografica ha preso in considerazione i seguenti raggruppamenti: Area Nord Ovest; Area Centro; Area Sud; Area Nord Est; Spagna; Funzioni Centrali.

La suddivisione per settore di attività ha considerato i seguenti segmenti, suddivisi sia in rapporto al volume delle masse intermedie totali (raccolta diretta, indiretta, impieghi) sia in rapporto alla classificazione SAE o ICNPO:

- Corporate: imprese con volume di oltre 1 milione di euro
- Small Business: imprese con volume fino a 1 milione di euro; Istituzionali: secondo la classificazione SAE
- Intermediari finanziari: secondo la classificazione SAE; Private: privati con volume di oltre 500 mila euro; Affluent: privati con volume da 100 a 500 mila euro; Consumer: privati con volume fino a 100 mila euro
- Non Profit: come da classificazione ICNPO.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## A. Schema primario

### A.1 Distribuzione per area geografica: dati economici (€/k)

Conto Economico	Area Nord Ovest	Area Nord Est	Area Centro	Area Sud	Spagna	Funzioni Centrali	Totale
010 Interessi attivi e proventi assimilati	12.898	13.989	12.980	11.842	10.115	30.602	92.425
020 Interessi passivi e oneri assimilati	(2.286)	(1.970)	(1.843)	(577)	(644)	(2.083)	(9.404)
<b>030 Margine d'interesse</b>	<b>10.612</b>	<b>12.018</b>	<b>11.136</b>	<b>11.265</b>	<b>9.471</b>	<b>28.519</b>	<b>83.022</b>
040 Commissioni attive	7.681	6.618	4.511	2.290	903	1.422	23.427
050 Commissioni passive	(308)	(263)	(209)	(128)	(61)	(127)	(1.097)
<b>060 Commissioni nette</b>	<b>7.373</b>	<b>6.355</b>	<b>4.302</b>	<b>2.162</b>	<b>842</b>	<b>1.295</b>	<b>22.330</b>
070 Dividendi e proventi simili					1	4.029	4.030
080 Risultato netto dell'attività di negoziazione					2	338	340
100 Utile (perdite) da cessione o riacquisto di:						(736)	(736)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato						(997)	(997)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva						4	4
c) passività finanziarie						257	257
110 Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico						782	782
<b>120 Margine d'intermediazione</b>	<b>17.985</b>	<b>18.374</b>	<b>15.439</b>	<b>13.427</b>	<b>10.317</b>	<b>34.227</b>	<b>109.768</b>
130 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(2.344)	(1.361)	(2.982)	(3.413)	(1.010)	373	(10.737)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(2.344)	(1.361)	(2.982)	(3.413)	(1.010)	322	(10.788)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva						50	50
<b>150 Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>15.641</b>	<b>17.013</b>	<b>12.457</b>	<b>10.014</b>	<b>9.307</b>	<b>34.599</b>	<b>99.030</b>
160 Spese amministrative:	(17.905)	(16.496)	(12.996)	(6.581)	(4.742)	(4.812)	(63.532)
a) spese per il personale	(8.353)	(8.020)	(6.373)	(3.700)	(2.261)	(3.062)	(31.769)
b) altre spese amministrative	(9.552)	(8.475)	(6.623)	(2.881)	(2.481)	(1.751)	(31.763)
170 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(120)	(107)	(85)	(36)		(1)	(349)
a) impegni e garanzie rilasciate	(18)	(16)	(13)	(5)		(0)	(52)
b) altri accantonamenti netti	(102)	(91)	(73)	(31)		(1)	(297)
180 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(598)	(548)	(383)	(213)	(177)	(69)	(1.987)
190 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(178)	(168)	(125)	(71)	(118)	(24)	(684)
200 Altri oneri/proventi di gestione	1.993	1.595	1.230	453	5	320	5.595
<b>210 Costi operativi</b>	<b>(16.808)</b>	<b>(15.724)</b>	<b>(12.360)</b>	<b>(6.447)</b>	<b>(5.031)</b>	<b>(4.586)</b>	<b>(60.957)</b>
250 Utili (Perdite) da cessione di investimenti	1	1					2
<b>260 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>(1.167)</b>	<b>1.289</b>	<b>97</b>	<b>3.567</b>	<b>4.276</b>	<b>30.013</b>	<b>38.075</b>
270 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente						(10.940)	(10.940)
<b>280 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>(1.167)</b>	<b>1.289</b>	<b>97</b>	<b>3.567</b>	<b>4.276</b>	<b>19.073</b>	<b>27.135</b>
<b>300 Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>(1.167)</b>	<b>1.289</b>	<b>97</b>	<b>3.567</b>	<b>4.276</b>	<b>19.073</b>	<b>27.135</b>

### A.2 Distribuzione per area geografica: dati patrimoniali (€/k)

Stato Patrimoniale	Area Nord Ovest	Area Nord Est	Area Centro	Area Sud	Spagna	Funzioni Centrali	Totale
Crediti verso banche						29.241	29.241
Crediti verso clientela	294.077	327.529	255.394	190.895	112.729	1.037.821	2.281.444
Debiti verso banche						25.637	25.637
Debiti verso clientela	585.053	525.498	500.210	165.414	300.794	158.390	2.235.359
Titoli in circolazione	118.248	86.511	66.491	13.346		6.229	290.825

Bilancio di Esercizio / Bilancio di Sostenibilità / Relazione degli amministratori sulla gestione / La Società

Bilancio Integrato 2023 Banca Etica

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

4  
/308/

## A. Schema secondario

### A.1 Distribuzione per settori di attività: dati economici (€/k)

Conto Economico	Istituzionali	Intermediari Finanziari	Consumer	Affluent	Private	Small Business	Corporate	No Profit	Funzioni Centrali	Totale
010 Interessi attivi e proventi assimilati	3.574	7.327	18.550	430	10	8.063	4.994	21.376	28.100	92.425
020 Interessi passivi e oneri assimilati	477	(2.252)	(2.410)	(4.054)	(1.268)	176	29	(120)	18	(9.404)
<b>030 Margine d'interesse</b>	<b>4.051</b>	<b>5.075</b>	<b>16.140</b>	<b>(3.624)</b>	<b>(1.258)</b>	<b>8.239</b>	<b>5.023</b>	<b>21.256</b>	<b>28.118</b>	<b>83.022</b>
040 Commissioni attive	184	93	6.602	5.487	1.855	1.810	433	6.948	15	23.427
050 Commissioni passive	(17)	(19)	(355)	(260)	(54)	(65)	(23)	(301)	(4)	(1.097)
<b>060 Commissioni nette</b>	<b>167</b>	<b>74</b>	<b>6.247</b>	<b>5.227</b>	<b>1.801</b>	<b>1.744</b>	<b>411</b>	<b>6.647</b>	<b>11</b>	<b>22.330</b>
070 Dividendi e proventi simili									4.030	4.030
080 Risultato netto dell'attività di negoziazione									340	340
100 Utile (perdite) da cessione o riacquisto di:									(736)	(736)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato									(997)	(997)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva									4	4
c) passività finanziarie									257	257
110 Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico									782	782
<b>120 Margine d'intermediazione</b>	<b>4.218</b>	<b>5.149</b>	<b>22.387</b>	<b>1.603</b>	<b>543</b>	<b>9.984</b>	<b>5.434</b>	<b>27.903</b>	<b>32.546</b>	<b>109.768</b>
130 Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:									(428)	(10.737)
a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(111)	(1)	(1.129)	(14)	1	(3.913)	(515)	(4.626)	(428)	(10.737)
b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(111)	(1)	(1.129)	(14)	1	(3.913)	(515)	(4.626)	(479)	(10.788)
<b>150 Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>4.108</b>	<b>5.148</b>	<b>21.258</b>	<b>1.590</b>	<b>544</b>	<b>6.071</b>	<b>4.918</b>	<b>23.276</b>	<b>32.118</b>	<b>99.030</b>
160 Spese amministrative:									(729)	(63.532)
a) spese per il personale	(1.729)	(965)	(21.592)	(15.436)	(3.522)	(3.543)	(2.273)	(13.742)	(729)	(63.532)
b) altre spese amministrative	(995)	(618)	(10.772)	(6.992)	(1.532)	(1.915)	(1.235)	(7.149)	(562)	(31.769)
170 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(734)	(347)	(10.820)	(8.446)	(1.991)	(1.628)	(1.038)	(6.593)	(166)	(31.763)
a) impegni e garanzie rilasciate	(6)	(4)	(126)	(94)	(22)	(19)	(13)	(78)	14	(349)
b) altri accantonamenti netti	(1)	(1)	(19)	(14)	(3)	(3)	(2)	(12)	2	(52)
180 Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(5)	(3)	(107)	(80)	(19)	(16)	(11)	(67)	12	(297)
190 Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(55)	(25)	(665)	(478)	(109)	(120)	(74)	(457)	(3)	(1.987)
200 Altri oneri/proventi di gestione	(15)	(9)	(235)	(169)	(38)	(41)	(25)	(151)	(1)	(684)
210 Costi operativi	33	100	1.858	1.788	495	265	104	919	32	5.595
250 Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(1.772)	(903)	(20.759)	(14.392)	(3.197)	(3.459)	(2.280)	(13.509)	(687)	(60.957)
260 Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	1	1							2	
270 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	2.336	4.245	499	(12.801)	(2.653)	2.613	2.638	9.768	31.431	38.075
280 Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	2.336	4.245	499	(12.801)	(2.653)	2.613	2.638	9.768	20.490	27.135
300 Utile (Perdita) d'esercizio	2.336	4.245	499	(12.801)	(2.653)	2.613	2.638	9.768	20.490	27.135

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

Codice fiscale: 02622940233

## A.2 Distribuzione per settori di attività: dati patrimoniali (€/k)

<b>Stato Patrimoniale</b>	<b>Istituzionali</b>	<b>Intermediari Finanziari</b>	<b>Consumer</b>	<b>Affluent</b>	<b>Private</b>	<b>Small Business</b>	<b>Corporate</b>	<b>No Profit</b>	<b>Funzioni Centrali</b>	<b>Totale</b>
Crediti verso banche									29.241	<b>29.241</b>
Crediti verso clientela	53.748	29.641	425.670	45.578	265	139.704	116.273	370.761	1.036.804	<b>2.218.444</b>
Debiti verso banche		25.637								<b>25.637</b>
Debiti verso clientela	44.066	11.843	948.930	418.337	45.980	135.090	31.414	586.188	13.513	<b>2.235.359</b>
Titoli in circolazione	101	3.431	157.539	83.679	22.280	2.180	4.444	17.171		<b>290.825</b>

La Società / Relazione degli amministratori sulla gestione / Bilancio di Sostenibilità / Bilancio di Esercizio /

Bilancio Integrato 2023 Banca Etica

# Parte M Informativa sul *leasing*

## Sezione 1 – Locatario

### Informazioni di natura qualitativa

In applicazione del Principio Contabile IFRS 16, la Banca ha individuato le seguenti tipologie di contratto rientranti nella fattispecie leasing:

- Contratti di locazione immobiliare
- Contratti di locazione autoveicoli aziendali.

Il perimetro più rilevante è costituito dai contratti di affitto dei locali in cui sono ubicati Uffici e Filiali.

Al 31 dicembre 2023 i contratti di locazione di immobili in essere sono n. 35 (oltre ad uno di un autoveicolo aziendale). Si tratta generalmente di contratti durata pari a 6 anni con opzione di rinnovo. L'estinzione anticipata di un contratto avvenuta in corso d'anno è stata esercitata per il venir meno della relativa necessità sottostante, così come un nuovo locale è stato individuato per lavori di allargamento degli spazi di un precedente ancora presente.

Il diritto d'uso generato da tali immobili rientra tra le attività materiali ad uso funzionale.

Si rimanda a quanto illustrato nella “Parte A – Politiche Contabili” per una più esaustiva descrizione del perimetro di applicazione dell'IFRS 16 e dei criteri di iscrizione, classificazione, valutazione e cancellazione di tali contratti.

Si segnala che non vi sono state variazioni dei pagamenti dei canoni di affitto conseguenti ad accordi tra le parti in considerazione degli effetti negativi del Covid-19, per le quali l'IFRS Foundation ha emanato una deroga alla rideterminazione della passività finanziaria nei confronti del locatore e dell'attività consistente nel diritto d'uso.

### Informazioni quantitative

In relazione alle informazioni di natura quantitativa si rimanda al contenuto delle specifiche sezioni di Nota Integrativa:

- “Parte B Informazioni sullo Stato Patrimoniale - Attivo – Sezione 9” per i diritti d'uso acquisiti con il leasing
- Parte B Informazioni sullo Stato Patrimoniale - Passivo – Sezione 1” per i debiti per leasing
- “Parte C Informazioni sul Conto Economico – Sezione 1 e Sezione 12” rispettivamente per gli interessi passivi e gli ammortamenti.

# Allegati

## Allegato 1

Si riporta di seguito l'informativa richiesta dall'art. 149-duodecies del D. Lgs. 58/1998 e relative ai compensi di competenza dell'esercizio corrisposti alla società di revisione a fronte dei servizi prestati a favore della Banca.

### Compensi corrisposti alla società di revisione nel 2023

Tipologia di servizi	Soggetto che ha erogato il servizio	Importi
Revisione legale	Deloitte & Touche S.p.A.	90
Servizi di attestazione	Deloitte & Touche S.p.A.	65
Altri servizi	Deloitte & Touche S.p.A.	-
<b>Totale</b>		<b>156</b>

Importi in migliaia di euro

In ottemperanza a quanto disposto dall'art 2427, comma 1, n° 16 bis del codice civile si sono riepilogati nella tabella soprastante i corrispettivi contrattualmente stabiliti per l'esercizio 2023 con la società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. per l'incarico di revisione legale dei conti e per la prestazione di altri servizi di attestazione resi alla Banca (anche a favore della filiale spagnola).

Si precisa che gli importi sono al netto dell'IVA e delle spese, quali ad esempio il contributo verso la vigilanza.

### **VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 18.05.2024**

Il giorno 18 maggio 2024 alle ore 10.00 a Napoli, presso Università degli Studi di Napoli Federico II - Complesso "Scampia" Viale della Resistenza, a Valencia presso Palau de les Arts - Sala Magistral - Ciutat de les Arts i les Ciències, Av. del Professor López Piñero, 1, Quatre Carreres e attraverso mezzi di telecomunicazione a distanza, sul sito <https://assemblea.bancaetica.it/> si è riunita in seconda convocazione l'Assemblea ordinaria delle persone Socie della Banca Etica, per discutere e deliberare sul seguente

#### **ordine del giorno**

- 1) Comunicazioni della Presidente.
- 2) Presentazione del Bilancio di esercizio al 31/12/2023; relazione del Consiglio di Amministrazione, della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; relazione sulle operazioni con le parti correlate; relazione annuale del Comitato Etico; proposta di ripartizione dell'utile; presentazione del Bilancio consolidato al 31/12/2023; delibere inerenti e conseguenti.
- 3) Determinazioni in materia di sovrapprezzo di emissione delle azioni Banca Etica.
- 4) Approvazione del Documento sulle Politiche e Prassi di remunerazione di Gruppo, a favore dei consiglieri di amministrazione, di dipendenti o di collaboratori non legati alla società da rapporti di lavoro subordinato.
- 5) Varie ed eventuali.

La Presidente Fasano saluta le persone socie presenti in Italia, in Spagna e da remoto. Dà loro il benvenuto e ricorda che l'assemblea è un appuntamento politico e istituzionale importante per la vita della Banca.

Ricorda che a Valencia l'assemblea si svolge presso il Palau de les Arts Reina Sofia, progettato dall'architetto Calatrava, un simbolo di rigenerazione urbana e riscatto che ha fatto scuola in tutto il mondo. Valencia è una città in cui l'economia sociale e la cooperazione internazionale sono molto attive e in stretto collegamento con Fiere Banca Etica. Le persone socie spagnole hanno dato un grande aiuto nell'organizzazione di questo evento e nel curare queste reti sociali e cooperative per aumentare l'impatto della finanza etica.

Continua informando che a Napoli è stata scelta come sede dell'assemblea il nuovo auditorium dell'Università Federico II, al centro del quartiere di Scampia, come esempio di affermazione della legalità, di promozione umana e riscatto sociale. La sede universitaria di Scampia è stata inaugurata nel 2022 e ha rappresentato un esempio di rivitalizzazione del contesto metropolitano, assieme all'impegno di tante persone e organizzazioni, alcune anche socie di Banca Etica, che, dal basso, hanno cominciato a prendersi cura di questo pezzo di città, riscattandola dal degrado culturale e sociale. Napoli rappresenta, fin dall'inizio della storia di Banca Etica, una città importante. La Filiale è stata inaugurata nel 2005: prima unità della rete territoriale di Banca Etica nel sud Italia. Qui i rapporti con l'economia sociale e con la pubblica amministrazione sono stati determinanti, guidando lo sviluppo della Banca in tutta l'Area Sud. Informa che in data 16 maggio u.s. la Banca ha incontrato il Sindaco Gaetano Manfredi.

Infine porge un caro saluto e la sua vicinanza a tutte le persone socie che non hanno potuto partecipare fisicamente all'assemblea a causa dell'alluvione che in questi giorni sta interessando alcune regioni del Nord Italia. Riflette che il pianeta sta dando dei segnali precisi e le risposte che le Istituzioni e la società civile pongono non sono ancora sufficienti.

Ricorda che dati, numeri e progetti importanti verranno illustrati durante la presentazione del bilancio, e constata che Banca è una comunità viva che, dopo 25 anni, continua a interrogare, contaminare e lavorare concretamente per la giustizia sociale e ambientale. A conferma di questo cita le buone risultanze emerse dallo studio condotto dal Centro di ricerca AICCON, su commissione di Banca Etica, intitolata "Azionisti del Bene Comune".

Constata che tutte le persone presenti si sono registrate come da indicazioni della pagina online dedicata all'Assemblea stessa. Ringrazia e saluta anche tutte le persone e organizzazioni socie collegate in remoto e quelle che hanno esercitato il diritto di voto nei giorni precedenti l'Assemblea.

Ringrazia tutte le persone della struttura della Banca che hanno coniugato professionalità, passione e creatività per il rigoroso rispetto di tutti gli impegni relativi a questo importante appuntamento istituzionale.

Prosegue dando ufficialmente inizio alla 26° Assemblea di Banca Etica, Assemblea ordinaria di bilancio, in presenza sia in Italia che in Spagna, e con partecipanti collegati on line.

La Presidente Anna Fasano, a Napoli, presso Università degli Studi di Napoli Federico II - Complesso "Scampia" Viale della Resistenza, assume la presidenza della 26° Assemblea e, ai sensi dell'art. 27 dello Statuto, nomina quale segretaria dell'Assemblea la signora Antonella Mondino, Responsabile Ufficio Affari generali di Banca Etica.

Dichiara di avvalersi delle modalità di intervento previste dall'art.106, commi 2-4, Decreto Legge 17.3.2020 n.18, convertito in Legge 24.4.2020 n.27, prorogato prima con Decreto Legge in data 31.12.2020 n.183, convertito, con modificazioni, in Legge 26.2.2021 n.21, e poi con il Decreto Milleproroghe del 30 dicembre 2023 n.215 convertito con Legge del 23 febbraio 2024 n.18.

La Presidente Fasano continua constatando che l'Assemblea è stata regolarmente convocata ai sensi dell'art. 25 dello Statuto sociale mediante avviso sui quotidiani La Repubblica ed El País in data 11.04.2023

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2023

**BANCA POPOLARE ETICA SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIO...**  
Codice fiscale: 02622940233

e che l'Assemblea indetta in prima convocazione per il giorno 29.04.2024 è andata deserta, come risulta da apposito e separato verbale.

La Presidente informa che sono legittimati ad intervenire e ad esercitare il diritto di voto, stante il tenore dell'art. 2370, primo comma, del codice civile, le persone socie iscritte nel libro soci da almeno novanta giorni ai sensi dell'art. 2538 c.c. e ai sensi degli artt. 12 e 26 dello Statuto e dell'art. 30 del D. Lgs. N. 385/1993.

Ai sensi dell'art. 12 dello Statuto la Presidente attesta che tutte le suddette persone socie aventi diritto di voto, oltre ad essere regolarmente iscritte nel libro soci da almeno novanta giorni ai sensi dell'art. 26 dello Statuto, non sono intestatarie di azioni per un valore nominale eccedente il limite fissato per Legge pari all'1% del capitale sociale.

La Presidente constata e dà atto che le persone socie presenti e legittimate a intervenire e ad esercitare il diritto di voto, ai sensi degli artt. 12 e 26 del vigente Statuto e dell'art. 30 del D.Lgs. N. 385/1993, alle ore 10.36 sono 2.680 pari al 5,66% persone socie, su un totale di 48.303 persone socie di cui aventi diritto al voto 47.334.

Finora hanno votato online 1748 persone socie. Sono presenti in sala Italia 447 persone socie e in sala Spagna 343 persone socie; le persone partecipanti online sono pari a 1957.

La Presidente Fasano informa che non sono stati comunicati alla Banca patti parasociali.

Precisa che l'Assemblea è atta a deliberare sugli argomenti posti all'Ordine del giorno.

Ricorda che le regole per lo svolgimento dell'Assemblea sono declinate nel Regolamento Assembleare, approvato dall'Assemblea delle persone socie i del 28/11/2015 e modificato dall'Assemblea delle persone socie del 18/09/2021. Precisa che copia del richiamato Regolamento è a disposizione di tutti sul sito [www.bancaetica.it](http://www.bancaetica.it).

La Presidente Fasano informa che la conduzione di questa Assemblea si svolgerà dall'Italia, Napoli, con alcuni momenti di presentazione dal Palau di Valencia, Spagna.

Informa che per le operazioni di verifica del voto è chiamata ad assistere la Commissione Elettorale composta dalle seguenti persone in Italia:

- Claudia Migliorato
- Massimo Ronchieri
- Francesco Ravioli

e in Spagna:

- Albert Gasch
- Francesca Mazzucato
- Giacomo Selmo.

La Presidente Fasano informa che sono altresì presenti nella sala di Napoli i consiglieri Eugenio Garavini, Stefano Granata e Giacinto Palladino e le Consigliere Marina Galati, Raffaella De Felice e Sonia Cantoni. Sono presenti, presso la sede di Valencia il Vice Presidente Soldi, i Consiglieri Marco Piccolo, Luciano Modica e Alberto Puyo e la Consigliera Arola Farré Torras. Il Consigliere Carlo Pierluigi Bono Brivio è assente giustificato.

Sono altresì presenti presso la sala di Napoli il Presidente del Collegio Sindacale Paolo Salvaderi, la sindaca Paola La Manna e il sindaco Luigi Latina. Per il Collegio Probiviri è presente sempre presso la sede di Napoli il Presidente Alberto Hoch e la componente Stella Amato; il probiviro Miguel Salinas è presente presso la sede di Valencia.

Per il Comitato Etico sono presenti, a Valencia, la presidente Martina Pignatti Morano e Javier Martinez Contreras, a Napoli Maria Francesca De Tullio, Piero d'Argento, Gabriele Bollini e Francesca Feruglio.

Presenti nella sala di Napoli il Direttore generale Nazzareno Gabrielli e il Vicedirettore generale Riccardo Dugini.

La Presidente Fasano ricorda che l'Assemblea è chiamata a discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Comunicazioni della Presidente.
2. Presentazione del Bilancio di esercizio al 31/12/2023; relazione del Consiglio di Amministrazione, della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; relazione sulle operazioni con le parti correlate; relazione annuale del Comitato Etico; proposta di ripartizione dell'utile; presentazione del Bilancio consolidato al 31/12/2023; delibere inerenti e conseguenti.
3. Determinazioni in materia di sovrapprezzo di emissione delle azioni Banca Etica.
4. Approvazione del Documento sulle Politiche e Prassi di remunerazione di Gruppo, a favore dei consiglieri di amministrazione, di dipendenti o di collaboratori non legati alla società da rapporti di lavoro subordinato.
5. Varie ed eventuali.

Alle persone socie è stata data ampia informativa per l'esercizio del diritto di voto assicurando in tal modo il diritto/dovere ad una trasparente, puntuale e specifica informazione. E' attivo il servizio di traduzione italiano spagnolo, in simultanea.

... omissis ...