

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO CONSOLIDATO DELL'ESERCIZIO 2004

All'Assemblea dei Soci della Banca Popolare Etica S.c.a.r.l.

Signori Soci,

è necessario premettere che il gruppo Banca Popolare Etica è obbligato, a partire dal decorso anno 2004, a presentare il bilancio consolidato, in virtù del controllo che svolge su Etica SGR. Pertanto il bilancio che andiamo a presentare, è frutto del consolidamento fra il bilancio di Banca Popolare Etica ed Etica SGR. Da segnalare inoltre che, essendo il primo, mancano necessariamente i raffronti con l'anno precedente.

Entrando nel merito, il bilancio chiude con un utile di € 64 mila, pur essendo la società controllata ancora il fase di start up e quindi ancora lontana dal break-even point. Il totale dell'attivo è di € 347.737 mila, mentre il patrimonio netto consolidato ammonta ad € 17.890 mila.

Vi attestiamo che nella redazione del bilancio consolidato sono state osservate le norme contenute nel Decreto legislativo n. 87 del 27 gennaio 1992 e i principi fissati dalla Banca d'Italia (provvedimento del 30 luglio 2002). Lo stesso è costituito dai documenti prescritti: stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa e relazione dell'Amministrazione sulla gestione del Gruppo.

L'esame da noi effettuato sui vari documenti non ha dato luogo a osservazioni di sorta.

La verifica delle poste del bilancio consolidato è stata eseguita dalla società di revisione Price Waterhouse Cooper spa, come risulta dall'unita dichiarazione.

Confermiamo che il consolidamento è stato effettuato sulla base dei bilanci societari approvati dai rispettivi consigli di amministrazione e assoggettati alle verificazioni degli organi di controllo.

Il bilancio della Capogruppo e quello della controllata Etica SGR - la sola impresa di gruppo - sono stati consolidati con il metodo dell'integrazione globale.

Il valore contabile della partecipazione in detta società è compensato con il patrimonio netto; non sussistono incroci partecipativi e i rapporti patrimoniali ed economici con la medesima sono elisi.

Nella redazione del bilancio consolidato è stato tenuto conto - anche per il bilancio della controllata - degli adempimenti conseguenti a variazioni normative contenute nei Decreti legislativi n. 5 e n. 6 del 17 gennaio 2003, riguardanti la riforma del diritto societario e che hanno comportato, fra l'altro, il cosiddetto «disinquinamento fiscale».

Dettagliate informazioni sull'argomento sono riferite nella nota integrativa, così come vengono riportati i criteri di valutazione adottati per le varie poste del bilancio e che i sindaci hanno condiviso.

Vi attestiamo che i rapporti infragruppo sono sempre stati attuati nell'interesse oggettivo delle singole società e a condizioni di mercato, con l'esclusione di operazioni atipiche o inusuali.

Padova, 13 aprile 2005

Il Collegio Sindacale

Dott. Antonio Olivato (Presidente) _____

Dott. Giuseppe Lucano (Sindaco Effettivo) _____

Dott. Alessandro Maritan (Sindaco Effettivo) _____