



Notai Trentini Riuniti
REINA RIVIECCIO
VANGELISTI
ZANOLINI MORANDI

Esente da imposte di bollo ai sensi dell'art. 82, comma 5, D.Lgs. 117/2017
Repertorio n. 7561 Raccolta n. 5810

**VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA DELLA ASSOCIAZIONE
"FORUM PER LA FINANZA SOSTENIBILE ENTE DEL TERZO SETTORE"
REPUBBLICA ITALIANA**

Il giorno diciassette dicembre duemilaventicinque in Trento, nel mio Studio, essendo le ore 10.40

17 dicembre 2025

Io sottoscritta **dott.ssa ELIANA MORANDI, Notaio in Trento**, con Studio in via Torre Verde n. 25, iscritto nel Ruolo del Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Trento e Rovereto,

su richiesta del signor:

- **MASSIMO GIUSTI** nato il giorno 7 maggio 1967, con domicilio per la carica presso l'Associazione di seguito specificata, cittadino italiano, che interviene al presente atto quale Presidente del Consiglio dell'Associazione non riconosciuta

"FORUM PER LA FINANZA SOSTENIBILE ENTE DEL TERZO SETTORE"

con sede in Milano, via Andrea Maria Ampere n. 61/A, Codice Fiscale 03283770968, Partita IVA 11556770964, iscritta al Registro Unico Nazionale del Terzo Settore dal giorno 11 aprile 2022 e al Rea della Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi al n. REA MI-1674282;

procedo

alla redazione del verbale dell'assemblea di detta Associazione, tenuta esclusivamente mediante l'utilizzo di mezzi di telecomunicazione, ai sensi dell'art. 106, comma 2, secondo periodo, D.L. n. 18 del 2020, convertito in Legge 27/2020 e ss.mm.ii., da ultimo prorogato fino al 30 settembre 2026.

Allo scopo, io Notaio, dopo avere identificato il predetto signor GIUSTI MASSIMO ai sensi della disposizione appena citata e della cui identità personale e qualifica sono certo, dò atto di quanto segue.

Assume la Presidenza dell'Assemblea il signor GIUSTI MASSIMO il quale, intervenuto mediante collegamento in audio-video conferenza, avendolo autonomamente verificato, dichiara che:

- l'assemblea è stata convocata ai sensi dello statuto sociale vigente e si trova qui riunita in prima e unica convocazione;

- l'odierna assemblea è validamente costituita ed idonea a deliberare, in quanto vi partecipano, in proprio in videocollegamento e per delega, n. 97 (novantasette) associati aventi diritto di voto, su un totale di n. 175 (centosettantacinque) associati aventi diritto di voto, come risulta dal foglio delle presenze che si allega sotto la **lettera "A"** per formarne parte integrante e sostanziale;

- del Consiglio partecipano, in videocollegamento, oltre al Presidente, la Vice Presidente Zacchi Giovanna e i consiglieri La Pace Loredana, Loconsole Federica, Franzosi Alessandra, Tanno Angela e Pitotti Giuseppe; sono assenti giustificati i consiglieri Travaglino Roberto, Cis Erica, Golinelli Gianni, D'Errico Maria Rosaria e Mariani Andrea;

- dell'organo di controllo partecipano in videocollegamento il dott. Perillo Raffaele e la dott.ssa Orrù Denise, mentre è assente giustificato il dott. Marzuillo Vincenzo Maria;

- tutti i documenti che verranno qui allegati e/o citati (a tal fine trasmessi a me Notaio) sono stati già ampiamente condivisi e concordati tra le parti

Eliana MORANDI
Notaio in Trento
Via Torre Verde, 25
Tel. 0461 1733000
Fax 0461 1920302
emorandi@notariato.it

REGISTRATO A

TRENTO

IL 30/12/2025

AL N. 34434

SERIE 1T

EURO 200,00

interessate;

- tutti i partecipanti si dichiarano sufficientemente informati sugli argomenti posti all'ordine del giorno e nessuno di essi si oppone alla relativa trattazione. Il Presidente, accertata la regolarità della costituzione, l'identità e la legittimazione dei presenti,

dichiara

validamente costituita l'assemblea e atta a deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Esame ed approvazione della proposta di modifica dello statuto al fine di adeguarlo al Codice del Terzo Settore. Adozione nuovo statuto;

2. Richiesta della personalità giuridica.

Passando alla trattazione congiunta del primo e del secondo punto dell'ordine del giorno, il Presidente sottolinea che l'associazione intende richiedere il riconoscimento della personalità giuridica nel Registro Unico Nazionale del Terzo Settore. Il Presidente ricorda che, per il conseguimento della stessa, l'associazione deve dimostrare la sussistenza dei requisiti patrimoniali e statutari previsti dall'art. 22 del Codice del Terzo settore. L'associazione deve pertanto dimostrare di avere un patrimonio netto non inferiore ad Euro 15.000,00 (quindicimila virgola zero zero) ed adeguare il testo dello statuto sociale alla normativa prevista dal D.Lgs. 3 luglio 2017 n. 117 (Codice del Terzo Settore), anche se l'Associazione risulta già iscritta al Registro Unico Nazionale del Terzo Settore dal giorno 11 aprile 2022.

Il Presidente prosegue spiegando che, oltre alle modifiche dello statuto per l'adeguamento alla normativa prevista dal D.Lgs. 3 luglio 2017 n. 117, si propone di apportare alcune modifiche di carattere formale e non sostanziale e di allineare la durata del mandato del Presidente a quanto previsto per gli altri organi dell'Associazione, stabilendo che possa essere rieletto per un secondo mandato.

Il Presidente passa, quindi, a dare conto del nuovo testo di Statuto adeguato alla normativa prevista dal D.Lgs. 3 luglio 2017 n. 117 (Codice del Terzo Settore).

Dopo adeguato confronto, il Presidente, a mezzo di me Notaio verbalizzante, propone di procedere alle votazioni utilizzando la piattaforma Eligo e di suddividere le votazioni per blocchi.

Nel primo blocco si propone di approvare le modifiche statutarie di adeguamento al Codice del Terzo Settore e la conseguente rinumerazione degli articoli dello statuto riguardanti gli articoli 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8 (precedente articolo 7), 9 (precedente articolo 8), 10 (precedente articolo 9), 12 (precedente articolo 11), 13 (precedente articolo 12), 14 (precedente articolo 13), 15, 16 (precedente articolo 14), 17, 18 (precedente articolo 15), 19 (precedente articolo 16), 20 (precedente articolo 17), 21 (precedente articolo 18).

Nel secondo blocco si propone di approvare le modifiche formali e non sostanziali riguardanti gli articoli 4, 5, 6, 9 (precedente articolo 8), 10 (precedente articolo 9), 13 (precedente articolo 12) e 16 (precedente articolo 14).

Nel terzo blocco si propone di approvare l'articolo 11 (precedente articolo 10) riguardante la possibilità che anche il Presidente possa essere rieletto per un secondo mandato consecutivo.

Nel quarto blocco si propone di approvare il secondo punto all'ordine del giorno riguardante la richiesta della personalità giuridica, la conferma dell'accREDITamento ai fondi del 5x1000 e l'attribuzione delle deleghe al Presidente pro tempore e a me Notaio verbalizzante per compiere tutti gli adempimenti necessari al fine della presentazione della relativa istanza di iscrizione al RUNTS.

Nessuno essendosi dichiarato contrario, il Presidente dell'assemblea invita, quindi, gli associati ad esprimere il loro voto in relazione al primo blocco e constata che l'assemblea, con voto espresso attraverso la piattaforma Eligo e la chat della piattaforma Zoom, approva le modifiche di adeguamento e rinumerazione riguardanti gli articoli 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8 (precedente articolo 7), 9 (precedente articolo 8), 10 (precedente articolo 9), 12 (precedente articolo 11), 13 (precedente articolo 12), 14 (precedente articolo 13), 15, 16 (precedente articolo 14), 17, 18 (precedente articolo 15), 19 (precedente articolo 16), 20 (precedente articolo 17), 21 (precedente articolo 18) con voti:

- favorevoli: 96
- contrari: 0
- astenuti: 1 (Unipol Assicurazioni)

meglio indicati nel foglio che si allega sotto la lettera **"B"**.

Il Presidente dell'assemblea invita, quindi, gli associati ad esprimere il loro voto in relazione al secondo blocco e constata che l'assemblea, con voto espresso attraverso la chat della piattaforma Eligo e la piattaforma Zoom, approva le modifiche formali e non sostanziali riguardanti gli articoli 4, 5, 6, 9 (precedente articolo 8), 10 (precedente articolo 9), 13 (precedente articolo 12) e 16 (precedente articolo 14) con voti

- favorevoli: 99
- contrari: 0
- astenuti: 1 (Unipol Assicurazioni)

meglio indicati nel foglio che si allega sotto la lettera **"C"**.

Il Presidente dell'assemblea invita, quindi, gli associati ad esprimere il loro voto in relazione al terzo blocco e constata che l'assemblea, con voto espresso attraverso la chat della piattaforma Eligo e la piattaforma Zoom, approva la modifica proposta riguardante l'articolo 11 (precedente articolo 10) con voti

- favorevoli: 91
- contrari: 5 (Fondaco SGR, BancoPosta Fondi SGR, CFA Society Italy, Riello Investimenti SGR, BPER Banca)
- astenuti: 4 (ABI, Unipol Assicurazioni, La Française, Assogestioni)

meglio indicati nel foglio che si allega sotto la lettera **"D"**.

Il Presidente dell'assemblea invita, quindi, gli associati ad esprimere il loro voto in relazione al quarto blocco e constata che l'assemblea, con voto espresso attraverso la chat della piattaforma Eligo e la piattaforma Zoom, approva la richiesta della personalità giuridica, la conferma dell'accREDITamento ai fondi del 5x1000 e l'attribuzione delle deleghe al Presidente pro tempore e a me Notaio verbalizzante per compiere tutti gli adempimenti necessari al fine della presentazione della relativa istanza di iscrizione al RUNTS con voti

- favorevoli: 99
- contrari: 0

- astenuti: 2 (Unipol Assicurazioni, SCS Consulting)

meglio indicati nel foglio che si allega sotto la lettera "E".

L'Assemblea, stante il risultato delle votazioni di cui sopra, come meglio dettagliate negli allegati B, C, D, E del presente verbale,

d e l i b e r a

1) di adottare un nuovo testo di statuto nei termini e modi proposti dal Presidente; il testo di statuto si allega al presente atto sotto la **lettera "F"**, per formarne parte integrante e sostanziale;

2) di chiedere il riconoscimento della personalità giuridica;

3) di chiedere l'accreditamento ai fondi del 5 x 1.000;

4) di attribuire alla Presidente pro tempore dell'Associazione il potere di apportare allo Statuto tutte quelle integrazioni, modifiche e soppressioni, purchè di carattere non sostanziale, ai fini dell'iscrizione nel predetto Registro (RUNTS) ed al fine del conseguimento della personalità giuridica, eventualmente richieste dalle competenti Autorità ovvero da norme di legge e regolamentari o circolari esplicative delle stesse;

5) di delegare me Notaio per la presentazione della relativa istanza di iscrizione al RUNTS.

A questo punto io Notaio allego, ai sensi di legge, al presente atto, sotto la **lettera "G"**, la relazione redatta dalla dott. Vincenzo Maria Marzuillo, iscritto all'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Milano al n. 823 e al Registro dei Revisori Legali di cui al D.M. 15/10/1999 al n. 92688, asseverata con giuramento in data 27 novembre 2025 con verbale a rogito della dott. Ciro de Vivo, Notaio in Milano, rep. n. 90153, che evidenzia il patrimonio netto dell'Ente; quindi attesto che l'associazione è dotata del patrimonio minimo richiesto dall'art. 22, 4° comma CTS per l'acquisizione della personalità giuridica.

Null'altro essendovi da deliberare il Presidente dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 11.50.

* * * * *

Io Notaio vengo dispensato dalla lettura di quanto allegato.

Il presente atto viene da me Notaio letto alla Presidente, dallo stesso approvato, e viene da me Notaio sottoscritto.

Il presente atto, parte scritto da persona di mia fiducia e parte da me Notaio, consta di quattro facciate di un foglio.

F.to Eliana Morandi notaio L.S.

FOGLIO PRESENZE : ASSEMBLEA 17 DICEMBRE 2025

ASSOCIATI FFS - AVENTI DIRITTO DI VOTO	ASSOCIATI FFS - PRESENTI ASSEMBLEA	ASSOCIATI FFS - PRESENTI ASSEMBLEA IN VIDEOCOLLEGAMENTO O DELEGA	REFERENTI ASSOCIATI FFS - PRESENTI ASSEMBLEA	TIPO DI VOTAZIONE
1 ABI	ABI	presente in videoconferenza	Angela Tanno	CHAT ZOOM PER TUTTE LE VOTAZIONI (PUNTO 1 FAVOREVOLE, PUNTO 2 FAVOREVOLE, PUNTO 3 ASTENUTA, PUNTO 4 FAVOREVOLE)
2 Acrl	Acrl	presente in videoconferenza	Francesco Coccia	ELIGO
3 ADICONSUM	Advant Ncm	presente in videoconferenza	Riccardo Sallustio	ELIGO
4 Advant Ncm	AIAF	presente in videoconferenza	Maria Martelli	ELIGO
5 AIAF	Allianz Bank Financial Advisors	presente in videoconferenza	Claudio Podlesnik	ELIGO
6 AIPB	Allianz Global Investors	presente in videoconferenza	Valentina Baldini	ELIGO
7 AIS	Alma LED Finance & Sustainability	presente in videoconferenza	Francesco Stocco	ELIGO
8 Allianz Bank Financial Advisors	ALTIS Advisory	presente in videoconferenza	Simonella Bono	ELIGO
9 Allianz Global Investors	Amundi Asset Management	presente in videoconferenza	Sara Lovisolo	ELIGO
10 Alma LED Finance & Sustainability	ANASF	presente in videoconferenza	Gian Franco Giannini Guazzugli	ELIGO PER VOTAZIONI 1, 3 E 4 - CHAT ZOOM PER VOTAZIONE 2 (FAVOREVOLE)
11 ALTIS Advisory	ANFIR	presente in videoconferenza	Riccardo Barbieri	ELIGO
12 Amundi Asset Management	ANIA	presente in videoconferenza	Alessandra Diotallevi	ELIGO
13 ANASF	Anima SGR	presente in videoconferenza	Anna Iantosca	ELIGO
14 ANFIR	Arcadia SGR	presente in videoconferenza	Simona Quegla	ELIGO
15 ANIA	Arpinge	presente in videoconferenza	Francesco Tomaiuolo	ELIGO
16 Anima SGR	Aestlea	presente in videoconferenza	Andrea Albensi	ELIGO
17 Arcadia SGR	Assofondipensione	presente in videoconferenza	Roberto Maglione	ELIGO
18 Arpinge	Assogestioni	presente in videoconferenza	Manuela Mazzoleni	ELIGO
19 ART-ER	Avanzi	presente in videoconferenza	Andrea Cairati	ELIGO
20 Assicurazioni Generali	AXA Investment Managers	presente in videoconferenza	Cristina Nal Fovino	ELIGO
21 Assilea	Azimut Capital Management	presente in videoconferenza	Cristina Benzi	ELIGO
22 Assimoco	Banca Generali	presente in videoconferenza	Sonia Zanuttio	ELIGO
23 Assofondipensione	Banco BPM	presente in videoconferenza	Paolo Landi	ELIGO
24 Assogestioni	BancoPosta Fondi SGR	PRESENTE PER DELEGA A FONDACO SGR	Valeria Colombo	ELIGO
25 Assoprevidenza	BDO	presente in videoconferenza	Rossella Zunino	ELIGO
26 Avanzi	BNP Paribas Asset Management	presente in videoconferenza	Antonio Penzo	ELIGO
27 AXA Investment Managers	BPER Banca	presente in videoconferenza	Giovanna Zocchi	ELIGO
28 Azimut Capital Management	Candriam	presente in videoconferenza	Emanuele Colombo	ELIGO
29 Banca Finint S.p.A.	Cassa Centrale Banca	presente in videoconferenza	Gianluca Filippi	ASSENTE NELLA VOTAZIONE 1, CHAT ZOOM PER LE VOTAZIONI 2,3,4 (FAVOREVOLE PER LE VOTAZIONI 2,3,4)
30 Banca Generali	Cassa di Previdenza aziendale - Monte dei Paschi di Siena	presente in videoconferenza	Alessandro Venturini	ELIGO
31 Banca Mediolanum	CFA Society Italy	presente in videoconferenza	Marin Gueorguev	ELIGO
32 Banca Popolare di Sondrio	Comgest	presente in videoconferenza	Gabriella Berglund	ELIGO
33 Banco BPM	Coopfond	presente in videoconferenza	Paola Ballotti	ELIGO
34 BancoPosta Fondi SGR	DPAM	presente in videoconferenza	Daniela Marzocchi	ELIGO
35 Banor SIM	ECOMATE	presente in videoconferenza	Francesco Grande	ELIGO
36 BDO	EFPA Italia	presente in videoconferenza	Fiorenzo Bortolato	ELIGO
37 BlackRock Investment Management	ENPACL	presente in videoconferenza	Gianni Golinelli	ELIGO
38 BNL	ENPAPI	presente in videoconferenza	Francesca Tripodi	ELIGO
39 BNP Paribas Asset Management	Ersel	presente in videoconferenza	Valeria Ferrero	ELIGO
40 Borsa Italiana	Etica SGR	presente in videoconferenza	Aldo Bonati	ELIGO
41 BPER Banca	Eurizon Capital	presente in videoconferenza	Ilaria Gentili	ELIGO
42 Camperio SIM	Faltrade Italia	presente in videoconferenza	Paolo Pastore	ELIGO
43 Candriam	Federcaasse	presente in videoconferenza	Silvia Cerlenco	ELIGO
44 Capital Dynamics	Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking	presente in videoconferenza	Davide Nidoli	ELIGO
45 Cassa Centrale Banca	Finint Private Bank	presente in videoconferenza	Fabio Brenna	ELIGO
46 Fondo Pensione Credem	First Social Life	presente in videoconferenza	Maria Assunta Bonfanti	ELIGO
47 Cassa di Previdenza aziendale - Monte dei Paschi di Siena	Fondaco SGR	presente in videoconferenza	Michela Almer	ELIGO
48 CDP	Fondazione ANT	presente in videoconferenza	Raffaella Pannuti	ELIGO PER VOTAZIONE 1 E CHAT ZOOM PER VOTAZIONI 2, 3 E 4 (FAVOREVOLE PER 2,3,4)
49 CFA Society Italy	Fondazione Cariparo	PRESENTE PER DELEGA A FONDAZIONE DI MODENA	Antonella Anselmi	ELIGO
50 CGIL	Fondazione Cassa del Risparmio di Forlì	PRESENTE PER DELEGA A FONDAZIONE DI MODENA	Fabiana Florini	ELIGO
51 CISL	Fondazione CARIPT	PRESENTE PER DELEGA A SEFEA IMPACT SGR	Matteo Carradori	ELIGO
52 Ciosidra	Fondazione Cassa di Risparmio di Mirandola	PRESENTE PER DELEGA AD ACRI	Cosimo Quarta	ELIGO
53 Comgest	Fondazione CON IL SUD	PRESENTE PER DELEGA AD ACRI	Giulia Giordano	ELIGO
54 Coopfond	Fondazione del Monte di Bologna e Ravenna	PRESENTE PER DELEGA A FONDAZIONE DI SARDEGNA	Daniela Rispoli	ELIGO
55 Crédit Agricole CIB	Fondazione di Modena	presente in videoconferenza	Silvana Borsari	ELIGO
56 Credem Gruppo	Fondazione di Sardegna	presente in videoconferenza	Daniela Tronci	ELIGO
57 DPAM	Fondo Arco	PRESENTE PER DELEGA AD ASSO FONDIPENSIONE	Massimo Malavasi	ELIGO
58 doValue	Fondo Fon.Te.	presente in videoconferenza	Artesa Ita	ELIGO
59 DWS	Fondo Italiano d'Investimento SGR	presente in videoconferenza	Pierpaolo Vezzani	ELIGO
60 ECOMATE	Fondo Pegaso	presente in videoconferenza	Cristina Paterniani	ELIGO
61 ECPI	Fondo Pensione Crédit Agricole Italia	PRESENTE PER DELEGA AD ANIMA SGR	Francesco Maria Caputi	ELIGO
62 EFPA Italia	Fondo Pensione PreviAmbiente	PRESENTE PER DELEGA A FONDO PEGASO	Salvatore Cardillo	ELIGO
63 Enerfip Italia	Fondo Pensione PreviModa	presente in videoconferenza	Fabio Cappuccio	ELIGO
64 ENPACL	Fondo Priamo	presente in videoconferenza	Simone Magnani	ELIGO
65 ENPAPI	Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare	presente in videoconferenza	Paolo Giovanni Tiraboschi	ELIGO
66 Ersel	Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP Paribas	presente in videoconferenza	Ramona Zaccarella	ELIGO
67 Etica SGR	Fondoposte	presente in videoconferenza	Stefano Bruno	ELIGO
68 Etilor	Franklin Templeton	PRESENTE PER DELEGA A MONDOINSTITUTIONAL	Antonio Gatta	ELIGO
69 Eurizon Capital	Frontis Governance	presente in videoconferenza	Sergio Carbonara	ELIGO
70 Eurofer	Generali Asset Management	presente in videoconferenza	Livio Gentiluochi	ELIGO
71 EY	Generali Italia	presente in videoconferenza	Andrea Sartori	ELIGO
72 Faltrade Italia	Goldman Sachs Asset Management	presente in videoconferenza	Loredana La Pace	ASSENTE NELLA VOTAZIONE 1, CHAT ZOOM PER LE VOTAZIONI 2,3,4 (FAVOREVOLE PER LE VOTAZIONI 2,3,4)
73 FASDAC	Groupama Asset Management Italia	presente in videoconferenza	Andrea Di Lello	ELIGO
74 Federcaasse	IMPACT SGR	presente in videoconferenza	Dario Mangilli	ELIGO
75 Fideuram Asset Management Ireland	Impronta Etica	presente in videoconferenza	Alice Molta	ELIGO
76 Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking	Intesa Sanpaolo	presente in videoconferenza	Elena Fior	ELIGO
77 First Social Life	Intesa Sanpaolo Assicurazioni	presente in videoconferenza	Lauretta Filangieri	ELIGO
78 Fondaco SGR	ITAS Mutua	presente in videoconferenza	Alessandro Bonatta	ELIGO
79 Fondazione ANT	Kairos Partners SGR	presente in videoconferenza	Oriana Bastianelli	ELIGO
80 Fondazione Cariparo	La Cassa di Ravenna	presente in videoconferenza	Alberto Moretti	ELIGO
81 Fondazione Cariplo	La Française	presente in videoconferenza	Luigi Brunetti	ELIGO
82 Fondazione Cassa del Risparmio di Forlì	Mangusta Risk	PRESENTE PER DELEGA A FONDO PEGASO	Lara Pederzoli	ELIGO
83 Fondazione CARIPT	Mediocredito Centrale	presente in videoconferenza	Massimo Ruscica - Alessandra Festini	ELIGO
84 Fondazione Cassa di Risparmio di Mirandola	Mondoinstitutional	presente in videoconferenza	Valerio Magni	ELIGO
85 Fondazione CON IL SUD	Morningstar Italy	presente in videoconferenza	Camilla Bossi	ELIGO
86 Fondazione del Monte di Bologna e Ravenna	Natixis Investment Managers	PRESENTE PER DELEGA AD ENPACL	Alberico Potenza	ELIGO
87 Fondazione di Modena	Nummus.info	presente in videoconferenza	Gloria Menguzzo	ELIGO
88 Fondazione di Sardegna	Payden & Rygel	presente in videoconferenza	Elena Magnaghi	ELIGO
89 Fondazione Sodalitas	Pictet Asset Management	presente in videoconferenza	Marco Ghilotti	ELIGO
90 ECCO	PreviBank	presente in videoconferenza	Davide Riccardi	ELIGO
91 Fondo Arco	Previdenza Cooperativa	PRESENTE PER DELEGA A FONDO PENSIONE PREVIMODA	Giorgio Budassi	ELIGO
92 Fondo Cometa	Prometia	presente in videoconferenza	Alessandra Franzosi	ELIGO
93 Fondo Mario Negri	RBC BlueBay Asset Management	presente in videoconferenza	Stefano Colombo	ELIGO
94 Fondo Fon.Te.	Reale Mutua Assicurazioni	presente in videoconferenza	Annamaria Tenace	ELIGO
95 Fondo Italiano d'Investimento SGR	Riello Investimenti SGR	presente in videoconferenza	Federica Loconsolo	ELIGO
96 Fondo Pegaso	Sail Investments	presente in videoconferenza	Luca Ribichini	ELIGO
97 Fondo Pensione Crédit Agricole Italia	SCS Consulting	presente in videoconferenza	Teresa Spolizino	ELIGO
98 Fondo Pensione Monte dei Paschi di Siena	Sefea Impact SGR	presente in videoconferenza	Sara D'Auliero	ELIGO
99 Fondo Pensione PreviAmbiente	Tages Capital SGR	presente in videoconferenza	Angela Racca	ELIGO

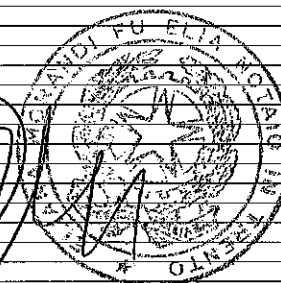
ALLEGATO

REP. N°

A

AL

7561/5810



100	Fondo Pensione Previdmoda	Trentino Sviluppo	presente in videocollageamento	Renata Dazzi	ELIGO
101	Fondo Piano	Unipol Assicurazioni	presente in videocollageamento	Cristina Marani	ELIGO PER VOTAZIONI 1 E 2 E CHAT ZOOM PER VOTAZIONI 3 E 4 (ASTENUTO PER PUNTO 3 E 4)
102	Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare	Valour Group	presente in videocollageamento	Simone Pili	ELIGO
103	Fondo Pensioni del Personale del Gruppo BNL/BNP Paribas	Vontobel	presente in videocollageamento	Fabio Borgioli	ELIGO
104	Fondo Peseo Siro				
105	Fondo Scuola Espero				
106	Fondoposito				
107	Forum Nazionale del Terzo Settore				
108	Franklin Templeton				
109	Franklin Governance				
110	Generali Asset Management				
111	Generali Italia				
112	Goldman Sachs Asset Management				
113	Groupama Asset Management Italia				
114	HDI Assicurazioni				
115	Incea Banca				
116	IM/Pact SGR				
117	Impromta Etica				
118	Inacessa				
119	Innesa Sanpaoles				
120	Innesa Sanpaoles Assicurazioni				
121	ITAS Mutua				
122	Karos Partners SGR				
123	La Cassa di Ravenna				
124	Le Françoise				
125	L&G				
126	Legambiente				
127	Macquarie				
128	Mangusta Risk				
129	Medici Senza Frontiere				
130	Mediocredito Centrale				
131	Mediolanum Gestione Fondi SGR				
132	Mediolanum Vita				
133	M&G Investments				
134	MOMentum Alternative Investments				
135	MonclimInvestment				
136	Morningstar Italy				
137	MSCI				
138	Natixis Investment Managers				
139	Nexia Investment Management				
140	Nordea Asset Management				
141	Nummus.info				
142	OFI Asset Management				
143	OPES-ICEF				
144	Payden & Rygel				
145	Pictet Asset Management				
146	PIMCO				
147	Previdant				
148	Previdenza Cooperativa				
149	Protezione				
150	Prometeia				
151	Ratcliffe Capital Management				
152	RBC BlueBay Asset Management				
153	Reale Mutua Assicurazioni				
154	Riello Investment SGR				
155	S&P Global Ratings				
156	Sell Investments				
157	Sella Assicurazioni				
158	Save the Planet				
159	SCS Consulting				
160	Seia Impact				
161	Sella SGR				
162	Sodite Generale Securities Services				
163	Solitaria Veneto				
164	SpaKassio				
165	State Street Investment Management				
166	Swisscanto Asset Management International				
167	Sycomore Asset Management				
168	Tages Capital SGR				
169	Trentino Sviluppo				
170	UIL				
171	Unipol Assicurazioni				
172	Valour Group				
173	Vontobel				
174	WWF Italia				
175	Zurich Investments Group				

ALLEGATO B AL

REP N° 7561/5810

Punto 1 all'Ordine del Giorno:

Approvazione modifiche necessarie per l'adeguamento al Codice del Terzo Settore

Apertura: 17/12/2025 11:22 - Chiusura: 17/12/2025 11:26

Affluenza all'apertura del punto

Presenti 97 di cui per delega 14. Aveni diritto 175

Percentuale di presenti 55,43%

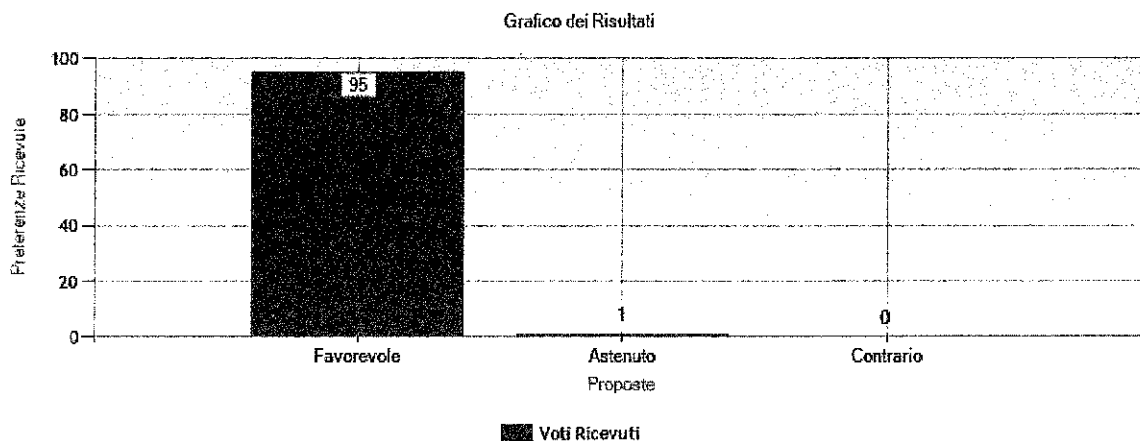
Risultati della votazione

Hanno partecipato 96 votanti di cui per delega 14. Aveni diritto 175

Percentuale di votanti 54,86%

[Handwritten signature]





Dettaglio delle preferenze ricevute SU PIATTAFORMA ELIGO

	Preferenze ricevute	Percentuali
Favorevole	95	98,96%
Astenuto	1	1,04%
Contrario	0	0,00%

LISTA DEI VOTI ESPRESSI DA OGNI VOTANTE IN CHAT ZOOM

- ANGELA TANNO - ABI : FAVOREVOLE



Lista dei voti espressi da ogni votante SU PIATTAFORMA ELIGO

	Votante		
1	Aimar Michela	Favorevole	
2	Albensi Andrea	Favorevole	
3	Ansuini Antonella	Favorevole	Presente per delega
4	Baldini Valentina	Favorevole	
5	Barbieri Riccardo	Favorevole	
6	Bastianelli Oriana	Favorevole	
7	Bellotti Paola	Favorevole	
8	Bensi Cristina	Favorevole	
9	Berglund Gabriella	Favorevole	
10	Bonati Aldo	Favorevole	
11	Bonatta Alessandro	Favorevole	
12	Bonfanti Maria Assunta	Favorevole	
13	Bono Simonetta	Favorevole	
14	Borsari Silvana	Favorevole	
15	Bortolato Fiorenzo	Favorevole	
16	Bossi Camilla	Favorevole	
17	Brenna Fabio	Favorevole	
18	Brunetti Luigi	Favorevole	
19	Bruno Stefano	Favorevole	
20	Budassi Giorgio	Favorevole	Presente per delega
21	Cairati Andrea	Favorevole	
22	Cappuccio Fabio	Favorevole	
23	Caputi Francesco Maria	Favorevole	Presente per delega
24	Carbonara Sergio	Favorevole	
25	Cardillo Salvatore	Favorevole	Presente per delega
26	Carradori Matteo	Favorevole	Presente per delega
27	Cerlenco Silvia	Favorevole	
28	Coccia Francesco	Favorevole	
29	Colombo Emanuele	Favorevole	
30	Colombo Stefano	Favorevole	
31	Colombo Valeria	Favorevole	Presente per delega

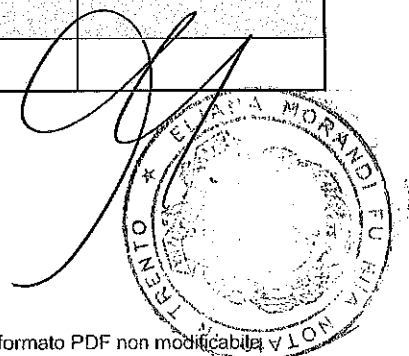


[Handwritten signature]

	Votante		
32	D'Aulerio Sara	Favorevole	
33	Di Lelio Andrea	Favorevole	
34	Diazzi Renata	Favorevole	
35	Diotallevi Alessandra	Favorevole	
36	Ferrero Valeria	Favorevole	
37	Filangieri Lauretta	Favorevole	
38	Fiorini Fabiana	Favorevole	Presente per delega
39	Franzosi Alessandra	Favorevole	
40	Gatta Antonio	Favorevole	Presente per delega
41	Gentili Ilaria	Favorevole	
42	Gentilucci Livio	Favorevole	
43	Ghilotti Marco	Favorevole	
44	Giannini Guazzugli Gian Franco	Favorevole	
45	Giordano Giulia	Favorevole	Presente per delega
46	Golinelli Gianni	Favorevole	
47	Grande Francesco	Favorevole	
48	Gueorguiev Marin	Favorevole	
49	Iantosca Anna	Favorevole	
50	Itaj Artesa	Favorevole	
51	Landi Paolo	Favorevole	
52	Loconsolo Federica	Favorevole	
53	Lovisolò Sara	Favorevole	
54	Maglione Roberto	Favorevole	
55	Magnaghi Elena	Favorevole	
56	Magnani Simone	Favorevole	
57	Magni Valerio	Favorevole	
58	Malavasi Massimo	Favorevole	Presente per delega
59	Martinelli Maria	Favorevole	
60	Marzorati Daniele	Favorevole	
61	Mazzoleni Manuela	Favorevole	
62	Menguzzo Gloria	Favorevole	
63	Molta Alice	Favorevole	
64	Moretti Alberto	Favorevole	



	Votante		
65	Nai Fovino Cristina	Favorevole	
66	Nidoli Davide	Favorevole	
67	Pannuti Raffaella	Favorevole	
68	Paterniani Crizia	Favorevole	
69	Pederzoli Lara	Favorevole	Presente per delega
70	Penzo Antonio	Favorevole	
71	Podlesnik Claudio	Favorevole	
72	Poli Simone	Favorevole	
73	Potenza Alberico	Favorevole	Presente per delega
74	Quaglia Simona	Favorevole	
75	Quarta Cosimo	Favorevole	Presente per delega
76	Racca Angela	Favorevole	
77	Ribichini Luca	Favorevole	
78	Riccardi Davide	Favorevole	
79	Rispoli Daniela	Favorevole	Presente per delega
80	Ruscica Massimo	Favorevole	
81	Sallustio Riccardo	Favorevole	
82	Sartori Andrea	Favorevole	
83	Spolzino Teresa	Favorevole	
84	Stocco Francesco	Favorevole	
85	Tenace Annamaria	Favorevole	
86	Tiraboschi Paolo Giovanni	Favorevole	
87	Tomaiuolo Francesco	Favorevole	
88	Tripodi Francesca	Favorevole	
89	Tronci Daniele	Favorevole	
90	Venturini Alessandro	Favorevole	
91	Vezzani Pierpaolo	Favorevole	
92	Zaccarella Ramona	Favorevole	
93	Zacchi Giovanna	Favorevole	
94	Zanutto Sonia	Favorevole	
95	Zunino Rossella	Favorevole	
96	Mariani Cristina	Astenuto	



ALLEGATO C AL
REP N° 7561/5810

Punto 2 all'Ordine del Giorno:

Approvazione proposte di modifica di forma del Consiglio Direttivo

Apertura: 17/12/2025 11:31 - Chiusura: 17/12/2025 11:33

Affluenza all'apertura del punto

Presenti 102 di cui per delega 14. Aveni diritto 175

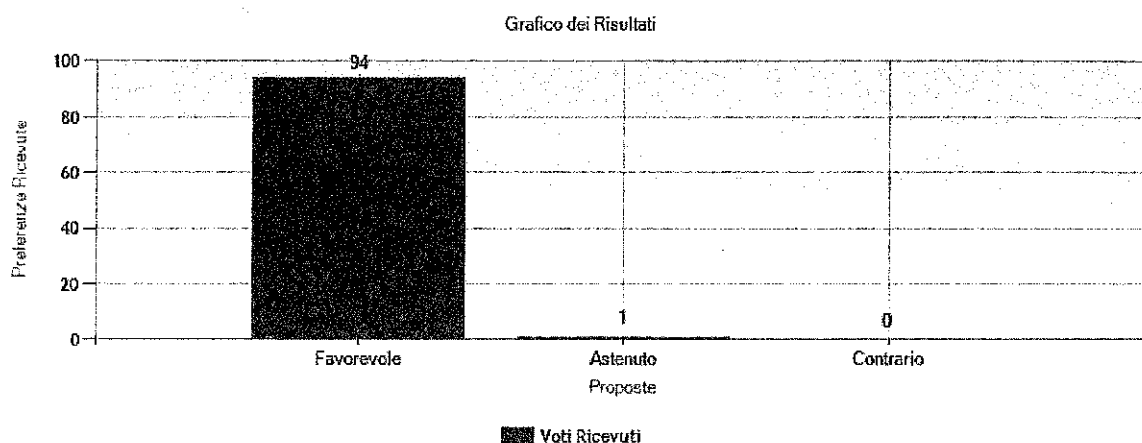
Percentuale di presenti 58,29%

Risultati della votazione

Hanno partecipato 95 votanti di cui per delega 14. Aveni diritto 175

Percentuale di votanti 54,29%





Dettaglio delle preferenze ricevute SU PIATTAFORMA ELIGO

	Preferenze ricevute	Percentuali
Favorevole	94	98,95%
Astenuto	1	1,05%
Contrario	0	0,00%

LISTA DEI VOTI ESPRESSI DA OGNI VOTANTE IN CHAT ZOOM

- ANGELA TANNO - ABI : FAVOREVOLE
- GIAN FRANCO GIANNINI GUZZUOLI - ANASF : FAVOREVOLE
- GIANLUCA FILIPPI - CASSA CENTRALE BANCA: FAVOREVOLE
- RAFFAELLA PANNUTI - FONDAZIONE ANT: FAVOREVOLE
- LOREDANA LA PACE - GOLDMAN SACHS ASSET : FAVOREVOLE
MANAGEMENT



Lista dei voti espressi da ogni votante SU PIATTAFORMA ELIGO

	Votante		
1	Almar Michela	Favorevole	
2	Albensi Andrea	Favorevole	
3	Ansuini Antonella	Favorevole	Presente per delega
4	Baldini Valentina	Favorevole	
5	Barbieri Riccardo	Favorevole	
6	Bastianelli Oriana	Favorevole	
7	Bellotti Paola	Favorevole	
8	Bensi Cristina	Favorevole	
9	Berglund Gabriella	Favorevole	
10	Bonati Aldo	Favorevole	
11	Bonatta Alessandro	Favorevole	
12	Bonfanti Maria Assunta	Favorevole	
13	Bono Simonetta	Favorevole	
14	Borsari Silvana	Favorevole	
15	Bortolato Fiorenzo	Favorevole	
16	Bossi Camilla	Favorevole	
17	Brenna Fabio	Favorevole	
18	Brunetti Luigi	Favorevole	
19	Bruno Stefano	Favorevole	
20	Budassi Giorgio	Favorevole	Presente per delega
21	Cairati Andrea	Favorevole	
22	Cappuccio Fabio	Favorevole	
23	Caputi Francesco Maria	Favorevole	Presente per delega
24	Carbonara Sergio	Favorevole	
25	Cardillo Salvatore	Favorevole	Presente per delega
26	Carradori Matteo	Favorevole	Presente per delega
27	Cerlenco Silvia	Favorevole	
28	Coccia Francesco	Favorevole	
29	Colombo Emanuele	Favorevole	
30	Colombo Stefano	Favorevole	
31	Colombo Valeria	Favorevole	Presente per delega

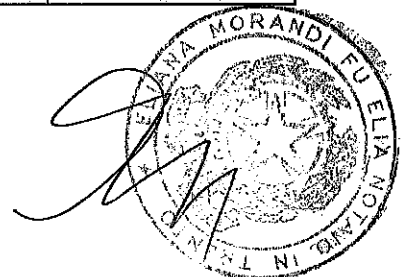


[Handwritten signature]

	Votante		
32	D'Aulerio Sara	Favorevole	
33	Di Lelio Andrea	Favorevole	
34	Diazzi Renata	Favorevole	
35	Diotallevi Alessandra	Favorevole	
36	Ferrero Valeria	Favorevole	
37	Filangieri Lauretta	Favorevole	
38	Fiorini Fabiana	Favorevole	Presente per delega
39	Flor Elena	Favorevole	
40	Franzosi Alessandra	Favorevole	
41	Gatta Antonio	Favorevole	Presente per delega
42	Gentili Ilaria	Favorevole	
43	Gentilucci Livio	Favorevole	
44	Ghilotti Marco	Favorevole	
45	Giordano Giulia	Favorevole	Presente per delega
46	Golinelli Gianni	Favorevole	
47	Grande Francesco	Favorevole	
48	Gueorguiev Marin	Favorevole	
49	Iantosca Anna	Favorevole	
50	Itaj Artesa	Favorevole	
51	Landi Paolo	Favorevole	
52	Loconsolo Federica	Favorevole	
53	Lovisolo Sara	Favorevole	
54	Maglione Roberto	Favorevole	
55	Magnaghi Elena	Favorevole	
56	Magnani Simone	Favorevole	
57	Magni Valerio	Favorevole	
58	Malavasi Massimo	Favorevole	Presente per delega
59	Martinelli Maria	Favorevole	
60	Marzorati Daniele	Favorevole	
61	Mazzoleni Manuela	Favorevole	
62	Menguzzo Gloria	Favorevole	
63	Molta Alice	Favorevole	
64	Moretti Alberto	Favorevole	



	Votante		
65	Nai Fovino Cristina	Favorevole	
66	Nidoli Davide	Favorevole	
67	Pastore Paolo	Favorevole	
68	Paterniani Crizia	Favorevole	
69	Pederzoli Lara	Favorevole	Presente per delega
70	Penzo Antonio	Favorevole	
71	Podlesnik Claudio	Favorevole	
72	Poli Simone	Favorevole	
73	Potenza Alberico	Favorevole	Presente per delega
74	Quaglia Simona	Favorevole	
75	Quarta Cosimo	Favorevole	Presente per delega
76	Ribichini Luca	Favorevole	
77	Riccardi Davide	Favorevole	
78	Rispoli Daniela	Favorevole	Presente per delega
79	Ruscica Massimo	Favorevole	
80	Sallustio Riccardo	Favorevole	
81	Sartori Andrea	Favorevole	
82	Spolzino Teresa	Favorevole	
83	Stocco Francesco	Favorevole	
84	Tenace Annamaria	Favorevole	
85	Tiraboschi Paolo Giovanni	Favorevole	
86	Tomaiuolo Francesco	Favorevole	
87	Tripodi Francesca	Favorevole	
88	Tronci Daniele	Favorevole	
89	Venturini Alessandro	Favorevole	
90	Vezzani Pierpaolo	Favorevole	
91	Zaccarella Ramona	Favorevole	
92	Zacchi Giovanna	Favorevole	
93	Zanutto Sonia	Favorevole	
94	Zunino Rossella	Favorevole	
95	Mariani Cristina	Astenuto	



ALLEGATO

REP N°

D
7561/5810

Punto 3 all'Ordine del Giorno:

Approvazione proposte di modifica del Consiglio Direttivo relativamente alla durata del mandato del Presidente

Apertura: 17/12/2025 11:43 - Chiusura: 17/12/2025 11:46

Affluenza all'apertura del punto

Presenti 103 di cui per delega 14. Aveni diritto 175

Percentuale di presenti 58,86%

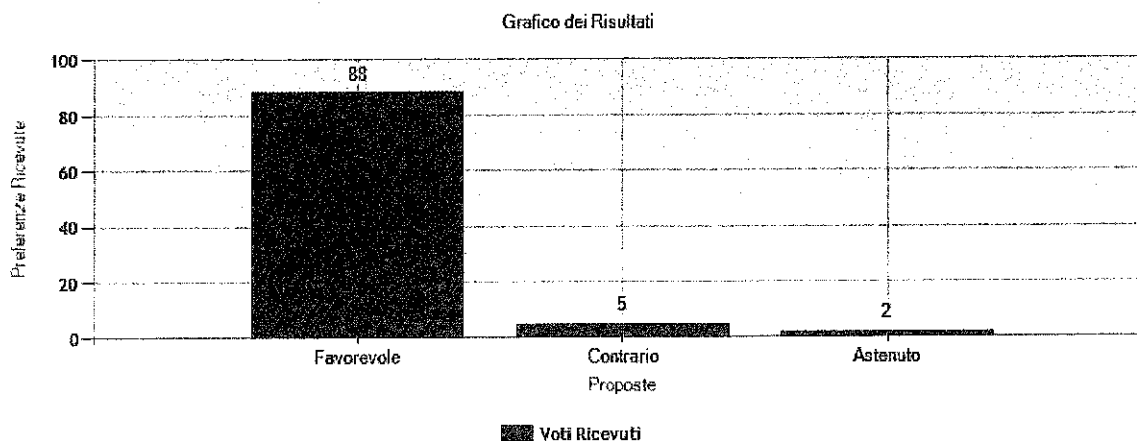
Risultati della votazione

Hanno partecipato 95 votanti di cui per delega 14. Aveni diritto 175

Percentuale di votanti 54,29%



gn



Dettaglio delle preferenze ricevute SU PIATTAFORMA ELIGO

	Preferenze ricevute	Percentuali
Favorevole	88	92,63%
Contrario	5	5,26%
Astenuto	2	2,11%

LISTA DEI VOTI ESPRESSI DA OGNI VOTANTE IN CHAT ZOOM

- ANGELA TANNO - ABI: ASTENUTA
- GIANLUCA FILIPPI - CASSA CENTRALE BANCA: FAVOREVOLI
- RAFFAELLA DANUTI - FONDAZIONE ANT: FAVOREVOLI
- LOREDANA LA PACE - GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT: FAVOREVOLI
- CRISTINA MARIANI - UNIPOL ASSICURAZIONI: ASTENUTO



Lista dei voti espressi da ogni votante SU DATTAFORMA ELIGO

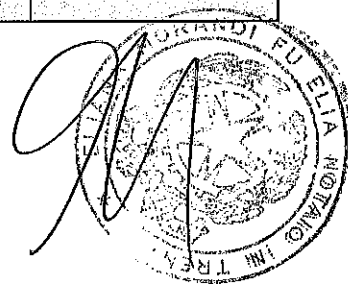
	Votante		
1	Albensi Andrea	Favorevole	
2	Ansuini Antonella	Favorevole	Presente per delega
3	Baldini Valentina	Favorevole	
4	Barbieri Riccardo	Favorevole	
5	Bastianelli Oriana	Favorevole	
6	Bellotti Paola	Favorevole	
7	Bensi Cristina	Favorevole	
8	Berglund Gabriella	Favorevole	
9	Bonati Aldo	Favorevole	
10	Bonatta Alessandro	Favorevole	
11	Bonfanti Maria Assunta	Favorevole	
12	Bono Simonetta	Favorevole	
13	Borsari Silvana	Favorevole	
14	Bortolato Fiorenzo	Favorevole	
15	Brenna Fabio	Favorevole	
16	Bruno Stefano	Favorevole	
17	Budassi Giorgio	Favorevole	Presente per delega
18	Cairati Andrea	Favorevole	
19	Cappuccio Fabio	Favorevole	
20	Caputi Francesco Maria	Favorevole	Presente per delega
21	Carbonara Sergio	Favorevole	
22	Cardillo Salvatore	Favorevole	Presente per delega
23	Carradori Matteo	Favorevole	Presente per delega
24	Cerlenco Silvia	Favorevole	
25	Coccia Francesco	Favorevole	
26	Colombo Emanuele	Favorevole	
27	Colombo Stefano	Favorevole	
28	D'Aulerio Sara	Favorevole	
29	Di Lelio Andrea	Favorevole	
30	Diazzi Renata	Favorevole	
31	Diotallevi Alessandra	Favorevole	



	Votante		
32	Ferrero Valeria	Favorevole	
33	Filangieri Laurotta	Favorevole	
34	Fiorini Fabiana	Favorevole	Presente per delega
35	Flor Elena	Favorevole	
36	Franzosi Alessandra	Favorevole	
37	Gatta Antonio	Favorevole	Presente per delega
38	Gentili Ilaria	Favorevole	
39	Gentilucci Livio	Favorevole	
40	Ghilotti Marco	Favorevole	
41	Giannini Guazzugli Gian Franco	Favorevole	
42	Giordano Giulia	Favorevole	Presente per delega
43	Golinelli Gianni	Favorevole	
44	Grande Francesco	Favorevole	
45	Iantosca Anna	Favorevole	
46	Itaj Artesa	Favorevole	
47	Landi Paolo	Favorevole	
48	Lovisolo Sara	Favorevole	
49	Maglione Roberto	Favorevole	
50	Magnaghi Elena	Favorevole	
51	Magnani Simone	Favorevole	
52	Magni Valerio	Favorevole	
53	Malavasi Massimo	Favorevole	Presente per delega
54	Mangilli Dario	Favorevole	
55	Martinelli Maria	Favorevole	
56	Marzorati Daniele	Favorevole	
57	Menguzzo Gloria	Favorevole	
58	Molta Alice	Favorevole	
59	Moretti Alberto	Favorevole	
60	Nai Fovino Cristina	Favorevole	
61	Nidoli Davide	Favorevole	
62	Pastore Paolo	Favorevole	
63	Paterniani Crizia	Favorevole	
64	Pederzoli Lara	Favorevole	Presente per delega



	Votante		
65	Penzo Antonio	Favorevole	
66	Podlesnik Claudio	Favorevole	
67	Poli Simone	Favorevole	
68	Potenza Alberico	Favorevole	Presente per delega
69	Quaglia Simona	Favorevole	
70	Quarta Cosimo	Favorevole	Presente per delega
71	Racca Angela	Favorevole	
72	Ribichini Luca	Favorevole	
73	Riccardi Davide	Favorevole	
74	Rispoli Daniela	Favorevole	Presente per delega
75	Ruscica Massimo	Favorevole	
76	Sallustio Riccardo	Favorevole	
77	Sartori Andrea	Favorevole	
78	Spolzino Teresa	Favorevole	
79	Stocco Francesco	Favorevole	
80	Tenace Annamaria	Favorevole	
81	Tiraboschi Paolo Giovanni	Favorevole	
82	Tripodi Francesca	Favorevole	
83	Tronci Daniele	Favorevole	
84	Venturini Alessandro	Favorevole	
85	Vezzani Pierpaolo	Favorevole	
86	Zaccarella Ramona	Favorevole	
87	Zanutto Sonia	Favorevole	
88	Zunino Rossella	Favorevole	
89	Aimar Michela	Contrario	
90	Colombo Valeria	Contrario	Presente per delega
91	Gueorguiev Marin	Contrario	
92	Loconsolo Federica	Contrario	
93	Zacchi Giovanna	Contrario	
94	Brunetti Luigi	Astenuto	
95	Mazzoleni Manuela	Astenuto	



Punto 4 all'Ordine del Giorno:

Approvazione della richiesta della personalità giuridica

Apertura: 17/12/2025 11:50 - Chiusura: 17/12/2025 11:51

ALLEGATO E AL
REP N° 7561/5810

Affluenza all'apertura del punto

Presenti 103 di cui per delega 14. Aveni diritto 175

Percentuale di presenti 58,86%

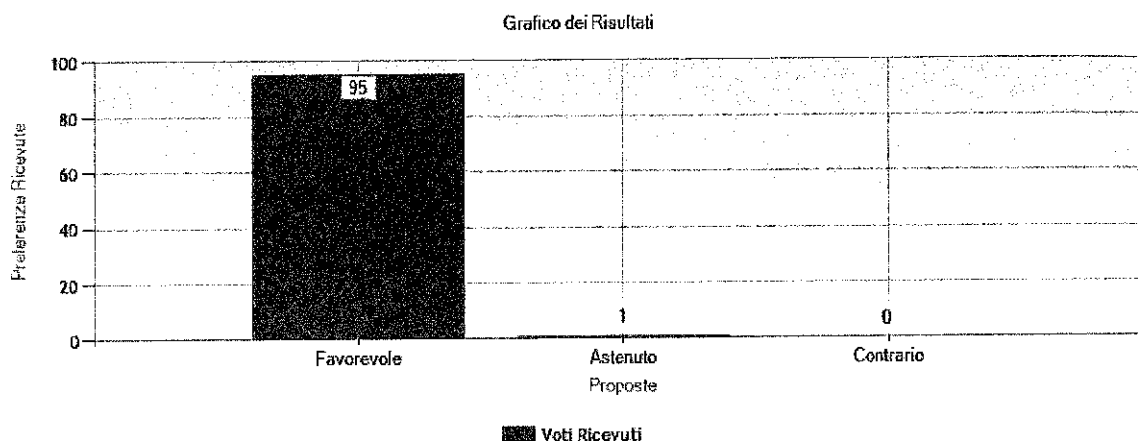
Risultati della votazione

Hanno partecipato 96 votanti di cui per delega 14. Aveni diritto 175

Percentuale di votanti 54,86%

[Handwritten signature]





Dettaglio delle preferenze ricevute SU PIATTAFORMA ELIGO

	Preferenze ricevute	Percentuali
Favorevole	95	98,96%
Astenuto	1	1,04%
Contrario	0	0,00%

LISTA DEI VOTI ESPRESSI DA OGNI VOTANTE IN CHAT ZOOM

- ANGELA TAVNO - ABI : FAVOREVOLE
- GIANLUCA FILIPPI - CASSA CENTRALE BANCA : FAVOREVOLE
- RAFFAELLA PANNUTI - FONDAZIONE ANT : FAVOREVOLE
- LOREDANA LA PACE - GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT : FAVOREVOLE
- CRISTINA MARIANI - UNIPOL ASSICURAZIONI : ASTENUTO



Lista dei voti espressi da ogni votante SU PIATTAFORMA ELIGO

	Votante		
1	Aimar Michela	Favorevole	
2	Albensi Andrea	Favorevole	
3	Ansuini Antonella	Favorevole	Presente per delega
4	Baldini Valentina	Favorevole	
5	Barbieri Riccardo	Favorevole	
6	Bastianelli Oriana	Favorevole	
7	Bellotti Paola	Favorevole	
8	Bensi Cristina	Favorevole	
9	Berglund Gabriella	Favorevole	
10	Bonati Aldo	Favorevole	
11	Bonatta Alessandro	Favorevole	
12	Bonfanti Maria Assunta	Favorevole	
13	Bono Simonetta	Favorevole	
14	Borgiotti Fabio	Favorevole	
15	Borsari Silvana	Favorevole	
16	Bortolato Fiorenzo	Favorevole	
17	Brenna Fabio	Favorevole	
18	Brunetti Luigi	Favorevole	
19	Bruno Stefano	Favorevole	
20	Budassi Giorgio	Favorevole	Presente per delega
21	Cairati Andrea	Favorevole	
22	Cappuccio Fabio	Favorevole	
23	Caputi Francesco Maria	Favorevole	Presente per delega
24	Carbonara Sergio	Favorevole	
25	Cardillo Salvatore	Favorevole	Presente per delega
26	Carradori Matteo	Favorevole	Presente per delega
27	Cerlenco Silvia	Favorevole	
28	Coccia Francesco	Favorevole	
29	Colombo Emanuele	Favorevole	
30	Colombo Stefano	Favorevole	
31	Colombo Valeria	Favorevole	Presente per delega

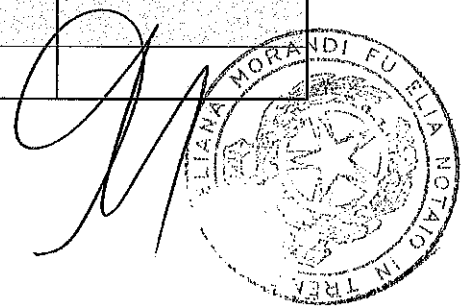


Handwritten signature

	Votante		
32	D'Aulerio Sara	Favorevole	
33	Di Lelio Andrea	Favorevole	
34	Diazzi Renata	Favorevole	
35	Diotallevi Alessandra	Favorevole	
36	Ferrero Valeria	Favorevole	
37	Filangieri Laurotta	Favorevole	
38	Florini Fabiana	Favorevole	Presente per delega
39	Flor Elena	Favorevole	
40	Franzosi Alessandra	Favorevole	
41	Gatta Antonio	Favorevole	Presente per delega
42	Gentili Ilaria	Favorevole	
43	Gentilucci Livio	Favorevole	
44	Ghilotti Marco	Favorevole	
45	Giannini Guazzugli Gian Franco	Favorevole	
46	Giordano Giulia	Favorevole	Presente per delega
47	Golinelli Gianni	Favorevole	
48	Grande Francesco	Favorevole	
49	Gueorguiev Marin	Favorevole	
50	Iantosca Anna	Favorevole	
51	Itaj Artesa	Favorevole	
52	Landi Paolo	Favorevole	
53	Loconsolo Federica	Favorevole	
54	Lovisolò Sara	Favorevole	
55	Maglione Roberto	Favorevole	
56	Magnaghi Elena	Favorevole	
57	Magnani Simone	Favorevole	
58	Magni Valerio	Favorevole	
59	Malavasi Massimo	Favorevole	Presente per delega
60	Mangilli Dario	Favorevole	
61	Martinelli Maria	Favorevole	
62	Marzorati Daniele	Favorevole	
63	Mazzoleni Manuela	Favorevole	
64	Menguzzo Gloria	Favorevole	



	Votante		
65	Molta Alice	Favorevole	
66	Moretti Alberto	Favorevole	
67	Nai Fovino Cristina	Favorevole	
68	Nidoli Davide	Favorevole	
69	Pastore Paolo	Favorevole	
70	Paterniani Crizia	Favorevole	
71	Pederzoli Lara	Favorevole	Presente per delega
72	Penzo Antonio	Favorevole	
73	Podlesnik Claudio	Favorevole	
74	Poli Simone	Favorevole	
75	Potenza Alberico	Favorevole	Presente per delega
76	Quaglia Simona	Favorevole	
77	Quarta Cosimo	Favorevole	Presente per delega
78	Racca Angela	Favorevole	
79	Ribichini Luca	Favorevole	
80	Riccardi Davide	Favorevole	
81	Rispoli Daniela	Favorevole	Presente per delega
82	Ruscica Massimo	Favorevole	
83	Sallustio Riccardo	Favorevole	
84	Stocco Francesco	Favorevole	
85	Tenace Annamaria	Favorevole	
86	Tiraboschi Paolo Giovanni	Favorevole	
87	Tomaiuolo Francesco	Favorevole	
88	Tripodi Francesca	Favorevole	
89	Tronci Daniele	Favorevole	
90	Venturini Alessandro	Favorevole	
91	Vezzani Pierpaolo	Favorevole	
92	Zaccarella Ramona	Favorevole	
93	Zacchi Giovanna	Favorevole	
94	Zanutto Sonia	Favorevole	
95	Zunino Rossella	Favorevole	
96	Spolzino Teresa	Astenuto	



**Statuto dell'Associazione
"Forum per la Finanza Sostenibile
Ente del Terzo Settore"**

Art. 1 – Denominazione e Sede

- a. È costituita, ai sensi e per gli effetti del Decreto legislativo 117 del 2017, (da qui in avanti indicato come "Codice del Terzo settore") e del Codice Civile, l'Associazione denominata "Forum per la Finanza Sostenibile Ente del Terzo Settore", o in forma abbreviata "Forum per la Finanza Sostenibile ETS".
- b. L'Associazione ha sede legale a Milano. Su proposta del Direttore Generale e successiva delibera del Consiglio, è possibile aprire altre sedi sul territorio nazionale.
- c. La durata dell'Associazione è fissata sino al 31 (trentuno) dicembre 2100 (duemilacento), con facoltà di proroga da parte dell'Assemblea degli associati.
- d. L'Associazione si impegna ad utilizzare l'indicazione di "Ente del Terzo Settore" o l'acronimo "ETS" negli atti, nella corrispondenza e nelle comunicazioni al pubblico. In caso di cancellazione dal RUNTS (Registro Unico Nazionale del Terzo Settore), l'acronimo "ETS" non può più essere utilizzato.

Art. 2 – Sistema di regole di riferimento

- a. L'Associazione opera senza fini di lucro in conformità al presente statuto, alle leggi vigenti ed ai principi generali dell'ordinamento giuridico italiano.
- b. L'Associazione è costituita per il perseguimento senza scopo di lucro di finalità civiche, solidaristiche e di utilità sociale mediante lo svolgimento, in via esclusiva o principale di attività di interesse generale.
- c. Eventuali regolamenti interni possono essere approvati dal Consiglio, su proposta del Direttore Generale, per disciplinare in maniera specifica aspetti organizzativi ed operativi dell'attività della Associazione.
- d. Gli associati dell'Associazione sono tenuti alla osservanza delle norme del presente statuto.

Art. 3 – Scopo e attività

- a. La missione dell'Associazione è la promozione della finanza sostenibile presso la comunità finanziaria. L'Associazione persegue le proprie finalità, in particolare diffondere la conoscenza e la pratica dell'investimento sostenibile, con l'obiettivo di incoraggiare l'integrazione dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nei prodotti e nei processi finanziari.
- b. Per il raggiungimento delle predette finalità, eserciterà in via esclusiva o principale le seguenti attività di interesse generale indicate all'art. 5 del D. Lgs. 117/2017 e successive modificazioni (Codice del Terzo Settore) e specificatamente:
 - educazione, istruzione e formazione professionale, ai sensi della legge 28 marzo 2003, n. 53, e successive modificazioni, nonché le attività culturali di interesse sociale con finalità educativa (**lett. d**);

- formazione universitaria e post-universitaria (**lett. g**);
 - ricerca scientifica di particolare interesse sociale (**lett. h**);
 - organizzazione e gestione di attività culturali, artistiche o ricreative di interesse sociale, incluse attività, anche editoriali, di promozione e diffusione della cultura e della pratica del volontariato e delle attività di interesse generale di cui all'articolo 5 del Codice del Terzo Settore (**lett. i**);
 - servizi strumentali ad Enti del Terzo Settore resi da enti composti in misura non inferiore al settanta per cento da Enti del Terzo Settore (**lett. m**);
 - promozione della cultura della legalità, della pace tra i popoli, della nonviolenza e della difesa non armata (**lett. v**);
 - promozione e tutela dei diritti umani, civili, sociali e politici, nonché dei diritti dei consumatori e degli utenti delle attività di interesse generale di cui all'articolo 5 del Codice del Terzo Settore, promozione delle pari opportunità e delle iniziative di aiuto reciproco, incluse le banche dei tempi di cui all'articolo 27 della legge 8 marzo 2000, n. 53, e i gruppi di acquisto solidale di cui all'articolo 1, comma 266, della legge 24 dicembre 2007, n. 244 (**lett. w**).
- c. L'Associazione, quindi, potrà, a titolo esemplificativo e non esaustivo, nell'ambito delle attività di interesse generale:
- promuovere la realizzazione di studi, ricerche e indagini;
 - diffondere informazioni e conoscenza;
 - promuovere il dialogo tra i diversi portatori di interesse;
 - organizzare convegni, workshop, seminari, incontri informativi, corsi di formazione o altri eventi culturali, nonché la partecipazione a iniziative analoghe realizzate da altri soggetti;
 - pubblicare libri, dispense, riviste o articoli;
 - produrre e diffondere ogni altro strumento di comunicazione, su qualsivoglia supporto;
 - lanciare e partecipare a campagne di informazione e di sensibilizzazione;
 - creare e mantenere relazioni con istituzioni od organizzazioni parimenti interessate, anche in via non strutturale, al raggiungimento di obiettivi analoghi a quelli dell'Associazione;
 - promuovere ogni altra attività necessaria al perseguimento delle proprie finalità.
- d. L'Associazione collabora con tutte le istituzioni e le organizzazioni pubbliche e private che ne condividono gli scopi istitutivi. A questo fine essa può aderire ad organismi sia nazionali che internazionali e stipulare convenzioni o accordi con altre organizzazioni le cui attività risultino coerenti con lo spirito associativo.
- e. L'Associazione può svolgere, ai sensi dell'art. 6 del Codice del Terzo settore, anche attività diverse, secondarie e strumentali rispetto alle attività di interesse generale, secondo i criteri e limiti previsti dalla normativa vigente, anche mediante l'utilizzo di risorse volontarie e gratuite. L'organo deputato all'individuazione delle attività diverse che l'Associazione potrà svolgere è il Consiglio.
- f. L'Associazione può altresì svolgere attività di raccolta fondi al fine di finanziare le attività di interesse generale, nelle forme, nelle condizioni e

nei limiti di cui all'art. 7 del Codice del Terzo settore.

- g. L'Associazione può facilitare l'avvio di iniziative comuni di partecipazione attiva, coinvolgimento e dialogo (engagement) tra i propri associati e con le Istituzioni.

Art. 4 – Associati: ammissibilità ed esclusione

- a. L'ordinamento interno dell'Associazione è ispirato a criteri di democraticità, pari opportunità ed uguaglianza dei diritti di tutti gli associati, le cariche associative sono elettive e tutti gli associati possono esservi nominati e nominare. Non è prevista alcuna differenza di trattamento tra gli associati riguardo ai diritti e ai doveri nei confronti dell'Associazione.

- b. Possono aderire all'Associazione, dietro corresponsione della quota associativa annuale, enti od organizzazioni, sia del settore privato che pubblico, con o senza fini di lucro, che ne condividono le finalità e gli scopi.

- c. In particolare, l'Associazione si rivolge a società, enti, associazioni, fondazioni e consorzi che svolgano:

- attività finanziaria o di erogazione di servizi connessi (per esempio, banche, istituti di credito di medio e lungo termine, compagnie di assicurazione, società di gestione del risparmio, società di intermediazione mobiliare o simili);
- attività di studio o di ricerca (per esempio, università, centri di ricerca o simili);
- attività di promozione culturale o sociale (per esempio, associazioni ambientaliste, di difesa di consumatori ed utenti, di solidarietà sociale o simili);
- attività di consulenza o di erogazione di servizi alle imprese;
- attività di rappresentanza di interessi economici e sociali (per esempio, associazioni professionali e di categoria, sindacati o simili);
- attività di pubblica amministrazione (per esempio, Camere di commercio, Ministeri, Enti di ricerca, Enti Territoriali o simili);
- attività di raccolta, elaborazione e diffusione di informazione e di conoscenza (per esempio, case editrici, società o gruppi editoriali operanti nel settore giornalistico, televisivo, radiofonico o multimediale).

Tutti coloro i quali intendono far parte dell'Associazione dovranno redigere una domanda su apposito modulo. L'ammissione all'Associazione è deliberata da parte del Consiglio il cui giudizio deve sempre essere motivato e contro la cui decisione è ammessa istanza di appello da presentare, entro sessanta giorni dalla comunicazione della deliberazione di rigetto, all'Assemblea Generale che si pronuncia in occasione della prima riunione successiva.

- d. La quota associativa non può essere trasferita a terzi o rivalutata né in alcuna forma restituita.

- e. Gli associati cessano di appartenere all'Associazione nei seguenti casi:

- dimissione volontaria, comunicata entro il 30 novembre dell'anno precedente;
- ingiustificato mancato pagamento della quota associativa annuale;
- esclusione deliberata dalla maggioranza assoluta dei componenti il Consiglio (anche su proposta del Direttore Generale), pronunciata

contro l'associato che commette azioni ritenute disonorevoli entro e fuori dell'Associazione, o che con la sua condotta si ponga in contrasto con le finalità del Forum per la Finanza Sostenibile, o ne danneggi gravemente l'immagine, o costituisca ostacolo al buon andamento del sodalizio. Tale provvedimento dovrà essere comunicato all'associato dichiarato escluso, il quale, entro 60 (sessanta) giorni da tale comunicazione, può ricorrere all'Assemblea mediante lettera raccomandata o PEC inviata al Presidente dell'Associazione.

Art. 5 – Diritti degli associati

- a. La qualifica di associato attribuisce il diritto di partecipare all'attività sociale e alle iniziative realizzate dall'Associazione.
- b. Il legale rappresentante dell'ente associato indica il nome delle persone beneficiarie del servizio di cui alla precedente lettera a.
- c. Ogni associato iscritto nel libro degli associati da almeno 30 giorni e in regola con il versamento della quota associativa ha diritto di voto per l'approvazione delle modificazioni dello Statuto e degli eventuali regolamenti, per l'elezione degli organi amministrativi dell'Associazione stessa nonché ha diritto a proporsi quale candidato per gli organi dell'Associazione.
- a. Ogni associato ha diritto a esaminare i libri sociali, previa richiesta scritta al Presidente presso la sede legale dell'Associazione entro 30 giorni dalla richiesta, alla presenza di persona indicata dal Consiglio, il quale provvede entro 30 giorni dalla richiesta.

Art. 6 – Categorie di associati

- a. Le categorie di associati si articolano in relazione alla quota sottoscritta e al livello di coinvolgimento nella determinazione delle politiche e delle strategie del Forum per la Finanza Sostenibile. Più precisamente, si distinguono:
 - associati ordinari: versano l'intera quota associativa e partecipano all'Assemblea con diritto al voto;
 - associati sostenitori: versano una quota maggiorata, partecipano all'Assemblea con diritto al voto e, ai sensi dell'art. 26 co. 4 del Codice del Terzo settore, nell'ambito della categoria vengono scelti 3 (tre) componenti del Consiglio Direttivo. Si rimanda a quanto previsto all'articolo 10 del presente statuto.
- b. Le quote di associazione sono deliberate annualmente dal Consiglio, il quale può stabilire fasce di importo differenziate in relazione alle caratteristiche, per esempio dimensionali, dei soggetti associati ovvero al contributo di diversa natura che essi possono portare a beneficio dell'Associazione.

Art. 7 – Dei volontari e dell'attività di volontariato

- a. I volontari sono persone fisiche che condividono le finalità dell'Associazione e che, per libera scelta, prestano la propria attività tramite essa in modo personale, spontaneo e gratuito, senza fini di lucro, neanche indiretti ed esclusivamente per fini di solidarietà.
- b. L'Associazione deve iscrivere in un apposito registro vidimato i propri volontari, associati o non associati, che svolgono la loro attività in modo

non occasionale.

- c. L'Associazione deve inoltre assicurare i propri volontari contro gli infortuni e le malattie connessi allo svolgimento dell'attività di volontariato, nonché per la responsabilità civile verso terzi.
- d. L'attività del volontario non può essere retribuita in alcun modo nemmeno dal beneficiario. Al volontario possono essere rimborsate le spese effettivamente sostenute e analiticamente documentate per l'attività prestata, previa autorizzazione, entro i limiti stabiliti dal Consiglio Direttivo e fatto salvo quanto previsto dall'art. 17 co. 4 del CTS.
- e. La qualità di volontario è incompatibile con qualsiasi forma di rapporto di lavoro subordinato o autonomo e con ogni altro rapporto di lavoro retribuito con l'ente di cui il volontario è associato o tramite il quale svolge la propria attività volontaria.

Art. 8 – Organi dell'Associazione

a. Sono organi dell'Associazione:

- l'Assemblea degli associati;
- il Consiglio Direttivo;
- il Presidente e il Vicepresidente;
- il Direttore Generale;
- l'organo di controllo, nominato qualora si verifichino le condizioni di cui all'art. 30 del Codice del Terzo settore;
- l'organo di revisione, obbligatoriamente nominato al verificarsi delle condizioni di cui all'art. 31 del Codice del Terzo settore.

b. Fa, inoltre, parte della struttura organizzativa dell'Ente la Consulta delle Associazioni di categoria.

Art. 9 – L'Assemblea degli associati

a. L'Assemblea degli associati è il massimo organo deliberativo dell'Associazione ed è convocata in sessioni ordinarie e straordinarie.

L'Assemblea ordinaria:

- nomina e revoca i componenti degli organi sociali;
- eleggere e revocare l'organo di controllo, nominato qualora si verifichino le condizioni di cui all'art.30 del Codice del Terzo settore;
- eleggere l'organo di revisione, nominato qualora si verifichino le condizioni di cui all'art.31 del Codice del Terzo settore;
- approva il bilancio consuntivo e, quando ciò sia obbligatorio per legge o ritenuto opportuno, il bilancio sociale ed esamina il bilancio preventivo;
- delibera sugli indirizzi e sulle direttive generali dell'Associazione;
- delibera sulla responsabilità dei componenti degli organi sociali ai sensi dell'art.28 del Codice del Terzo settore e promuove azioni di responsabilità nei loro confronti;
- delibera sull'esclusione degli associati;
- approva l'eventuale regolamento dei lavori assembleari;
- delibera sugli altri oggetti attribuiti dalla legge, dall'atto costitutivo o dallo statuto alla sua competenza.

L'Assemblea straordinaria:

- delibera sulle modificazioni dell'atto costitutivo o dello statuto;
- delibera lo scioglimento, la trasformazione, la fusione o la scissione

dell'Associazione;

- delibera sugli altri oggetti attribuiti dalla legge, dall'atto costitutivo o dallo statuto.
- b. L'Assemblea è convocata dal Presidente in via ordinaria almeno una volta l'anno, entro quattro mesi dalla chiusura dell'esercizio sociale per l'approvazione del bilancio di esercizio e del bilancio sociale, ove la redazione di quest'ultimo sia obbligatoria o ritenuta opportuna dal Consiglio Direttivo, e per l'esame del bilancio preventivo. Tale convocazione può venire posticipata di ulteriori due mesi per comprovate difficoltà di ordine amministrativo od organizzativo, tenendo comunque presenti gli obblighi ed i termini di deposito del bilancio presso il RUNTS (artt. 13, co. 7 e 48 co. 3 del Codice del Terzo Settore). È altresì convocata in via straordinaria, per le modifiche statutarie e per lo scioglimento dell'Associazione, o per l'assunzione della delibera di fusione, scissione e trasformazione.
- c. La convocazione dell'Assemblea ordinaria può, inoltre, essere richiesta dal Consiglio o da almeno un decimo degli associati in regola con il pagamento delle quote associative all'atto della richiesta, che ne propongono l'ordine del giorno. In tal caso la convocazione è atto dovuto da parte del Presidente.
- d. L'Assemblea deve essere convocata presso la sede dell'Associazione o, comunque, in luogo idoneo a garantire la massima partecipazione degli associati. In caso di necessità, l'Assemblea può svolgersi anche per teleconferenza o videoconferenza a condizione che tale modalità di partecipazione (in remoto e/o mista) sia prevista nella convocazione, tutti i partecipanti possano essere identificati, seguire la discussione e intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati, nonché visionare, ricevere o trasmettere documenti. Verificandosi tali requisiti l'Assemblea si considera tenuta nel luogo in cui si trova il Presidente e dove pure deve trovarsi il soggetto verbalizzante, se ed in quanto previsto dalla legge; altrimenti si considera tenuta ove si trova il soggetto verbalizzante. In tale ultimo caso, il verbalizzante redige tempestivamente il verbale e lo trasmette al Presidente per l'approvazione (salvo che il verbalizzante sia un Notaio). Il Presidente firmerà il verbale alla prima occasione utile, anche in forma digitale. Se nel corso della riunione venisse sospeso il collegamento, la stessa verrà dichiarata sospesa dal Presidente o da colui che ne fa le veci, e le decisioni prese fino alla sospensione saranno valide.
- e. La convocazione dell'Assemblea ordinaria avviene con almeno otto giorni di anticipo mediante affissione di avviso nella sede dell'Associazione e contestuale comunicazione agli associati a mezzo posta ordinaria, elettronica, fax o telegramma o altro strumento telematico. Nella convocazione dell'Assemblea sono indicati il giorno, il luogo, l'ora dell'adunanza anche di un'eventuale seconda convocazione e l'elenco delle materie da trattare. L'adunanza di seconda convocazione deve essere fissata almeno 24 (ventiquattro) ore dopo la prima convocazione.
- f. L'Assemblea ordinaria è validamente costituita qualsiasi sia il numero degli associati partecipanti e delibera con il voto favorevole della maggioranza degli associati partecipanti, sia in prima che in seconda convocazione.

- g. Possono partecipare all'Assemblea con diritto di voto tutti gli associati iscritti da almeno 30 giorni nel libro degli associati e in regola con il pagamento delle quote associative. Ogni associato ha diritto ad un solo voto e può rappresentare in Assemblea, per mezzo di delega scritta, al massimo due associati. Si applica l'articolo 2373 del Codice Civile in quanto compatibile.
- h. Le Assemblee sono presiedute dal Presidente o, in caso di sua assenza o impedimento, dal Vicepresidente o da altro associato indicato in sede di riunione assembleare.
- i. Il Presidente dirige e regola le discussioni e stabilisce le modalità e l'ordine delle votazioni.
- j. L'Assemblea nomina un segretario e, se necessario, due scrutatori. L'assistenza del segretario non è necessaria quando il verbale dell'Assemblea sia redatto da un notaio.
- k. Di ogni Assemblea si dovrà redigere apposito verbale firmato dal Presidente, dal segretario e, se nominati, dai due scrutatori. Copia dello stesso viene inviata, con le formalità ritenute più idonee, agli associati ed è a disposizione di tutti gli associati.
- l. L'Assemblea straordinaria è convocata dal Presidente con le medesime modalità previste per l'Assemblea ordinaria almeno quindici giorni prima dell'adunanza.
- m. L'Assemblea straordinaria è validamente costituita con la partecipazione di almeno la metà degli associati aventi diritto e delibera con il voto favorevole della maggioranza dei partecipanti, salve le maggioranze qualificate inderogabilmente previste dalla legge.
- n. L'Assemblea straordinaria delibera sulle seguenti materie:
 - approvazione e modificazione dello statuto sociale;
 - se richiesto dal Consiglio Direttivo, può esprimere un parere non vincolante in materia di atti e contratti relativi a diritti reali immobiliari;
 - scioglimento dell'Associazione e modalità di liquidazione;
 - proposte di trasformazione, fusione o scissione.
- o. Per tutto quanto qui non previsto si applica l'art. 25 del Codice del Terzo Settore.

Art. 10 – Il Consiglio Direttivo

- a. Il Consiglio promuove l'equilibrio di genere.

Il Consiglio è composto da un minimo di 9 (nove) ad un massimo di 15 (quindici) membri eletti dall'Assemblea. Tre Consiglieri sono eletti tra la categoria degli associati Sostenitori. Nel caso in cui – entro i termini stabiliti – non pervenga un numero sufficiente di candidature per la categoria Sostenitori, il Consiglio sarà composto da candidati appartenenti alla categoria degli associati Ordinari.
- b. Il numero dei componenti del Consiglio è deliberato dall'Assemblea, su proposta del Consiglio medesimo. In base alle candidature ricevute, almeno un Consigliere dev'essere espressione del Terzo Settore e almeno un Consigliere dev'essere espressione delle Associazioni di categoria. In caso di voto paritario tra due candidati, verrà eletto il candidato del genere meno rappresentato in Consiglio.
- c. Il Consiglio viene rinnovato ogni tre anni.
- d. Chiunque abbia i requisiti di onorabilità (cfr. art. 2382 cc.) è eleggibile

alla carica di Consigliere. Il Consigliere, nell'esercizio della propria funzione, è tenuto a perseguire la missione dell'Associazione e a rendere trasparente ogni situazione di possibile conflitto di interesse.

- e. Ciascun Consigliere resta in carica per tre anni ed è rieleggibile per un ulteriore triennio consecutivo, decorso il quale cessa dalla carica e potrà essere rieletto quando sarà trascorso un triennio. Il Consigliere decade automaticamente qualora non partecipi ingiustificatamente a tre riunioni consecutive del Consiglio. Nel rispetto di quanto previsto alle precedenti lettere a. e b., nel caso in cui cessi il suo rapporto con l'organizzazione di appartenenza associata al Forum per la Finanza Sostenibile, il Consigliere decaduto viene sostituito, nella prima seduta successiva, da un altro rappresentante designato dall'organizzazione di appartenenza associata al Forum per la Finanza Sostenibile e resta in carica per la durata residua del mandato del Consiglio, purché la sua designazione venga ratificata dall'Assemblea in occasione della prima riunione successiva. In mancanza di designazione di un sostituto o in caso di mancata ratifica da parte dell'Assemblea, il Consiglio può deliberare – ove sussistano le condizioni per il suo buon funzionamento e, comunque, quando restano in carica almeno i 3/4 dei Consiglieri – di proseguire la propria attività fino alla scadenza del mandato dell'intero Consiglio.
- f. Il Consiglio si riunisce almeno quattro volte all'anno ed è presieduto dal Presidente. Viene convocato dal Presidente, su proposta del Direttore Generale, il quale partecipa con diritto di intervento ma non di voto, garantisce l'istruttoria dei punti in discussione e redige i verbali. Le riunioni del Consiglio si possono svolgere anche per teleconferenza o videoconferenza secondo le stesse modalità previste per l'Assemblea.
- g. Il Consiglio è validamente costituito con la partecipazione della maggioranza dei Consiglieri in carica e delibera validamente con il voto favorevole della maggioranza dei partecipanti. In caso di parità prevale il voto di chi presiede la riunione.
- h. Le deliberazioni del Consiglio per la loro validità devono risultare da un verbale sottoscritto da chi ha presieduto la riunione e dal Direttore Generale. Lo stesso deve essere a disposizione di tutti gli associati con le formalità ritenute più idonee dal Consiglio atte a garantirne la massima diffusione.
- i. Nel caso in cui per qualsiasi ragione durante il corso dell'esercizio venissero a mancare uno o più consiglieri, il Consiglio può deliberare – ove sussistano le condizioni per il suo buon funzionamento – di proseguire comunque la propria attività fino alla successiva Assemblea, in occasione della quale si provvederà al reintegro del Consiglio stesso.
- j. Il Consiglio:
 - nomina il Presidente, il Vicepresidente e il Direttore Generale;
 - attua gli indirizzi di politica generale indicati dall'Assemblea attraverso la pianificazione delle attività;
 - predispone le bozze del bilancio di esercizio ed eventualmente del bilancio sociale, documentando il carattere secondario e strumentale di eventuali attività diverse svolte;
 - adotta il bilancio preventivo e consuntivo da sottoporre alla approvazione dell'Assemblea;

- delibera sulle domande di ammissione degli associati;
 - adotta i provvedimenti di esclusione verso gli associati qualora si dovessero rendere necessari;
 - fissa le date delle assemblee ordinarie degli associati da indire almeno una volta l'anno e dell'Assemblea Straordinaria qualora lo reputi necessario o venga chiesto da almeno un decimo degli associati;
 - approva, su proposta del Direttore Generale, i regolamenti interni relativi all'attività sociale;
 - approva, su proposta del Direttore Generale, le politiche sul personale;
 - individua le attività diverse, secondarie e strumentali;
 - cura la tenuta dei libri sociali dell'Associazione;
 - assume le deliberazioni su tutte le materie non esplicitamente riservate alla competenza dell'Assemblea;
 - nei limiti in cui la legge lo consenta, approva le modifiche statutarie necessarie per legge (che non incidano sulle finalità dell'ente e sui diritti degli associati) dandone informazione alla prima riunione dell'Assemblea utile.
- k. Il Consiglio può istituire Commissioni consultive temporanee o permanenti per istruire o approfondire questioni specifiche.

Art. 11 – Il Presidente

- a. Il Presidente viene eletto dal Consiglio tra i propri membri a maggioranza assoluta e rimane in carica fino alla scadenza del mandato di Consigliere. Potrà essere rieletto Presidente per un secondo mandato consecutivo. Alla scadenza del secondo mandato consecutivo, potrà essere rieletto Presidente solo quando sarà trascorso un triennio dalla data di scadenza del secondo mandato.
- b. Il Presidente ha la rappresentanza legale dell'Associazione, ivi compresa la facoltà di agire e di resistere in giudizio, nominando avvocati e procuratori alle liti.
- c. Convoca le riunioni dell'Assemblea, del Consiglio e della Consulta delle Associazioni di categoria e ne stabilisce, su proposta del Direttore Generale, l'ordine del giorno.
- d. In caso di assenza o impedimento del Presidente le funzioni del Presidente sono svolte dal Vicepresidente, a cui spettano la rappresentanza legale e la firma sociale.

Art. 12 – Il Vicepresidente

- a. Il Vicepresidente viene eletto dal Consiglio tra i propri membri a maggioranza assoluta e rimane in carica fino alla scadenza del mandato di Consigliere. Potrà essere rieletto Vicepresidente per un secondo mandato consecutivo. Alla scadenza del secondo mandato consecutivo, potrà essere rieletto Vicepresidente solo quando sarà trascorso un triennio dalla data di scadenza del secondo mandato.

Art. 13 – Il Direttore Generale

- a. Il Consiglio Direttivo, su proposta del Presidente, nomina un Direttore Generale, anche esterno all'Associazione, a tempo determinato o indeterminato e ne stabilisce il trattamento economico.
- b. Il Direttore Generale:

- coordina e dirige le attività operative dell'Ente, in conformità alle strategie e direttive del Consiglio Direttivo;
- gestisce i comparti operativi, l'amministrazione interna e il personale, occupandosi anche dell'eventuale assunzione e licenziamento del personale dipendente;
- cura i rapporti con fornitori, clienti, partner commerciali, sindacati e pubblica amministrazione, stipula convenzioni e sottoscrive contratti;
- propone e implementa decisioni operative per il raggiungimento delle finalità dell'Ente;
- custodisce la documentazione amministrativa e i libri sociali, ove attribuito dal Consiglio.

c. Il Direttore Generale rappresenta l'Associazione:

- per tutti gli atti di ordinaria amministrazione nei settori operativi di sua competenza;
- per le attività negoziali relative ai comparti assegnati, entro i limiti di importo stabiliti dal Consiglio Direttivo
- in giudizio per il contenzioso civile, amministrativo e tributario inerente alle materie di sua competenza;
- con potere di firma su atti, contratti, corrispondenza e documenti necessari all'esercizio dei poteri conferiti.

La rappresentanza è limitata agli atti che non costituiscono disposizioni del patrimonio sociale e che non riguardano materie riservate per legge o decisione del Consiglio Direttivo al Presidente.

d. Salvo espressa delega scritta del Consiglio Direttivo, il Direttore Generale non può:

- alienare, gravare o disporre di beni immobili;
- costituire ipoteche o garanzie reali;
- stipulare contratti di finanziamento o indebitamento;
- deliberare operazioni straordinarie (fusioni, scissioni, trasformazioni);
- emettere cambiali, assegni su conti non ordinari o titoli di debito.

e. Il Direttore Generale è soggetto alla responsabilità prevista dall'articolo 28 del Codice del Terzo Settore.

f. Il Consiglio Direttivo può revocare in ogni momento il Direttore Generale con decisione motivata, nel rispetto del contratto di lavoro e della normativa applicabile.

Art. 14 – L'organo di controllo

- a. L'organo di Controllo dell'Associazione è composto da tre membri effettivi e da due membri supplenti eletti ogni tre anni dalla Assemblea, nel rispetto delle norme di legge in vigore, tra professionisti iscritti al Registro dei Revisori Contabili. Ai componenti dell'organo si applica l'articolo 2399 del Codice Civile. Essi devono essere indipendenti ed esercitare le loro funzioni in modo obiettivo ed imparziale. Non possono ricoprire altre cariche all'interno dell'Associazione.
- b. Nel caso in cui, per dimissioni o altre cause, il membro effettivo decada dall'incarico prima della scadenza del mandato, subentra il supplente, il quale rimane in carica fino alla scadenza del mandato dell'organo di controllo vigente.
- c. L'organo di controllo vigila sull'osservanza della legge e dello Statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare

sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dall'Associazione e sul suo concreto funzionamento. Esercita, inoltre, compiti di monitoraggio dell'osservanza delle finalità solidaristiche e di utilità sociale dell'Associazione e attesta che il bilancio sociale, nel caso in cui la sua redazione sia obbligatoria o sia ritenuta opportuna, sia stato redatto in conformità alle linee guida di cui all'art. 14 del d.Lgs. 117/2017. Partecipa, senza diritto di voto, alle riunioni del Consiglio Direttivo e dell'Assemblea, alle quali presenta la relazione annuale sul bilancio di esercizio.

- d. L'organo di controllo svolge funzioni di controllo sulla attività amministrativa contabile dell'Associazione. In occasione dell'Assemblea annuale sottopone all'approvazione dell'Assemblea una relazione sul rendiconto e sulle attività di controllo svolte nell'anno.
- e. Le riunioni del Collegio si possono svolgere anche per teleconferenza o videoconferenza secondo le stesse modalità previste per l'Assemblea.
- f. Delle proprie riunioni l'organo di controllo redige verbale, il quale va poi trascritto nell'apposito libro delle adunanze e delle deliberazioni di tale organo, conservato nella sede dell'Associazione.
- g. Nei casi previsti dall'art. 31, c.1, del Codice del Terzo settore, l'organo di controllo può esercitare anche la revisione legale dei conti, purchè ne ricorrano i presupposti di legge.
- h. L'organo di controllo ha diritto di accesso alla documentazione dell'Associazione rilevante ai fini dell'espletamento del proprio mandato. Può in qualsiasi momento procedere ad atti di ispezione e controllo e, a tal fine, può chiedere ai Consiglieri notizie sull'andamento delle operazioni sociali o su determinati affari.

Art. 15 - Revisione legale dei Conti

Qualora ricorrano le condizioni di cui all'art. 31 del D.Lgs. 3 luglio 2017, n. 117, l'Assemblea degli Associati, qualora non intenda far esercitare la revisione all'organo di controllo, nomina un revisore legale dei conti o una società di revisione legale iscritti nell'apposito registro.

Art. 16 – La Consulta delle Associazioni di categoria

- a. La Consulta delle Associazioni di categoria è un organo consultivo del Consiglio dell'Associazione. Essa è competente a esprimere pareri non vincolanti su problematiche portate alla sua attenzione dal Consiglio medesimo.
- b. La Consulta è composta dalle Associazioni di categoria che siano associate del Forum per la Finanza Sostenibile da almeno 3 mesi e la cui presenza nella Consulta venga ritenuta, da parte del Consiglio, utile e funzionale al perseguimento degli scopi statuari e all'attuazione degli indirizzi e delle direttive generali dell'Associazione. La Consulta delle Associazioni di categoria dura in carica 3 anni decorrenti dalla prima Assemblea di nomina del nuovo Consiglio, trascorsi i quali dovrà essere nuovamente costituita. Essa può comunque essere integrata nella sua composizione nel corso del triennio con decisione del Consiglio medesimo.
- c. La Consulta è convocata almeno 2 volte l'anno, o più volte se ritenuto necessario, senza particolari formalità, anche utilizzando modalità di

riunione a distanza. Delle riunioni è redatto un verbale che viene presentato al Consiglio e viene reso disponibile agli associati.

Art. 17 - Libri sociali e registri

- a. L'Associazione deve tenere le seguenti scritture:
 - il libro degli associati;
 - il libro delle adunanze e delle deliberazioni dell'Assemblea;
 - il libro delle adunanze e delle deliberazioni del Consiglio Direttivo.
- b. L'Associazione deve tenere inoltre il libro delle adunanze e delle deliberazioni dell'organo di controllo, qualora questo sia stato nominato.
- c. L'Associazione deve infine tenere il registro vidimato dei volontari che svolgono la loro attività in modo non occasionale.

Art. 18 – Risorse economiche

- a. Le risorse economiche dell'Associazione sono costituite da:
 - le quote associative annuali come determinate annualmente dal Consiglio;
 - i beni mobili e immobili di proprietà dell'Associazione;
 - le donazioni, le oblazioni e i lasciti di terzi, i contributi dello Stato, di enti o di istituzioni pubbliche o private, finalizzati al sostegno di specifiche attività o progetti; proventi ed entrate relative alle attività di interesse generale, alle attività diverse e alle attività di raccolta fondi ai sensi degli artt. 5, 6 e 7 del D.lgs 3 luglio 2017, n. 117.
- b. È vietata la distribuzione, anche indiretta, di utili ed avanzi di gestione, fondi e riserve comunque denominate a fondatori, associati, lavoratori e collaboratori, Consiglieri ed altri componenti degli organi sociali, anche nel caso di recesso o di ogni altra ipotesi di scioglimento individuale del rapporto associativo.
- c. L'Associazione ha l'obbligo di utilizzo del patrimonio, comprensivo di eventuali ricavi, rendite, proventi, entrate comunque denominate, per lo svolgimento dell'attività statutaria ai fini dell'esclusivo perseguimento di finalità civiche, solidaristiche e di utilità sociale.
- d. Per quanto qui non previsto, si rimanda all'art. 8 del Codice del Terzo Settore.

Art. 19 – Esercizio finanziario

- a. L'esercizio finanziario ha inizio il 1° gennaio e termina il 31 dicembre di ogni anno.
- b. Per ogni esercizio è predisposto un bilancio annuale.
- c. Entro il 30 di aprile di ogni anno, il Consiglio redige il bilancio preventivo e consuntivo da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea.
- d. Il bilancio deve essere redatto con chiarezza e deve rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'Associazione, nel rispetto del principio della trasparenza nei confronti degli associati.
- e. Il Consiglio documenta il carattere secondario e strumentale delle attività diverse eventualmente svolte nei documenti del bilancio di esercizio.
- f. Il bilancio deve essere depositato presso la sede sociale a disposizione di tutti gli associati almeno quindici giorni prima dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio.

- g. Laddove ciò sia ritenuto opportuno dal Consiglio o ne ricorrano i presupposti di legge, il Consiglio, entro i medesimi termini previsti per il bilancio di esercizio, predispone il bilancio sociale, da sottoporre all'Assemblea degli associati per la definitiva approvazione.
- h. Per quanto qui non previsto, si rimanda all'art. 13 del Codice del Terzo settore.

Art. 20 – Scioglimento e destinazione del patrimonio

- a. Lo scioglimento dell'Associazione è deliberato dall'Assemblea, convocata in seduta straordinaria.
- b. L'Assemblea che delibera lo scioglimento nomina i liquidatori, determinandone i poteri anche per quanto riguarda la destinazione dei fondi eventualmente residui.
- c. In caso di scioglimento, cessazione o estinzione, il patrimonio residuo, dopo la liquidazione, sarà obbligatoriamente devoluto, previo parere positivo dell'Organismo competente ai sensi del D.Lgs. 117/2017, e salva diversa destinazione imposta dalla legge, a uno o più Enti di Terzo Settore.

Art. 21 – Norma di rinvio

- a. Per quanto non previsto dal presente Statuto valgono le norme del Codice del Terzo settore e successive modifiche ed integrazioni e, per quanto in esse non previsto e in quanto compatibili, le norme del Codice Civile. F.to Eliana Morandi notaio L.S.

ALLEGATO 6

AL

REP N°

7561/

15810

Forum per la Finanza Sostenibile - ETS



**Forum per la
Finanza Sostenibile**

*Valutazione del patrimonio netto dell'Associazione ai
sensi e per gli effetti
dell'art. 22 del D.Lgs. n. 117/2017*

dott. Vincenzo Maria Marzuillo

Via Chiaravalle n. 7 – 20122 Milano

Tel. +39023592961 – pec: vincenzomaria.marzuillo@odcecmilano.it



/mm

Relazione sulla sussistenza in capo all'Associazione Forum per la Finanza Sostenibile ETS, dei requisiti patrimoniali minimi previsti ai fini della richiesta del riconoscimento giuridico ai sensi dell'art. 22 del D.Lgs. n. 117/2017.

A seguito del mandato conferito dall'Associazione Forum per la Finanza Sostenibile ETS, con sede in Milano (MI) alla via Ampère 61/A, codice fiscale 03283770968 – partita iva 11556170964 (di seguito anche il “Forum” o l’“Associazione”) la scrivente dott. **Vincenzo Maria Marzuillo**, dottore commercialista, consulente tecnico del Tribunale di Milano e revisore legale dei conti, domiciliato presso il proprio Studio in Via Chiaravalle n.7

presenta

la propria relazione sulla sussistenza, in capo all'Associazione Forum per la Finanza Sostenibile, dei requisiti patrimoniali minimi previsti ai fini della richiesta di riconoscimento giuridico dall'art. 22 del D.Lgs. n. 117/2017, alla data del 31 ottobre 2025 (la “Data di riferimento”).

La relazione si articolerà nei seguenti punti:

1. Premesse.....	4
1.1. L'incarico conferito.....	4
1.2. Requisiti soggettivi e principi di riferimento della valutazione	4
1.3. Limiti e ambito di utilizzo del presente documento	4
1.4. Riferimenti normativi.....	4
1.5. Metodo di lavoro	5
1.6. Documentazione di supporto.....	6
2. L'Associazione.....	8
2.1. Finalità ed organizzazione.....	8
2.2. I bilanci 2022 – 2024	10
2.3. Situazione patrimoniale aggiornata alla Data di Riferimento	13
3. Verifica delle poste patrimoniali.....	13
3.1. Patrimonio netto contabile	13
3.2. Rettifica dei valori dell'attivo	13
3.2.1. Immobilizzazioni immateriali	14
3.2.2. Immobilizzazioni materiali.....	14
3.2.3. Immobilizzazioni finanziarie.....	14
3.2.4. Crediti verso clienti	15
3.2.5. Crediti tributari	15
3.2.6. Altri crediti	16
3.2.7. Attività finanz. che non costituiscono immobilizz.	16
3.2.8. Disponibilità liquide	17
3.2.9. Ratei e risconti attivi.....	17
3.3. Rettifica dei valori del passivo	18
3.3.1. Fondi rischi ed oneri.....	18

3.3.2.	Trattamento di fine rapporto e Fondo Fonte.....	18
3.3.3.	Debiti verso fornitori	18
3.3.4.	Debiti tributari	18
3.3.5.	Debiti verso istituti previdenziali	19
3.3.6.	Altri debiti	19
3.3.7.	Ratei e risconti passivi.....	19
3.4.	Capitale netto rettificato.....	20
4.	Conclusioni	22



1. Premesse

1.1. L'incarico conferito

In data 31 ottobre 2025, lo scrivente domiciliato presso il proprio Studio in Milano alla Via Chiaravalle, 7, ha ricevuto dall'Associazione Forum per la Finanza Sostenibile ETS, l'incarico di redigere una relazione giurata (la "**Relazione**") in merito alla sussistenza dei requisiti minimi patrimoniali normativamente previsti dall'art 22 rubricato "*Acquisto della personalità giuridica*" del D. Lgs. n. 117/2017 (Codice del Terzo Settore) per la richiesta dell'attribuzione della personalità giuridica.

1.2. Requisiti soggettivi e principi di riferimento della valutazione

La scrivente, in relazione all'incarico ricevuto, precisa:

- di essere iscritto nel Registro dei Revisori Legali con il numero progressivo 92688, giusto Decreto del Direttore degli affari civili e delle libere professioni del 15 ottobre 1999 pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana del 2 novembre 1999 – IV serie speciale n. 87;
- di essere iscritto alla Sezione A dell'Albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Milano al n. 4281 a far data dal 10 maggio 1995;
- iscritto all'albo dei Consulenti Tecnici di Ufficio del Tribunale di Milano al n. 823 relativamente alle specializzazioni di Contabilità Aziendale, Procedure Concorsuali, Società in genere, Valutazione Societarie,

1.3. Limiti e ambito di utilizzo del presente documento

La Relazione è stata redatta al solo fine della richiesta di riconoscimento giuridico del Forum per la Finanza Sostenibile al RUNTS ed ha pertanto ad oggetto la verifica della sussistenza in capo all'Associazione alla Data di Riferimento dei requisiti patrimoniali minimi normativamente previsti. I risultati della presente Relazione non possono essere assunti per finalità diverse da quelle indicate né distribuiti a terzi se non previo consenso scritto della scrivente.

La Relazione è fondata sui dati e sulle informazioni fornite dall'Associazione, anche tramite i propri dipendenti e professionisti. Resta ferma la responsabilità dei soggetti da cui sono forniti o attinti i dati per qualsiasi errore od omissione nelle informazioni fornite e per qualsiasi conseguente errore od omissione nella Relazione.

1.4. Riferimenti normativi

Il decreto legislativo n. 117/2017, noto come Codice del Terzo Settore (anche "CTS"), regola l'iscrizione nel Registro Unico Nazionale del Terzo Settore per le associazioni e le fondazioni.

In particolare, per quanto qui interessa, all'art. 22 comma 4 il CTS così quantifica la consistenza patrimoniale minima richiesta alle associazioni: "*Si considera patrimonio minimo per il conseguimento della personalità giuridica una somma liquida e disponibile non inferiore a 15.000 euro per le associazioni e a 30.000 euro per le fondazioni. Se tale patrimonio è costituito da beni diversi dal denaro, il loro valore deve risultare da una*

relazione giurata, allegata all'atto costitutivo, di un revisore legale o di una società di revisione legale iscritti nell'apposito registro”.

In merito, come chiarito dalla circolare n. 9 del Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali del 21 aprile del 2020¹, nel caso in cui si tratti di un ente già operativo non è sufficiente che le disponibilità liquide soddisfino il requisito patrimoniale minimo indicato sopra.

In particolare, se l'ente risultasse già in attività al momento della richiesta di iscrizione, potrebbe nella sua operatività aver generato passività tal da compromettere la consistenza patrimoniale. Per questo è necessario che sia accertata, mediante relazione giurata redatta da un revisore iscritto all'albo, una consistenza positiva – e superiore ad € 15.000 – del patrimonio netto dell'Associazione, effettuando una stima del valore corrente delle attività e delle passività risultanti dalle scritture contabili dell'ente.

1.5. Metodo di lavoro

Come anticipato, la normativa richiede che l'oggetto della verifica da parte del revisore non sia l'esatta quantificazione del patrimonio netto dell'ente, bensì la circostanza per cui il patrimonio netto sia almeno pari – e quindi potenzialmente anche superiore – al limite di € 15.000 stabilito dal legislatore. Ciò in analogia – come del resto evidenziato anche dallo studio n.10-2022/CTS del Consiglio Nazionale del Notariato² – a quanto previsto dall'art. 2465 c.c. in tema di conferimento di beni in natura nelle società di capitali; conseguentemente, l'attività di verifica del patrimonio deve essere redatta secondo il prevalente principio di prudenza.

Secondo tale principio, si ritiene che la valutazione circa l'effettiva consistenza minima del patrimonio netto dell'associazione debba avvenire attraverso l'applicazione del Metodo patrimoniale semplice, e cioè come mera somma degli elementi patrimoniali – attivi e passivi – che lo compongono, non considera i dati reddituali, senza valorizzazione di alcun avviamento (o *goodwill*) eventualmente presente.

Si procederà pertanto ad analizzare la situazione contabile patrimoniale del Forum alla Data di Riferimento, andando a verificare per ciascuna posta l'effettiva consistenza e apportando, ove se ne ravvisi l'opportunità, eventuali rettifiche³. Il patrimonio rettificato dell'associazione verrà quindi

¹ Secondo cui “*Ad ulteriore consolidamento delle ragioni di affidabilità sottese alla prescrizione normativa, la verifica del patrimonio minimo dovrà essere effettuata sulla base di apposita documentazione contabile. Anche quando gli enti in questione dispongano di denaro sufficiente a raggiungere il limite previsto dall'art. 22, comma 4, del Codice non è infatti possibile escludere a priori l'esistenza di passività tali da ridurre, di fatto, la consistenza patrimoniale rappresentata da tale liquidità*”.

² Secondo cui “*Il lessico dell'art. 22, comma 4, CTS è il medesimo dell'art. 2465 c.c., in relazione al conferimento di beni in natura (o di crediti) in una società a responsabilità limitata*”.

³ Si precisa sin d'ora che eventuali rettifiche potrebbero essere operate non come conseguenza di una errata contabilizzazione, bensì – al contrario – in quanto in taluni casi proprio la pedissequa applicazione dei Principi Contabili non consente l'effettiva corretta valorizzazione di talune poste contabili. Il caso di scuola è quello delle immobilizzazioni materiali, che secondo i principi contabili nazionali devono essere iscritte al costo di acquisto ed ammortate in base all'uso, con la conseguenza che il loro valore contabile non potrà mai eccedere



quantificato sommando il valore rettificato di tutte le singole componenti attive e sottraendo il valore delle componenti passive.

Sarà comunque cura dell'ente verificare il mantenimento della sussistenza di tutti i requisiti, in quanto la riduzione del patrimonio al di sotto della soglia minima prevista dal Codice comporterà, ai sensi del comma 5 dell'art. 22 del CTS, l'attivazione senza indugio dell'organo amministrativo, il quale dovrà prontamente convocare l'assemblea dei soci per deliberare la ricostituzione del patrimonio minimo dell'ente o la sua eventuale trasformazione in ente senza personalità giuridica.

1.6. Documentazione di supporto

Per lo svolgimento del proprio incarico la scrivente ha esaminato la documentazione fornita dalla Società, elencata di seguito:

- Bilancio di verifica al 31 ottobre 2025⁴;
- Prospetto riepilogativo elaborazione paghe di ottobre 2025 fornito dal consulente del lavoro;
- Prospetto analitico del TFR a dicembre 2024 da consulente del lavoro;
- Prospetto analitico situazione oneri differiti al 31 ottobre 2025 da consulente del lavoro;
- Prospetto analitico del contributo INAIL da consulente del lavoro con indicazione del saldo al 31 dicembre 2025 e dell'acconto al 16 febbraio 2025;
- Libro cespiti al 31 dicembre 2024;
- Fatture di incremento per immobilizzazioni nell'anno 2025;
- Valorizzazione da parte dell'intermediario finanziario del Deposito Vincolato, del Fondo Bond Euro Corporate A;
- Proposta di consulenza e conferma sottoscrizione del Fondo Euro Protetto 1 anno IV;
- Partitario clienti e fornitori al 31 ottobre 2025 e relativi incassi e pagamenti successivi;
- Dettaglio fatture da ricevere al 31 ottobre 2025;
- Distinte di pagamento per anticipi a fornitori;
- Estratto conto bancari accessi presso Banca Sella al 30 settembre 2025 e successivi movimenti fino alla Data di riferimento;

quello di acquisto. Si pensi ad esempio ad un immobile che, nonostante mantenga un consistente valore – magari anche incrementatosi nel tempo per effetto delle dinamiche di mercato – risulti completamente privo di valore in quanto detenuto da oltre un trentennio.

⁴ Lo studio n. 10-2022/CTS del Consiglio Nazionale del Notariato che richiama la circolare n. 9/2022 del Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali, evidenzia come alcuni Uffici Regionali richiedano all'ente del Terzo Settore, già iscritto al RUNTS, che si trova nella situazione di aver già nominato un revisore legale, di chiedere a quest'ultimo di determinare il valore del patrimonio anche attestando il bilancio d'esercizio aggiornato a non più di 120 giorni e/o un bilancio infrannuale sempre aggiornato a non più di 120 giorni.

- Movimentazione carte di debito prepagata n°4348880174440519 e n° 4348880169741459;
- Copie quietanzate di F24 versati al 31 ottobre 2025;
- Dichiarazione IVA 2025 anno 2024;
- Dichiarazione ENC 2025 anno 2024;
- Dichiarazione IRAP 2025 anno 2024;
- Mastrini contabili delle voci analizzate;
- Verbale consiglio direttivo del 17 settembre 2025.



Handwritten signature

2. L'Associazione

L'Associazione Forum per la Finanza Sostenibile ETS, si costituisce a Milano il 3 ottobre 2001 (n° di repertorio 52481/21579) con la finalità di promozione della finanza sostenibile presso la comunità finanziaria. In particolare, diffonde la conoscenza e la pratica dell'investimento sostenibile, con l'obiettivo di incoraggiare l'integrazione dei criteri ambientali, sociali e di governance nei prodotti e nei processi finanziari. In data 11 aprile 2022 con Decreto Dirigenziale (raccolta generale n. 2798) l'Associazione viene stata iscritta nel Registro Unico Nazionale del Terzo Settore (RUNTS).

2.1. Finalità ed organizzazione

L'Associazione non ha scopo di lucro e persegue esclusivamente finalità civiche, solidaristiche e di utilità sociale mediante lo svolgimento, in via esclusiva o principale di attività di interesse generale. La missione dell'Associazione è la promozione della finanza sostenibile presso la comunità finanziaria. L'Associazione persegue le proprie finalità, in particolare diffondere la conoscenza e la pratica dell'investimento sostenibile, con l'obiettivo di incoraggiare l'integrazione dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nei prodotti e nei processi finanziari. L'Associazione attua le proprie finalità mediante lo svolgimento, in via principale, delle seguenti attività di interesse generale:

- a) educazione, istruzione e formazione professionale, nonché le attività culturali di interesse sociale con finalità educativa (art. 5, comma 1, lett. d del D.lgs n. 117/2017);
- b) formazione universitaria e post-universitaria (art. 5, comma 1, lett. g del D.lgs n. 117/2017);
- c) ricerca scientifica di particolare interesse sociale (art. 5, comma 1, lett. h del D.lgs n. 117/2017);
- d) organizzazione e gestione di attività culturali, artistiche o ricreative di interesse sociale, incluse attività, anche editoriali, di promozione e diffusione della cultura e della pratica del volontariato e delle attività di interesse generale di cui all'art. 5 del CTS (art. 5, comma 1, lett. i del D.lgs. n. 117/2017);
- e) servizi strumentali ad Enti del Terzo Settore resi da enti composti in misura non inferiore al settanta per cento da Enti del Terzo Settore (art. 5, comma 1, lett. i del D.lgs. n. 117/2017);
- f) promozione della cultura della legalità, della pace tra i popoli, della nonviolenza e della difesa non armata (art. 5, comma 1, lett. v del D.lgs. n. 117/2017);
- g) promozione e tutela dei diritti umani, civili, sociali e politici nonché dei diritti dei consumatori e degli utenti delle attività di interesse generale di cui all'art. 5 del CTS (art. 5, comma 1, lett. w del D.lgs n. 117/2017);

- h) promozione e tutela dei diritti umani, civili, sociali e politici, nonché dei diritti dei consumatori e degli utenti delle attività di interesse generale di cui al presente articolo, promozione delle pari opportunità e delle iniziative di aiuto reciproco, incluse le banche dei tempi di cui all'articolo 27 della legge 8 marzo 2000, n. 53, e i gruppi di acquisto solidale di cui all'articolo 1, comma 266, della legge 24 dicembre 2007, n. 244 (art. 5, comma 1, lett. w del D.lgs n. 117/2017).

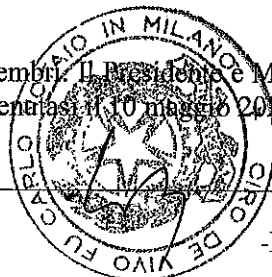
A tal fine, l'Associazione si propone a titolo esemplificativo e non esaustivo, nell'ambito delle attività di interesse generale di:

- a) promuovere la realizzazione di studi, ricerche e indagini;
- b) diffondere informazioni e conoscenza;
- c) promuovere il dialogo tra i diversi portatori di interesse;
- d) organizzare convegni, workshop, seminari, incontri informativi, corsi di formazione o altri eventi culturali, nonché la partecipazione a iniziative analoghe realizzate da altri soggetti;
- e) pubblicare libri, dispense, riviste o articoli; produrre e diffondere ogni altro strumento di comunicazione, su qualsivoglia supporto;
- f) lanciare e partecipare a campagne di informazione e di sensibilizzazione;
- g) creare e mantenere relazioni con istituzioni od organizzazioni parimenti interessate, anche in via non strutturale, al raggiungimento di obiettivi analoghi a quelli dell'Associazione;
- h) promuovere ogni altra attività necessaria al perseguimento delle proprie finalità.

L'Associazione collabora con tutte le istituzioni e le organizzazioni pubbliche e private che ne condividono gli scopi istitutivi. A questo fine essa può aderire ad organismi sia nazionali che internazionali e stipulare convenzioni o accordi con altre organizzazioni le cui attività risultino coerenti con lo spirito associativo. L'Associazione può svolgere attività diverse, secondarie e strumentali rispetto alle attività di interesse generale, secondo i criteri e limiti previsti dalla normativa vigente, anche mediante l'utilizzo di risorse volontarie e gratuite. L'organo deputato all'individuazione delle attività diverse che l'associazione potrà svolgere è il Consiglio. L'Associazione può altresì svolgere attività di raccolta fondi al fine di finanziare le attività di interesse generale, sotto qualsiasi forma.

Relativamente all'organizzazione, nel Forum l'Assemblea è l'organo sovrano dell'Ente.

Il Consiglio è costituito da n. 12 membri. Il Presidente è Massimo Giusti, eletto nella riunione del Consiglio tenutasi il 10 maggio 2023.



Il Direttore Generale è Francesco Biciato.

Il Collegio dei Revisori è costituito da n. 5 membri di cui 3 effettivi e 2 supplenti.

2.2. I bilanci 2022 – 2024

Di seguito si riportano i dati di bilancio dell'Associazione Forum per la Finanza Sostenibile per gli esercizi dal 2022 al 2024.

Come precedentemente accennato, si sottolinea che trattandosi di un ente già operativo, la cui situazione patrimoniale presenta poste sia attive che passive, non è sufficiente che la disponibilità minima risulti da certificazione bancaria che attesti il deposito della somma di euro 15.000 presso un c/c intestato all'ente (o da deposito presso il conto dedicato del notaio) ma con la presente relazione si ritiene invece necessario evidenziare che la situazione economico patrimoniale dell'associazione non presenta nel tempo passività tali da annullare di fatto un eventuale fondo liquido (o altre attività) di cui si dimostra l'esistenza in conformità a quanto risulta dalle sue scritture contabili.

STATO PATRIMONIALE	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
ATTIVO			
II - Immobilizzazioni materiali			
3) attrezzature	6.004	3.809	5.082
Totale	6.004	3.809	5.082
III - Immobilizzazioni finanziarie			
3) altri titoli	220.000	220.000	0
Totale	220.000	220.000	0
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	226.004	223.809	5.082
C) Attivo circolante			
II) Crediti			
1) verso utenti e clienti			
<i>Totale crediti verso utenti e clienti</i>	<i>43.391</i>	<i>61.491</i>	<i>63.512</i>
9) crediti tributari			
<i>Totale crediti tributari</i>	<i>5.371</i>	<i>7.993</i>	<i>352</i>
12) verso altri			
<i>Totale crediti verso altri</i>	<i>6.462</i>	<i>7.228</i>	<i>2.846</i>
Totale	55.224	76.712	66.710
IV - Disponibilità liquide			
1) depositi bancari e postali	214.333	145.885	315.435
3) denaro e valori in cassa	6	6	6
Totale	214.339	145.891	315.441
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	269.563	222.603	382.151
D) Ratei e risconti attivi	31.670	20.511	10.025
Totale Attivo	527.237	466.923	397.258

STATO PATRIMONIALE	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
PASSIVO			
A) Patrimonio netto			
II - Patrimonio vincolato			
III - Patrimonio libero			
1) riserve di utili o avanzi di gestione	211.888	204.387	187.997
IV - Avanzo / disavanzo d'esercizio	6.891	7.501	16.390
TOTALE	218.779	211.888	204.387
B) FONDI PER RISCHI E ONERI			
TOTALE	0	0	0
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO			
D) Debiti, con separata indicazione aggiuntiva, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo:	68.885	53.391	36.581
7) debiti verso fornitori			
Totale debiti verso fornitori	36.560	59.518	49.350
9) debiti tributari			
Totale debiti tributari	16.648	14.204	24.679
10) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza			
Totale debiti tributari	16.354	13.433	12.408
12) altri debiti			
Totale altri debiti	497	16.919	22.600
TOTALE DEBITI	70.085	104.074	109.037
E) Ratei e risconti passivi	169.512	97.569	47.253
Totale Passivo	527.237	466.943	397.458



Handwritten signature

MOD. B - RENDICONTO GESTIONALE								
ONERI E COSTI	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022	PROVENTI E RICAVI	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022	
A) Costi e oneri da attività di interesse generale				A) Ricavi, rendite e proventi da attività di interesse generale				
1) Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-	1) Proventi da quote associative e apporti dei fondatori	566.433	484.017	474.762	
2) Servizi	84.651	55.940	42.661	2) Proventi dagli associati per attività mutuali	-	-	-	
3) Godimento beni di terzi	-	-	-	3) Ricavi per prestazioni e cessioni ad associati e fondatori	-	-	-	
4) Personale	461.914	403.865	335.977	4) Erogazioni liberali	-	7.000	3.400	
5) Ammortamenti	1.658	1.273	853	5) Proventi del 5 per mille	280	-	-	
6) Accantonamenti per rischi su crediti	-	-	-	6) Contributi da soggetti privati	-	-	-	
7) Oneri diversi di gestione	27.852	24.993	24.763	7) Ricavi per prestazioni e cessioni a terzi	13.480	16.275	8.105	
8) Rimanenze iniziali	-	-	-	8) Contributi da enti pubblici	93.336	82.820	61.209	
				9) Proventi da contratti con enti pubblici	-	-	-	
				10) Altri ricavi e proventi	11.326	298	384	
				11) Rimanenze finali	-	-	-	
Totale	576.075	486.071	404.254	Totale	684.855	590.410	547.860	
				Avanzo/disavanzo attività di interesse generale	108.781	104.339	143.606	
B) Costi e oneri da attività diverse				B) Ricavi, rendite e proventi da attività diverse				
1) Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-	1) Ricavi per prestazioni e cessioni ad associati e fondatori	-	-	-	
2) Servizi	91.935	69.567	102.597	2) Contributi da soggetti privati	-	-	-	
3) Godimento beni di terzi	-	-	-	3) Ricavi per prestazioni e cessioni a terzi	139.500	111.900	157.126	
4) Personale	-	-	-	4) Contributi da enti pubblici	-	-	-	
5) Ammortamenti	-	-	-	5) Proventi da contratti con enti pubblici	-	-	-	
6) Accantonamenti per rischi su crediti	-	-	-	6) Altri ricavi, rendite e proventi	-	-	-	
7) Oneri diversi di gestione	-	-	-	7) Rimanenze finali	-	-	-	
8) Rimanenze iniziali	-	-	-					
Totale	91.935	69.567	102.597	Totale	139.500	111.900	157.126	
				Avanzo/disavanzo attività diverse	47.565	42.333	54.529	
D) Costi e oneri da attività funzionali e patrimoniali				D) Ricavi, rendite e proventi da attività funzionali e patrimoniali				
1) Su rapporti bancari	1.042	571	511	1) Da rapporti bancari	-	-	-	
2) Su prestiti	-	-	-	2) Da altri investimenti finanziati	8.495	2.601	-	
3) Da patrimonio edilizio	-	-	-	3) Da patrimonio edilizio	-	-	-	
4) Da altri beni patrimoniali	-	-	-	4) Da altri beni patrimoniali	-	-	-	
5) Accantonamenti per rischi ed oneri	-	-	-	5) Altri proventi	-	-	-	
6) Altri oneri	83	-	102					
Totale	1.125	571	613	Totale	8.495	2.601	-	
				Avanzo/disavanzo attività funzionali e patrimoniali (-/+)	7.370	2.030	613	
E) Costi e oneri di supporto generale				E) Proventi di supporto generale				
1) Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	134.782	120.454	165.930	1) Proventi da distacco del personale	-	-	-	
2) Servizi	-	-	-	2) Altri proventi di supporto generale	-	-	-	
3) Godimento beni di terzi	-	-	-					
4) Personale	-	-	-					
5) Ammortamenti	-	-	-					
6) Accantonamenti per rischi su crediti	-	-	-					
7) Oneri diversi di gestione	-	-	-					
Totale	134.782	120.454	165.930	Totale	-	-	-	
Totale oneri e costi	803.916	676.663	673.394	Totale proventi e ricavi	832.850	704.911	704.986	
				Avanzo/disavanzo attività prima delle imposte (-/+)	28.936	28.216	31.591	
				imposte	22.043	20.745	15.204	
				Avanzo/disavanzo d'esercizio (+/-)	6.893	7.501	16.390	

2.3. Situazione patrimoniale aggiornata alla Data di Riferimento

Allo scopo della presente relazione la scrivente ha ricevuto da parte del Forum l'allegata situazione patrimoniale aggiornata alla data del 31 ottobre 2025 (cfr. All. I).

Di seguito si riportano i principali dati, che saranno oggetto di verifica nel prossimo paragrafo.

STATO PATRIMONIALE			
ATTIVO	Euro	PASSIVO	Euro
B) Immobilizzazioni		A) Patrimonio netto:	
I) Immobilizzazioni immateriali	-	III - patrimonio libero:	
II) Immobilizzazioni materiali	6.671	1) Riserve di utili o avanzi di gestione:	218.779
III) Immobilizzazioni finanziarie	220.000	IV - Avanzo/disavanzo d'esercizio	150.747
C) Attivo circolante		TOTALE	369.527
II - Crediti:		B) Fondi per rischi e oneri	-
1) Verso utenti e clienti	5.435	C) Tratt di fine rapporto di lavoro subordinati	77.216
9) Crediti tributari	17.312	D) Debiti	
12) Verso altri	10.255	7) Debiti verso fornitori	2.046
TOTALE	33.001	9) Debiti tributari	236
III - Attività finanziarie che non consistono in immobilizzazioni		10) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-
3) Altri titoli	100.000	12) Altri debiti	-
TOTALE	100.000	TOTALE	2.282
IV - Disponibilità liquide		E) Ratei e risconti passivi	173.036
1) Depositi bancari e postali	226.348		
3) Denaro e valori in cassa	6		
TOTALE	226.354		
D) Ratei e risconti attivi	36.034		
TOTALE	622.060	TOTALE	622.060

3. Verifica delle poste patrimoniali

Nei paragrafi che seguono viene riportato il resoconto delle attività svolte dalla scrivente per l'identificazione e valorizzazione degli elementi attivi e passivi.

Coerentemente con le tecniche di revisione⁵, chi scrive ha ritenuto opportuno individuare una soglia di materialità specifica, per disporre di un criterio oggettivo in base al quale selezionare le voci di bilancio cui dedicare attenzione. La soglia di materialità specifica individuata è pari a € 2.500⁶.

3.1. Patrimonio netto contabile

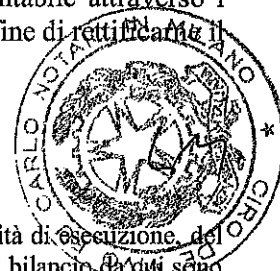
Come si evince dal prospetto già riportato al § 2.3, il patrimonio netto contabile alla Data di Riferimento è pari a € 369.527.

3.2. Rettifica dei valori dell'attivo

Di seguito verranno analizzate le voci dell'attivo contabile attraverso i documenti messi a disposizione dall'Associazione, al fine di rettificare il valore contabile al loro valore corrente.

⁵ Va comunque ricordato che l'incarico conferito risulta, nella sua natura e nelle modalità di esecuzione, del tutto differente da quello del revisore e pertanto non esprime un giudizio di revisione sul bilancio da cui sono tratti i dati economici-patrimoniali esaminati. Pertanto, pur ritenendo le verifiche effettuate adeguate alle necessità dell'incarico, non si può escludere che, qualora si fossero svolte ulteriori procedure di verifica o si fosse proceduto ad effettuare una revisione contabile completa della situazione patrimoniale ed economica, altri rilievi o commenti significativi sarebbero potuti eventualmente emergere.

⁶ Per gli aspetti di carattere teorico si rimanda al principio di revisione ISA Italia 320.



[Handwritten signature]

3.2.1. *Immobilizzazioni immateriali*

Alla Data di riferimento, le *Immobilizzazioni immateriali* pari a 0 risultano così composte:

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	Importo al 31.10.2025
SITO INTERNET	20.383
F/AMM SITO INTERNET	- 20.383
TOTALE	-

La voce "Sito internet" si riferisce a costi sostenuti e completamente ammortizzati per la realizzazione del Sito dell'Associazione.

3.2.2. *Immobilizzazioni materiali*

Le voci "*Macchine elettromeccaniche d'ufficio*" e "*Beni inferiori a 516,46*" (ed i relativi fondi ammortamento) alla data di riferimento fanno riferimento ai computer, ai telefoni ed altri mezzi informatici messi a disposizione del personale.

L'importo è stato verificato attraverso l'analisi del libro cespiti e delle principali fatture di incremento per l'anno 2025. Per i beni acquisiti ed entrati in funzione nell'esercizio la quota di ammortamento è dimezzata come previsto dalla normativa.

Dalla verifica non sono emersi particolari rilievi, per questo si ritiene di confermare il valore di bilancio.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	Importo al 31.10.2025
MACCHINE ELETTRMEC. D'UFFICIO	12.712
F/AMM MACCH. ELETTRM. D'UFF.	- 6.041
BENI INFERIORI A 516,46	574
F/AMM BENI INFERIORI A 516,46	- 574
TOTALE	6.671

3.2.3. *Immobilizzazioni finanziarie*

Alla Data di riferimento, le *Immobilizzazioni finanziarie* risultano così composte:

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	Importo al 31.10.2025
TITOLI A REDDITO FISSO IMMOB	44.000
DEPOSITO A RISPARMIO VINCOLATO	176.000
TOTALE	220.000

In particolare, la voce è costituita per euro 176.000 dal Deposito a Risparmio Vincolato n° E523878284140 sottoscritto il 3 novembre 2023 della durata di 48 mesi al tasso creditore annuo nominale del 4%, mentre euro 44.000 è costituito dal Fondo Comune Bond Euro Corporate A sottoscritto il 14 novembre 2023 con una quotazione iniziale al 9,19%.

Per verificare gli importi è stata fatta richiesta all'Associazione di fornire i prospetti che riepilogano il valore del Deposito e del Fondo all'ultimo aggiornamento disponibile.

Dal controllo è emerso che i valori degli investimenti finanziari al 31.10.2025 erano esattamente pari a quelli indicati nella situazione patrimoniale alla Data di Riferimento. Data la sostanziale stabilità di tali strumenti finanziari e l'assenza di situazioni note che possano aver influenzato il mercato in misura determinante, si ritiene di poter mantenere il dato contabile.

3.2.4. Crediti verso clienti

I crediti verso clienti sono contabilmente costituiti come di seguito riportato:

CREDITI VERSO CLIENTI	Importo al 31.10.2025
CREDITI V/UTENTI E CLIENTI	5.435
TOTALE	5.435

La voce "Crediti v/utenti e clienti" si riferisce ad attività di sponsorizzazione e formazione che l'Associazione deve ancora incassare dagli iscritti.

Lo scrivente ha provveduto ad applicare le c.d. "procedure alternative", verificando tramite il mastro del conto ed il conto corrente bancario di accredito quanti dei crediti presenti alla Data di Riferimento siano stati incassati alla data in cui si scrive. La *ratio* di questo tipo di verifica sta nella deduzione secondo cui se un credito è stato pagato, allora significa che il credito alla Data di Riferimento effettivamente esisteva.

Gli importi sono stati verificati anche attraverso copia delle fatture effettivamente emesse dall'Associazione nei mesi successivi alla Data di riferimento. Dal controllo non sono emersi rilievi.

Alla luce di tali analisi, si ritiene di poter confermare il dato contabile ai fini della presente Relazione.

Non si rilevano Fatture da emettere.

3.2.5. Crediti tributari

I Crediti tributari alla Data di riferimento risultano così composti.

CREDITI TRIBUTARI	Importo al 31.10.2025
ERARIO C/IVA	2.639
ERARIO C/ACCONTI IRES	3.816
ERARIO C/ACCONTI IRAP	7.206
ERARIO C/RIT SUBITE	3.651
TOTALE	17.312

La voce Erario conto acconti IRES e IRAP si riferisce al versamento del primo acconto di imposta IRES e IRAP 2025 avvenuto il 21 luglio 2025. Il valore è corrispondente all'F24 quietanzato.

La voce Erario conto IVA è invece costituita dalla sommatoria del saldo della dichiarazione precedente pari ad euro 2.830 (dichiarazione Iva 2025 anno 2024 presentata in data 23 aprile 2025) protocollo telematico



[Handwritten signature]

25042310301957597 - 000003) ed il debito maturato nel mese di ottobre (euro 191) come risultanza dei registri iva.

Infine, il conto Erario c/ ritenute subite evidenzia le ritenute accantonate con decorrenza 2023 (anno di sottoscrizione) sul deposito titoli di cui al punto 3.2.2.

La verifica in merito alla reale sussistenza dei crediti tributari è stata effettuata anche attraverso un'analisi dettagliata del cassetto fiscale.

3.2.6. Altri crediti

I "Crediti verso altri" alla Data di riferimento risultano così composti.

CREDITI VERSO ALTRI	Importo al 31.10.2025
CARTE DI CREDITO	1.437
CREDITI VERSO FORNITORI	595
CREDITI PREVIDENZIALI	652
ANTICIPI A FORNITORI	7.572
TOTALE	10.255

L'indagine delle carte di credito è stata fatta verificando gli estratti conto delle carte di debito prepagate n°4348880174440519 e n° 4348880169741459 dell'Associazione alla Data di riferimento.

La voce crediti verso fornitori evidenzia il credito vantato nei confronti del Fornitore Avanzi S.p.A. SB per un maggior pagamento eseguito sulla fattura n. 215 del 31 luglio 2025 di cui si è presa visione. La verifica è stata effettuata attraverso il confronto tra il mastrino contabile, le fatture e la nota di credito emessa ed il dettaglio del pagamento effettuato. Dal controllo non sono emersi rilevi.

I Crediti previdenziali alla Data di riferimento risultano così composti.

CREDITI PREVIDENZIALI	Importo al 31.10.2025
INAIL C/CONTRIBUTI	143
INPS C/CONTRIBUTI	509
TOTALE	652

La voce Inail conto contributi si riferisce al saldo tra l'importo versato in acconto in data 17 febbraio 2025 (come da modello F24 quietanzato) ed il debito maturato alla Data di riferimento (come da prospetto Inail riepilogativo rilasciato dal consulente del lavoro).

I crediti previdenziali INPS sono invece costituiti da un maggiori versamenti eseguiti nel periodo antecedente il 31 dicembre 2024.

Gli anticipi a fornitori le cui poste sono state verificate, rappresentano infine somme pagate in via anticipata rispetto al momento di sostenimento del costo di beni o servizi ed il ricevimento della fattura.

3.2.7. Attività finanz. che non costituiscono immobilizz.

Le Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni alla Data di riferimento risultano così costituite.

ATTIVITA' FIN CHE NON COSTI IMM	Importo al 31.10.2025
TITOLI A REDDITO FISSO NON IMMOB	100.000
TOTALE	100.000

In particolare, trattasi di Euro Protetto 1 Anno IV, un fondo obbligazionario flessibile a scadenza della durata di un anno sottoscritto il 9 luglio 2025.

L'orizzonte temporale del Fondo Comune di investimento Mobiliare Aperto Armonizzato, emesso dall'Ente Sella SGR S.p.A. dell'investimento termina il 17/07/2026. Si è presa visione della proposta consulenziale e della conferma di sottoscrizione.

3.2.8. Disponibilità liquide

Le *Disponibilità liquide* alla Data di riferimento risultano così composti.

DEPOSITI BANCARI E POSTALI	Importo al 31.10.2025
BANCA SELLA C/C E500878284140	226.348
TOTALE	226.348

DENARO E VALORI IN CASSA	Importo al 31.10.2025
DENARO IN CASSA	6
TOTALE	6

Il conto "*Banca Sella C/C E500878284140*" fa riferimento al conto corrente acceso presso l'omonimo istituto di credito.

Gli importi sono stati verificati grazie ai rispettivi estratti conto al 30 settembre 2025 insieme con gli estratti dei movimenti di conto per il mese di ottobre forniti dalla banca.

Dalla verifica non sono emersi scostamenti rispetto al dato contabile.

La rispondenza del conto "*Denaro in cassa*" con l'effettiva giacenza non è stata ulteriormente indagata, risultando tale posta al di sotto della soglia di materialità.

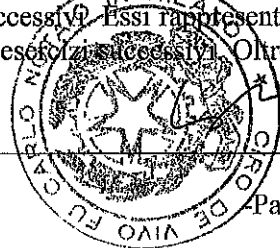
3.2.9. Ratei e risconti attivi

I *Ratei e Risconti attivi* alla Data di riferimento risultano così composti.

RATEI E RISCONTI ATTIVI	Importo al 31.10.2025
RATEI ATTIVI	15.195
RISCONTI ATTIVI	20.839
TOTALE	36.034

In particolare, la voce Ratei Attivi è costituita dagli accantonamenti, per competenza dei proventi finanziari lordi maturati sul Deposito vincolato e sul Fondo comune di cui al punto 3.2.2. che verranno liquidati alla scadenza del contratto.

I risconti attivi presenti nella situazione alla data di riferimento rappresentano quote di costi che hanno avuto manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio in chiusura o in precedenti esercizi, ma sono di competenza di uno o più esercizi successivi. Essi rappresentano la quota parte dei costi rinviata ad uno o più esercizi successivi. Oltre allo storno



[Handwritten signature]

dei costi sostenuti al 31 ottobre 2025, rileva il risconto sul Progetto UE Climate - Fit, il cui residuo alla data di riferimento è pari ad euro 4.708.

Dal controllo non sono emersi rilievi.

Dunque, si ritiene di poter confermare il dato contabile.

3.3. Rettifica dei valori del passivo

Di seguito verranno analizzate le voci del passivo contabile e confrontati con i relativi documenti messi a disposizione dal Forum, al fine di rettificarne il valore contabile al loro valore corrente.

3.3.1. Fondi rischi ed oneri

I *Fondi rischi ed oneri* alla Data di riferimento ammontano ad € 0

3.3.2. Trattamento di fine rapporto e Fondo Fonte

Il *Fondo trattamento di fine rapporto* accantonato alla Data di Riferimento ammonta ad € 75.819, mentre il fondo fonte è pari ad euro 1.396.

TRATTAM TFR E FONDO FONTE	Importo al 31.10.2025
DEBITI PER TFR	75.819
DEBITI PER FONDO FONTE	1.396
TOTALE	77.216

Tale importo è stato verificato attraverso il confronto con il prospetto fornito dal consulente del lavoro aggiornato al 31.10.2025, che indica un valore complessivo del TFR pari a quello indicato nella situazione patrimoniale alla Data di Riferimento.

Il Fondo Fonte fa riferimento invece al debito per versamenti a Fondo di previdenza complementare evidenziato sulla busta paga di ottobre e nel prospetto riepilogativo del Consulente del lavoro.

Dunque, si ritiene di poter confermare il dato contabile.

3.3.3. Debiti verso fornitori

La voce "*Debiti vs. fornitori per fatture ricevute*", pari a 0, fa riferimento alle fatture ricevute ed è stata verificata attraverso il partitario fornitori, insieme con l'estratto di conto corrente che riporta i pagamenti effettuati alla data di riferimento.

Sono presenti "*Fatture da ricevere*".

DEBITI PER FATTURE DA RICEVERE	Importo al 31.10.2025
FATTURE DA RICEVERE	2.046
TOTALE	2.046

Gli importi costituiti dalla quota di costo imputabile al 31 ottobre 2025 sono stati verificati anche attraverso copia delle fatture effettivamente ricevute dall'Associazione nei mesi successivi alla Data di riferimento.

Dal controllo non sono emersi rilievi.

Si ritiene dunque di confermare la correttezza del dato di bilancio.

3.3.4. Debiti tributari

La voce *Debiti tributari* alla Data di Riferimento fa riferimento all'Imposta sostitutiva TFR. L'importo è stato verificato attraverso il confronto con il prospetto fornito dal consulente del lavoro aggiornato al 31.10.2025.

DEBITI TRIBUTARI	Importo al 31.10.2025
IMPOSTA SOSTITUTIVA TFR	236
TOTALE	236

Non si rilevano altri debiti tributari.

Gli importi dei conti in parola sono stati verificati attraverso la copia quietanzata degli F24 versati in data 30 e 31 ottobre 2025 a chiusura dei debiti.

In particolare, è stato accertato che il versamento mensile delle ritenute d'acconto verso i dipendenti e collaboratori, le addizionali regionali e comunali, nonché il debito iva trimestrale ed i debiti sulle imposte dirette e gli altri debiti erariali fossero eseguiti nei termini e corrispondessero alle risultanze contabili, ai prospetti elaborati dal consulente del lavoro e alle dichiarazioni fiscali.

Dal controllo non sono emersi rilievi.

3.3.5. *Debiti verso istituti previdenziali*

Non si rilevano *Debiti verso istituti previdenziali* alla Data di riferimento.

Gli importi dei conti in parola sono stati verificati attraverso la copia quietanzata degli F24 versati in data 31 ottobre 2025 a chiusura dei debiti.

In particolare, è stato accertato che il versamento mensile dei contributi previdenziali INPS fosse eseguito nei termini e corrispondesse alle risultanze contabili e ai prospetti elaborati dal consulente del lavoro.

Dal controllo non sono emersi rilievi.

3.3.6. *Altri debiti*

Non sono presenti Altri debiti alla Data di Riferimento.

In particolare, è emerso che anche i debiti verso i dipendenti esposti nella busta paga e nel prospetto riepilogativo del consulente del lavoro di ottobre risultano totalmente saldati.

Dal controllo non sono emersi rilievi.

3.3.7. *Ratei e risconti passivi*

Le voci che compongono *ratei e risconti passivi* alla Data di Riferimento sono le seguenti:

RATEI E RISCONTI PASSIVI	Importo al 31.10.2025
RATEI PASSIVI	77.701
RISCONTI PASSIVI	95.334
TOTALE	173.036

I ratei passivi rappresentano quote di costi di competenza dell'esercizio cui si riferisce il bilancio, che avranno manifestazione finanziaria in esercizi successivi.

Il conto "Ratei passivi" si forma delle seguenti componenti:

- quota di costi professionali riferibili agli anni 2024 e 2025 e riconducibili al Progetto UE Climate – Fit. che verranno corrisposti alla fine del 2026, con la chiusura del progetto (euro 2.000).
- quota degli oneri differiti (ferie, permessi, Rol, festività, tredicesime, quattordicesime, e relativi contributi maturati al 31 ottobre 2025 L'importo è stato verificato attraverso il confronto con il prospetto fornito dal consulente del lavoro aggiornato al 31.10.2025. (euro 53.346);
- quota dei compensi dei revisori alla data di riferimento (euro 4.963);
- quota di costi riferiti alle consulenze tecniche alla data di riferimento (euro 17.391).

I risconti passivi rappresentano quote di proventi che hanno avuto manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio o in precedenti esercizi ma sono di competenza di uno o più esercizi successivi

Il conto “*Risconti passivi*” si forma delle seguenti componenti:

- quota a storno di ricavi relativi al Progetto UE Climate - Fit euro 0 (il progetto si conclude il 31 dicembre 2026 ma l'Associazione è in attesa di incassare ancora una quota di euro 55.375, di cui euro 3.643 a saldo della quota di competenza dell'esercizio 2025 ed euro 51.732 di competenza del 2026;
- quota a storno di ricavi per il periodo 2026, 2027 relativi al Progetto UE Bio Capital (euro 62.314);
- quota a storno di ricavi per il periodo 2026, 2027, 2028, 2029 e 2030 relativi al Progetto UE Rise (euro 33.021). L'Associazione per l'indicato progetto dovrà ricevere ancora euro 138.687.

Risultano pertanto interamente costituiti dalle quote dei ricavi relativi ai progetti pluriennali di competenza di periodi successivi di cui di seguito si riporta il dettaglio:

Denominazione progetto	Totale entrate da progetto	Totale incassi alla data di riferimento	Durata in mesi	Inizio	Termine
Progetto UE Climate FIT	181.062,50 €	125.687,51 €	42	01-lug-23	31-dic-26
Progetto UE BIO Capital	209.375,00 €	157.031,25 €	42	01-giu-24	30-nov-27
Progetto UE RISE-IN	198.125,00 €	59.437,50 €	60	01-mag-25	01-mag-30

Dalle verifiche effettuate sul conto *Ratei e risconti passivi* non sono emersi elementi tali da giustificare una rettifica al valore contabile.

3.4. Capitale netto rettificato

Alla luce di quanto esposto sopra, si ritiene di poter confermare il valore patrimonio netto contabile dell'Associazione pari a € 369.527, senza necessità di effettuare rettifiche.

PATRIMONIO NETTO CONTABILE	Importo al 31.10.2025
AVANZI DI GESTIONE ES PRECEDENTI	218.779
AVANZO DELL'ESERCIZIO	150.747
TOTALE	369.527

Si evidenzia che:

- circa l'88% del valore dell'attivo è costituito da immobilizzazioni finanziarie, attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni e disponibilità liquide, le quali per loro natura sono iscritte all'effettivo valore corrente;
- i debiti risultano di valore contenuto e principalmente riferibili a poste il cui valore è facilmente verificabile;
- il fondo TFR accantonato ed i debiti per il fondo fonte, rappresentano il 12% del valore del passivo, sono ragguagliati alla Data di Riferimento e sono coerenti con il prospetto del consulente del lavoro.



[Handwritten signature]

4. Conclusioni

La scrivente, sulla base di quanto sopra esposto, ricordato che:

- la verifica delle informazioni utilizzate per la presente valutazione è stata condotta in termini di ragionevolezza e coerenza logica, nel presupposto della veridicità dei dati contabili e di bilancio civilistico e della completezza e accuratezza dei dati forniti, senza lo svolgimento di una autonoma attività di revisione;
- l'analisi è stata effettuata alla luce degli elementi noti o ragionevolmente ipotizzabili e pertanto non tiene conto di eventi esterni futuri, straordinari o inattesi. L'analisi si basa sulle condizioni economiche e di mercato esistenti alla Data di Riferimento e ipotizza un ragionevole permanere in futuro di analoghe condizioni;
- l'analisi è stata svolta secondo le condizioni operative ragionevolmente ipotizzabili. Eventi non prevedibili non sono stati considerati;

Ciò premesso, evidenziato che:

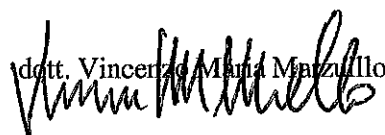
- la presente Relazione è finalizzata unicamente a verificare la sussistenza in capo al Forum alla Data di Riferimento della consistenza patrimoniale minima normativamente prevista; le verifiche sulle singole poste patrimoniali sono state operate in ottica di prudenza e sulla base di presupposti tecnici e criteri non necessariamente coincidenti con quelli applicabili per la redazione del bilancio d'esercizio o di situazioni infrannuali;
- sempre in ottica prudenziale, nessun valore è stato attribuito agli *assets* immateriali dell'Associazione e, *in primis*, ai valori di avviamento che in ogni caso sono rinvenibili nella reputazione che il Forum ha acquisito negli anni;
- il valore del patrimonio netto rettificato (dato dalla mera sommatoria delle singole poste, attive e passive) determinato al fine della presente Relazione secondo criteri prudenziali, è risultato significativamente superiore (per € 369.527) alla soglia di legge indicata dall'art. 22, comma 4, del D.L. n. 117/2017. Ciò significa che, anche qualora si dovessero rilevare in concreto ulteriori scostamenti e rettifiche nella valorizzazione delle poste (in termini di minori attività e/o maggiori passività) per un importo sino a complessivi € 369.527, permanerebbe in ogni caso il requisito di patrimonializzazione previsto dalla norma;
- la presente relazione è stata predisposta ai soli fini di quanto all'art. 22, comma 4, del D.L. n. 117/2017 e non può essere utilizzata in tutto o in parte per altri scopi o distribuita a terzi senza il consenso scritto dell'estensore;

tenendo conto di tutto quanto sopra, il sottoscritto

attesta

che la consistenza patrimoniale dell'Associazione Forum per la Finanza Sostenibile - ETS alla data del 31 ottobre 2025 risulta superiore al valore minimo di € 15.000,00 indicato dall'art. 22, comma 4, del D.L. n. 117/2017.

Milano, lì 21 novembre 2025

dott. Vincenzo Maria Marzullo


N. 90153 di Rep. -----

VERBALE DI ASSEVERAZIONE DI PERIZIA -----

REPUBBLICA ITALIANA -----

L'anno duemilaventicinque il giorno ventisette del mese di novembre -----

----- 27 novembre 2025 -----

In Milano, nel mio Studio in Via Sant'Andrea n. 19. -----

Avanti a me Dott. Ciro de Vivo, notaio in Milano, iscritto nel Ruolo del Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Milano, Busto Arsizio, Lodi, Monza e Varese, è personalmente comparso il dr. -----

- **MARZUILLO Vincenzo Maria**, nato a Napoli il giorno 26 marzo 1969, domiciliato a Milano via Chiaravalle n. 7, codice fiscale MRZ VCN 69C26 F839J, iscritto alla Sezione A dell'Albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Milano al n. 4281, all'Albo dei Consulenti Tecnici di Ufficio del Tribunale di Milano al n. 823 e al Registro dei Revisori Legali al n. 92688 in base al D.M. 12 aprile 1995, pubblicato sulla G.U. n. 87 serie speciale del 2 novembre 1999. -----

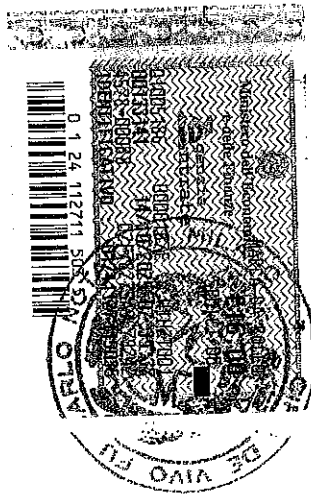
Detto comparente, della cui identità personale io notaio sono certo, mi presenta perizia di valutazione del patrimonio netto dell'Associazione ai sensi e per gli effetti dell'art. 22 del D.Lgs. n. 117/2017 della società "Associazione Forum per la Finanza Sostenibile ETS", con sede in Milano via Ampère n. 61/A, codice fiscale 03283770968 e P.iva 11556170964, chiedendo di asseverarla con giuramento. -----

Aderendo alla fattami richiesta ammonisco a sensi di legge il comparente il quale presta quindi il giuramento di rito ripetendo la formula "Giuro di aver bene e fedelmente proceduto alle operazioni a me affidate e di non avere avuto altro scopo che quello di far conoscere al giudice la verità". -----

Di questo atto scritto in parte di mio pugno ed in parte da persona di mia fiducia e con mezzo meccanico a sensi di legge su un foglio per una pagina non completa, ho dato lettura al comparente il quale da me richiesto lo approva e con me notaio lo sottoscrive. -----

Vincenzo Marzullo

L. de Vivo



Copia su supporto informatico conforme al documento originale, formato su supporto cartaceo, ai sensi dell'articolo 22 del D.Lgs. 82/2005, firmata digitalmente a norma di legge dal Notaio Eliana Morandi.