

**Abstract**

2023 Informe de



**baac**

**to**

El crédito para la  
innovación social y  
medioambiental







**Abstract**

2023 Informe de



**im**

**pac**

**to**

El crédito para la  
innovación social y  
medioambiental



**bancaética**



↳ Calcio Sociale, una organización deportiva inclusiva financiada por Banca Etica

# Índice

Noticias destacadas	6
Premisa	8
Qué es el impacto para Banca Etica	10
Finanzas éticas y finanzas sostenibles	12
La evaluación socioambiental	14
Análisis del impacto de activos de Banca Etica a fecha 31/12/2022	16
Los nuevos créditos del 2022	18
El crédito a organizaciones y empresas	19
El crédito a personas	21
Las áreas de impacto	23
Puestos de trabajo creados	26
Macroárea de impacto social	27
Macroárea de impacto comunidad	28
Macroárea de impacto medioambiente	29
Macroárea de impacto internacional	30
Empresas lideradas por mujeres	31
La contribución de Banca Etica a los ODS	32
La huella de carbono	34
Los objetivos de impacto: el IAF	37

# Noticias destacadas

Algunos de los resultados de impacto positivo generado por los créditos que Banca Etica desembolsó en 2022.

## 45%

de los activos patrimoniales son «de impacto»

## 94%

de los créditos concedidos en 2022 son «de impacto» de los cuales ↴

## 98%

↳ de los créditos a organizaciones y empresas «de impacto» son

## 86%

↳ de los créditos a personas son «de impacto»

## 25%

de las organizaciones financiadas en 2022 son empresas lideradas por mujeres

## 44%

de los créditos personales han sido concedidos a mujeres

## 10%

de los créditos personales han sido concedidos a ciudadanos procedentes del sur del mundo

## 28%

de los créditos tiene un impacto positivo en el medioambiente

# 2.338

nuevos puestos de trabajo

## 512

personas en situación vulnerabilidad ahora empleadas

## 337

núcleos familiares acogidos en viviendas sociales

# 5.045

migrantes acogidos

# 67.626

Personas beneficiarias de servicios sanitarios, socioasistenciales y socioeducativos

## 89

Puestos de trabajo salvados gracias a empresas adquiridas por las personas trabajadoras

## 32

proyectos de cooperación internacional que han llegado a ↴

más de

## 28 mil

de personas beneficiarias

## 65

proyectos de investigación realizados

## 2.025

eventos culturales, con la participación de 560.000 personas

## 25.097

personas que tomaron contacto con el deporte a través de ↴

## 50

↳ iniciativas

## 150 mil

hectáreas preservadas a través de 680 iniciativas para la protección del territorio

## 34.414

personas que se han beneficiado de cursos de educación/formación

## 677 mil

toneladas de residuos reciclados y recuperados

## 3.746

hectáreas de cultivo ecológico

## 1.406

intervenciones de eficiencia energética

comercialización de

## 11,9

millones de euros de productos ecológicos

Emisiones evitadas por el equivalente a

## 70 mil

toneladas de CO<sub>2</sub>

## 244

instalaciones de energía renovable por un total ↴

## 84

↳ MW instalados

# Premisa

## Anna Fasano, presidenta de Banca Etica

Nos complace presentar la cuarta edición del Informe de impacto de Banca Etica, en el que compartimos los resultados de nuestro esfuerzo continuo por promover una economía más justa e inclusiva. A través de nuestro trabajo, pretendemos demostrar que las finanzas pueden ser una herramienta para el bien común, que existen alternativas éticas a los modelos financieros tradicionales y que estas van mucho más allá de las etiquetas de finanzas sostenibles clasificadas por la normativa europea. Este informe ilustra algunos de los resultados finales de este trabajo, poniendo de relieve los impactos positivos de nuestra actividad crediticia en los territorios y comunidades en los que trabajamos.

Creemos que la transparencia es un valor fundamental para un banco ético y que la publicación de este informe puede contribuir a generar una mayor conciencia y una cultura de transparencia. Hacer públicos nuestros resultados, estrategias y políticas es, de hecho, una forma de generar confianza e implicación entre nuestras partes interesadas, incluidas personas clientas y socias, y la sociedad civil en general.

En esta cuarta edición, hemos ido más allá respecto a ediciones anteriores: de hecho, informamos del porcentaje de los activos patrimoniales del banco que pueden considerarse «de impacto». Este análisis, que se suma al informe sobre los impactos generados por los créditos concedidos en 2022, se presenta en el capítulo 2. Gracias al enriquecimiento progresivo del patrimonio informativo que recopilamos sobre la clientela, ahora estamos en condiciones de ofrecer estimaciones fiables con respecto a todos los créditos que posee Banca Etica. Podemos representar, incluso de forma gráfica, el flujo de dinero desde el depósito del ahorro hasta su utilización para créditos e inversiones, y posteriormente cuántos de estos pueden clasificarse como «préstamos de impacto» (recordando que todos nuestros préstamos son en cualquier caso examinados como préstamos responsables según los principios de exclusión de las finanzas éticas).

La urgencia que plantea la crisis climática nos ha empujado a desempeñar un papel lo más propositivo posible para formar parte de la solución. En 2020, fuimos

el primer banco italiano en informar sobre las emisiones de alcance 3, es decir, las emitidas por nuestras actividades de financiación, inversión y gestión de fondos. Esto nos permite comprender mejor el impacto real de nuestras actividades financieras en el clima e identificar las oportunidades para seguir reduciendo las emisiones que generan nuestras financiaciones. En 2022, introdujimos condiciones favorables para la clientela que hubiera diseñado un plan de reducción de emisiones de carbono o de residuos (y de flujos de materiales en general). En 2023 están previstas nuevas inversiones para apoyar a la clientela en la medición de las propias emisiones de CO<sub>2</sub> y en el diseño paralelo de un plan de reducción de emisiones de carbono del Grupo.

Por último, nos gustaría destacar la creciente importancia que tiene para Banca Etica el Impact Appetite Framework, el IAF, nuestra herramienta de seguimiento continuo de los impactos (o, como se suele decir, de gestión de los impactos). A través del IAF, definimos anualmente los objetivos de impacto internos y externos que nos proponemos alcanzar. Posteriormente, estos objetivos se discuten y se supervisan trimestralmente en el Consejo de Administración. Estamos convencidos de que la definición de objetivos de impacto es un paso fundamental para valorar nuestro trabajo, mejorar constantemente nuestras actividades y garantizar a personas clientas y socias que los objetivos más profundos de las actividades de Banca Etica se monitorizan continuamente.

Esperamos que este informe pueda, por un lado, comunicar los resultados obtenidos a quienes trabajan en Banca Etica y, por otro, aportar elementos útiles que impliquen cada vez a más personas en la construcción de un mundo más justo a través de las finanzas éticas.

## El dividendo socioambiental

Generalmente, la identificación de los rendimientos financieros de una cartera de inversiones es un proceso relativamente simple. Puede hacerse evaluando los beneficios o las pérdidas de una inversión en un periodo determinado de tiempo, expresándolo como el aumento porcentual respecto del coste de la inversión inicial.

En cuanto a las demás formas de inversión socialmente responsable, la **característica más importante de la inversión de impacto** es que se preocupa de medir el rendimiento social y ambiental que genera.

En este cuadro, mostramos la cuestión desde el punto de vista de un socio de Banca Etica que posee una parte del capital social, haciendo una primera estimación del «**dividendo socioambiental**».

Identificar y medir este «**dividendo socioambiental**» muchas veces es más problemático que la evaluación puramente financiera de las inversiones tradicionales, dada la vastedad de posibles «éxitos no financieros»

vinculados a una inversión, iniciativa o proyecto. En esta ocasión, nos proponemos asociar un valor al impacto generado por cada mil euros de capital social invertido en el banco en el curso del ejercicio.

Con este fin, utilizamos los indicadores de «impacto generado» de las distintas fichas, calculando qué parte de cada uno de ellos es imputable al capital social invertido en relación al crédito que el banco ha concedido en los últimos tres años.

Por cada crédito acordado, el banco debe «hacer una provisión» de la parte del propio capital correspondiente al riesgo del préstamo. Así, el capital social permite al banco desembolsar los préstamos. En este sentido, cada euro de capital social permite el desembolso de unos 15,3 euros de financiación a organizaciones y empresas. Y a su vez, estos recursos generan un impacto socioambiental.

En la tabla siguiente hemos incluido los datos relativos al impacto medio generado por organizaciones y empresas por cada 1.000 euros invertidos por nuestros socios en forma de capital social.

**1.000 €** de capital social, es decir, **16 acciones** de Banca Etica, generan una media anual de:

Medioambiente	Social	Acogida
<b>909</b> Toneladas de residuos recuperados o reciclados	<b>20</b> Personas que han recibido atención, asistencia o se han beneficiado de proyectos socioeducativos	<b>6</b> Personas migrantes acogidas
<b>34</b> Hectáreas de cultivo ecológico	<b>4</b> Personas en riesgo de exclusión social que han accedido al mercado laboral	<b>Comunidad</b>
<b>32</b> Toneladas de emisiones de CO <sub>2</sub> evitadas	<b>Internacional</b>	<b>1.547</b> Personas que han disfrutado de eventos culturales
	<b>2.310</b> Personas beneficiarias de proyectos de cooperación internacional	

# Qué es el impacto para Banca Ética

Según Banca Ética, el crédito de impacto es aquel que produce cambios positivos para el medioambiente, las personas y las comunidades.

Con este fin, nos basamos en la «teoría del cambio», es decir, la descripción del cambio que una organización quiere crear y de los pasos necesarios para generarlo. La estructura de esta teoría responde a un proceso que empieza por las ideas en las que se basan las decisiones de una organización hasta llegar a pruebas que avalen estas ideas (incluidas en el presente informe).

Nuestras ideas iniciales están incluidas en el **Código Ético**:

→ Banca Ética se propone estimular a quienes reciben el crédito para que desarrollen las competencias y la autonomía necesarias para adquirir una responsabilidad económica, social y ambiental.

y en el **Manifiesto Político de Banca Ética**:

→ «El objetivo de Banca Ética es canalizar los recursos y la confianza hacia aquellos proyectos que la comunidad civil necesita para crecer, con la concienciación de que el trabajo de Banca Ética no quedará únicamente como algo residual si la sociedad y las instituciones políticas están impregnadas de una cultura y unas reglas diferentes»;

y, sobre todo, se concretan en nuestra «**Política de Crédito**», en la que se definen los sectores de exclusión (las «actividades no financiables») y los sectores de crédito privilegiado (aquellos que pueden producir un cambio positivo en términos sociales o ambientales):

La construcción del concepto de impacto se enmarca también en la reflexión de Banca Ética sobre una nueva economía que persiga el bien común y el interés colectivo de la comunidad. Se basa en:

- la reciprocidad (dentro de la cual existe la solidaridad, la fraternidad, la economía del dar, etc.);
- la capacidad de generar valor compartido (económico, social y medioambiental), en el que también se incluye el beneficio social;
- la responsabilidad a la hora de abordar las cuestiones críticas de la injusticia social;
- el valor de las relaciones humanas;
- la inclusión de las personas.

LOS SECTORES DE EXCLUSIÓN DE BANCA ÉTICA:	LOS SECTORES DE CRÉDITO PRIVILEGIADO
<ul style="list-style-type: none"> <li>• producción y comercialización de armas;</li> <li>• impacto negativo evidente sobre el medioambiente;</li> <li>• utilización y desarrollo de fuentes de energía y tecnología que comporten riesgo para el ser humano y el medioambiente;</li> <li>• explotación del trabajo infantil;</li> <li>• ganadería intensiva;</li> <li>• actividades de investigación en el ámbito científico que conduzcan a experimentos en sujetos débiles o no tutelados o con animales;</li> <li>• exclusión o marginación de minorías o de grupos enteros de la población;</li> <li>• relación directa con regímenes que violen notoriamente los derechos humanos;</li> <li>• comercialización del sexo;</li> <li>• juegos de azar.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• sistemas de bienestar;</li> <li>• eficiencia energética y energías renovables;</li> <li>• medioambiente;</li> <li>• agricultura ecológica;</li> <li>• cooperación internacional;</li> <li>• animación sociocultural: educación, cultura, deporte para todos, centros juveniles, etc.;</li> <li>• comercio justo y solidario;</li> <li>• empresas sociales y responsables;</li> <li>• crédito a particulares: necesidades financieras primarias (primera vivienda, medios de transporte, etc.).</li> </ul>

De este planteamiento se desprenden una serie de consideraciones relevantes en relación con la visión de impacto de Banca Etica:

1. Banca Etica se dedica a las finanzas, no a la beneficencia (como ya se ha definido en el punto 2 del «Manifiesto de las Finanzas Éticas»<sup>2</sup>)
2. Banca Etica considera de impacto todas las actividades que produzcan un cambio socioambiental positivo, independientemente de su «financiabilidad»: tanto las que correrían el riesgo de quedar excluidas del acceso al crédito como las organizaciones con un buen desempeño financiero.

Estas líneas de actividad conducen a un posicionamiento de Banca Etica en el ámbito de las finanzas de impacto tal y como se definen en el esquema OCDE de 2019.

## ¿Qué consideramos de «impacto»?

### Créditos a las empresas

- Impactos que surgen de la cumplimentación del Cuestionario Socioambiental

### Créditos a personas

- Productos diseñados para generar un impacto positivo (préstamo Casa Verde, préstamo Consap, préstamo Bene Comune, microcréditos)
- Perfil de las personas (mujeres, jóvenes, desempleados, inmigrantes de países del sur, personas con bajo nivel educativo)

### Cartera títulos

- Bonos sociales y bonos verdes
- Instituciones del sector de la microfinanciación y de las finanzas éticas



1/ Theory of change” New Philanthropy Capital (NPC), 2014.

2 / <https://www.bancaetica.it/app/uploads/2022/01/Manifesto-Finanza-Etica.pdf>

# Finanzas éticas y finanzas sostenibles

El 8 de marzo de 2018 la Comisión Europea publicó el Plan de Acción por unas Finanzas Sostenibles<sup>3</sup>. El Plan tiene como objetivo reorientar los flujos de capital privado hacia un crecimiento sostenible e inclusivo; gestionar los riesgos financieros derivados del cambio climático y sus impactos sociales; promover unas finanzas más transparentes y orientadas a la inversión a largo plazo para apoyar el «Pacto Verde Europeo»<sup>4</sup>. Las finanzas éticas -tal y como las entienden y practican desde hace décadas muchas empresas en Europa y a escala internacional- son, sin embargo, algo radicalmente distinto de las finanzas sostenibles que la Unión Europea está intentando regular hoy en día, tanto en los principios teóricos como en la práctica cotidiana.

**Es importante subrayar las diferencias entre «finanzas sostenibles» tal como las concibe la UE y las «finanzas éticas» tal como las entienden decenas de instituciones financieras activas en Europa desde hace al menos dos décadas**

Es importante subrayar las diferencias entre «finanzas sostenibles» tal como las concibe la UE y las «finanzas éticas» tal como las entienden decenas de instituciones financieras activas en Europa desde hace al menos dos décadas.

El Grupo Banca Etica viene señalando desde hace tiempo diversas limitaciones y puntos críticos del recorrido europeo. Creemos que es importante participar y seguirlo de cerca, pero al mismo tiempo sentimos la necesidad de aclarar las muchas diferencias fundamentales entre las «finanzas sostenibles» tal como las entiende la UE y las finanzas éticas.

Ya en 2021, como Grupo Banca Etica, observamos algunas contradicciones en las decisiones que había tomado la Comisión Europea al redactar el reglamento sobre finanzas sostenibles<sup>5</sup> y señalamos que, aunque el intento de la UE reflejaba sin lugar a dudas un avance, seguía siendo demasiado tímido. Creemos que la visión de las finanzas éticas tiene un horizonte más amplio que el de las finanzas certificadas como sostenibles por la Comisión: desde hace más de 20 años, practicamos un modelo de finanzas que es **mucho más que sostenible** y que excluye del crédito y de las inversiones a sectores enteros de actividades claramente nocivas para el medioambiente o las comunidades, perjudiciales para los derechos humanos o pocos transparentes desde el punto de vista fiscal y de gobernanza. Las finanzas éticas ponen al centro de la actividad económica y financiera, las personas y el planeta. Es más, pretenden reformular los fines y los medios de las finanzas para crear valor económico sin detrimento del bien común.



Las **finanzas éticas** -tal como las entienden y practican desde hace décadas muchas instituciones financieras en Europa y en otras partes- son, sin embargo, algo muy distinto de las **finanzas sostenibles** que Europa está intentando regular. Estos son los siete puntos fuertes principales que es necesario destacar:

	FINANZAS SOSTENIBLES	FINANZAS ÉTICAS
1	<b>Objetivos fundamentales</b>	
	Maximizar los beneficios, el valor de las acciones y los dividendos, sin causar demasiados daños al medioambiente.	Proporcionar recursos económicos a quien cuente con proyectos empresariales respetuosos con el medioambiente y los derechos humanos y capaces de promover la inclusión, marcándose también la consecución de objetivos sociales y ambientales. La obtención de beneficios se persigue como indicador de eficiencia e instrumento para aumentar los impactos.
2	<b>Especulación o apoyo a la economía real</b>	
	La normativa de la UE no impide a los intermediarios financieros que deseen definirse como sostenibles que continúen haciendo un mal uso de <i>instrumentos especulativos</i> y de los <i>paraísos fiscales</i> . No se pone límite alguno a las prácticas que generan <i>burujas e inestabilidad</i> ; al uso de los <i>derivados</i> como meras apuestas especulativas; ni a la <i>negociación de alta frecuencia</i> .	Los gestores de finanzas éticas están vinculados indisolublemente a la economía real. El objetivo de los instrumentos financieros es financiar a empresas respetuosas con el medioambiente y los derechos humanos y garantizar una remuneración equilibrada del ahorro y las inversiones. Las finanzas éticas apoyan la adopción de medidas concebidas para contrarrestar la especulación, tales como la tasa sobre las transacciones financieras.
3	<b>Enfoque de producto vs. enfoque sistémico (modelo «de escaparate» vs. «modelo holístico»)</b>	
	La normativa de la UE se limita a «certificar» algunos productos financieros como sostenibles sin evaluar el funcionamiento global de los intermediarios que los venden. Un intermediario puede ofrecer productos «ecológicos» mientras paralelamente propone productos que invierten en combustibles fósiles, armas, etc.	Para los gestores de finanzas éticas, la evaluación del impacto social y ambiental es fundamental en todos los productos financieros propuestos y en todas las prácticas empresariales, incluidas por ejemplo las políticas de remuneración de los directivos, los incentivos, etc. Las evaluaciones de impacto ambiental y social son parte integrante del sistema de control interno de todas las actividades.
4	<b>Modelo de gobernanza</b>	
	La normativa europea sobre las finanzas sostenibles no impide en absoluto que los intermediarios financieros caracterizados por una elevada opacidad y gestionados con sistemas de «muñecas rusas» sean definidos como sostenibles.	Los intermediarios que practican finanzas éticas deben contar con una gobernanza transparente y participativa.
5	<b>Peso de los parámetros ASG (Ambiental - Social - Gobernanza)</b>	
	En el enfoque de la UE, la sostenibilidad se define casi exclusivamente teniendo en cuenta el impacto medioambiental y, especialmente, la reducción de CO <sub>2</sub> .	Las finanzas éticas evalúan con criterios e indicadores adecuados todos los aspectos -medioambientales, sociales y de gobernanza- de las actividades que financian con créditos e inversiones, así como sus respectivas interrelaciones. Se adoptan criterios de exclusión en diversos sectores con un umbral bajo de tolerancia. Cuenta con una metodología propia que utiliza bases de datos nacionales e internacionales, las integra con las de organizaciones no gubernamentales y las utiliza de forma activa, sin aplicar pasivamente puntuaciones proporcionadas por terceros.
6	<b>Lobby y defensa de intereses</b>	
	La gran especulación financiera invierte mucho en presionar a las instituciones para que las normativas se ajusten a sus intereses buscando maximizar las ganancias para unos pocos en detrimento de muchos.	Las finanzas éticas invierten en proyectos de educación crítica sobre finanzas que conciencian a las personas ante los riesgos sociales y medioambientales del casino financiero y piden a las instituciones que regulen y graven las finanzas para que puedan contribuir a un desarrollo sano e inclusivo de todo el planeta. Otras demandas incluyen la separación de los bancos comerciales y de inversión, la lucha contra los paraísos fiscales (por ejemplo, mediante la adopción universal de la presentación de informes por país), así como límites al uso de los derivados, entre otras peticiones. Las iniciativas se llevan a cabo de forma generalizada mediante la implicación activa de los miembros (participación).
7	<b>Compromiso y participación activa de los y las accionistas</b>	
	Las finanzas tradicionales -incluso cuando se autodenominan sostenibles- tienden a buscar únicamente la rentabilidad en las empresas en las que invierten.	Las finanzas éticas buscan el diálogo con las empresas en las que invierten para estimularlas a mejorar cada vez más sus resultados desde el punto de vista social y medioambiental.

3 / [https://ec.europa.eu/italy/news/20180308\\_piano\\_di\\_azione\\_Ce\\_per\\_finanza\\_sostenibile\\_it](https://ec.europa.eu/italy/news/20180308_piano_di_azione_Ce_per_finanza_sostenibile_it)

4 / [https://ec.europa.eu/info/publications/200114-european-green-deal-investment-plan\\_it](https://ec.europa.eu/info/publications/200114-european-green-deal-investment-plan_it)

5 / <https://www.bancaetica.it/finanza-etica-molto-piu-che-sostenibile/>

# La evaluación socioambiental

Banca Etica es el primer banco italiano que cuenta con una evaluación socioambiental como parte de su evaluación de solvencia. Se trata de un análisis cuyo objetivo es recopilar y evaluar la información social y medioambiental de las organizaciones y entidades que solicitan préstamos. Más específicamente, integra y completa el análisis económico-financiero, proporcionando datos sobre el valor social de la actividad a financiar, sobre la coherencia con los valores de referencia del propio banco y sobre la credibilidad del prestatario, representando también una oportunidad para comunicar y transmitir los valores de las finanzas éticas y la economía social y solidaria. El proceso de evaluación socioambiental (ESA) representa uno de los instrumentos principales que distinguen nuestra forma trabajar respecto a la del sistema financiero tradicional.

Cuando una empresa o una organización solicita un préstamo, Banca Etica procede realizando una doble evaluación:

- una evaluación técnica basada en datos económicos que llevan a cabo los agentes de crédito;
- un evaluación socioambiental.

La evaluación socioambiental, que se realiza para todas las organizaciones y empresas que solicitan un crédito bancario, tiene cuatro finalidades principales:

- evaluar el perfil de responsabilidad socioambiental de la clientela y su grado de conocimiento y proximidad a los valores que promueve Banca Etica;
- evitar riesgos para la reputación del banco derivados de la clientela a través de comportamientos contrarios a los valores de las finanzas éticas y la economía social y solidaria;

- promover y reforzar la cultura de la responsabilidad social y medioambiental en las organizaciones que se relacionan con el banco;
- implicar y valorizar la base social.

Banca Etica actúa según el principio de la salvaguardia de los intereses sociales y económicos, por lo tanto, en la evaluación de las solicitudes de préstamo, Banca Etica actúa de forma que pueda garantizar:

- el derecho de las personas con ahorros a la protección de dichos ahorros;
- el derecho de los socios y socias a que la financiación concedida tenga efectos positivos en el territorio donde se concede.

En el proceso de evaluación del mérito crediticio, Banca Etica atribuye la misma importancia al análisis económico-financiero que a la evaluación socioambiental.

En 2022, de 1.044 evaluaciones de financiación a personas jurídicas, el 95,8% fue sometido a una evaluación socioambiental. Los expedientes exentos afectan en gran parte a organizaciones que ya se evaluaron en el pasado y para las que no se ha repetido dicha evaluación. Solo en menos del 1,5 % de los casos se aprobaron solicitudes sin una evaluación socioambiental, normalmente por razones de urgencia.

**Índice de cobertura de las Evaluaciones Socioambientales sobre el total de las financiaciones aprobadas a personas jurídicas a lo largo de los años**

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
53,4%	68,6 %	N.D.	81,6%	93,1%	97,8%	96,3%	95,8%

*Nota 1: el índice comprende todas las ESA completadas formalmente por el personal evaluador, las filiales o los responsables culturales de área.*

*Nota 2: a partir de 2016 España está incluida en los datos*

**Breve historia de la Evaluación Socioambiental de Banca Etica**



Enlace:  
[bancaetica.it/la-valutazione-socio-ambientale/](https://bancaetica.it/la-valutazione-socio-ambientale/)



# El Cuestionario Socioambiental

El procedimiento de Evaluación Socioambiental de Banca Ética se desarrolla en la «Plataforma de Crédito», un instrumento en línea de propiedad que pone en relación las filiales, la clientela y las personas evaluadoras sociales. A través de la Plataforma se recoge toda la documentación necesaria para la tramitación, se completan y evalúan los **Cuestionarios Socioambientales (CSA)** y se elabora cada «informe» que acompaña a las solicitudes. Las informaciones recogidas en el CSA están relacionadas con:

- los aspectos relativos a la responsabilidad social de la empresa
- la medición del impacto generado por las organizaciones (impacto de la organización o «impacto indirecto») y con las actividades financiadas específicas (impacto de la financiación o «impacto directo»).

El CSA es de naturaleza casi totalmente cuantitativa, lo que se traduce en la definición de aproximadamente **100 indicadores** sobre la responsabilidad social de la clientela. Además, la clientela puede seleccionar las **áreas de impacto** en las que trabajan y, si es necesario, valorizar sus indicadores específicos de medición del impacto.

Las personas evaluadoras sociales y empleados del banco son los encargados de realizar la evaluación según informaciones cuantitativas objetivas que se convierten en la base para la elaboración de una opinión cualitativa (positiva, positiva con reservas, negativa) y subjetiva, porque se refiere a las opiniones que el analista ha podido formarse a través de los datos y las entrevistas. El personal de las filiales del banco y una red de personas evaluadoras sociales que garantizan la calidad de los datos recogidos validan las informaciones proporcionadas por la clientela.

## Qué medimos

### RESPONSABILIDAD SOCIAL DE LA EMPRESA

- Gobernanza
- Trabajo
- Cadena de suministro
- Calidad del producto
- Medioambiente
- Redes y comunidades
- RSE y legalidad

### 7 ÁREAS DE VALOR Y 100 INDICADORES



### IMPACTO

- Impacto Financiación (impacto directo)
- Impacto Organización (impacto indirecto)

### 24 ÁREAS DE IMPACTO Y 40 INDICADORES ESPECÍFICOS



## Las personas evaluadoras sociales

Las personas evaluadoras sociales, socias voluntarias inscritas en el registro de personas evaluadoras sociales de Banca Ética, se encargan de realizar la mayoría de las evaluaciones socioambientales.

Su tarea consiste en:

- verificar y ampliar la información facilitada por la clientela a través del cuestionario socioambiental;
- investigar y recabar información sobre la organización que solicita el préstamo;
- realizar una visita a las personas clientas que solicitan el préstamo;
- adquirir la posición oficial de la coordinación de la circunscripción territorial de los miembros (GIT);
- elaborar un informe que resuma la información recopilada, es decir, el "Informe de evaluación socioambiental" (que forma parte del análisis del crédito);
- expresar su opinión sobre la conveniencia de financiar a la clientela.

Para ser persona evaluadora social es necesario:

- ser persona socia de Banca Ética desde hace al menos un año;
- ser un miembro activo en la circunscripción territorial de los miembros;
- poseer aptitudes relacionales y sociales;
- tener tiempo a disposición;
- superar el curso de formación para la acreditación.

# Análisis del impacto de activos de Banca Etica a fecha 31/12/2022

A finales de 2022, el banco contaba con un activo total de 2.760 millones de euros, compuesto por depósitos de las personas clientas (2.272 - la "financiación directa"), préstamos de otros bancos (20), emisiones de obligaciones (248), capital social (89) y reservas y otros fondos (130). Estos son los recursos que el banco tiene a disposición para conceder préstamos y realizar inversiones.

## PASIVO PATRIMONIAL A FECHA 31/12/2022 (M€)

DEPÓSITOS	
Depósitos	2.272,2
Títulos	248,4
Bancos	20,0
CAPITAL SOCIAL	88,6
OTROS	130,4
TOTAL	2.759,6

## Hacia dónde Banca Etica dirige los recursos: los préstamos

A finales de 2022 Banca Etica había concedido créditos a organizaciones y particulares por valor de 1.258 millones (que netos de revalorizaciones se convierten en 1.227 millones en el balance) y había invertido 1.342 millones en títulos y otras inversiones financieras.

Casi la mitad (45 %) de los activos de Banca Etica pueden considerarse de impacto positivo.

En concreto, el 94 % de los créditos concedidos a organizaciones y empresas, más del 80 % de los préstamos a particulares y familias, y el 10 % de la cartera de títulos.

El capítulo "Créditos a bancos" representa esencialmente la Reserva Obligatoria (ROB) asignada en depósitos a plazo en el Banco de Italia. Se trata de un depósito obligatorio calculado sobre la base de los depósitos de la clientela y otros pasivos. No se considera aquí como una inversión de impacto.

## QUÉ PARTE DEL ACTIVO DEL BANCO PUEDE CONSIDERARSE DE IMPACTO

	Activo patrimonial a fecha 31/12/2022	Cuota de impacto
Créditos a bancos	17,0	0%
CRÉDITOS A PERSONAS CLIENTAS <sup>1</sup>	1.227,5	89,5%
<i>Organizaciones y empresas</i>	772,8	94,4%
<i>Personas</i>	454,7	81,2%
TÍTULOS <sup>2</sup> de los cuales	1.341,8	10,0%
<i>Valores soberanos</i>	1.297,8	7%
<i>Otros títulos</i>	39,7	97%
<i>Participaciones</i>	4,2	100%
Otros	173,3	0%
<b>TOTAL</b>	<b>2.759,6</b>	<b>45%</b>

NOTA 1: en el capítulo de «Empresas y organizaciones» se incluyen también las empresas unipersonales, las empresas productoras familiares y las organizaciones sin personalidad jurídica, como las asociaciones no reconocidas, es decir, todas las entidades sujetas al proceso de evaluación socioambiental. Entre las «Personas» solo se incluyen las familias consumidoras.

NOTA 2: aquí presentamos los valores contables de las actividades financieras, que pueden diferir de los valores nominales publicados en el balance integrado.

## Créditos de impacto a organizaciones y empresas

Toda la clientela financiada por Banca Etica superan la evaluación socioambiental, presentando un perfil de responsabilidad social de empresa. No obstante, para considerar que un préstamo a una empresa es de impacto, solo utilizamos la sección específica del Cuestionario Socioambiental: **solo se consideran de impacto las operaciones de crédito que declaren un impacto directo o indirecto en al menos una de las 24 áreas de impacto.** Sin embargo, no todos los préstamos del Banco pueden considerarse de impacto. De hecho, alrededor de un 5 % de los préstamos no incluyen actividades que puedan situarse inmediatamente en áreas de impacto, entre ellas las actividades de restauración o las empresas artesanales. En la mayoría de los casos, se trata de microempresas que pertenecen a áreas geográficas o categorías típicamente excluidas del crédito (las regiones más pobres, zonas con un alto desempleo, empresas lideradas por mujeres, por extranjeros o centradas en el desarrollo local). De ello se deduce que la totalidad (el 94,7 %) de los préstamos a organizaciones y empresas que resultan actualmente en la cartera del Banco, pueden considerarse préstamos de impacto.

# Préstamos de impacto a particulares

La clasificación de los créditos de impacto a particulares y familias se basa en dos criterios que aplicamos simultáneamente:

- El tipo de producto
- El perfil de la clientela

**El tipo de producto.** Consideramos de impacto aquellos préstamos que se han diseñado específicamente para generar un cambio positivo, como la compra de la primera vivienda para las categorías con más dificultades, las remodelaciones ecoeficientes («casa verde»), los préstamos para financiar gastos médicos o de estudio («préstamo bien común») y aquellas relaciones reguladas en el ámbito de convenios de alianza o coalición contra la usura o para el desembolso de microcréditos. Estos representan en total el 57,5 % de los préstamos a personas físicas.

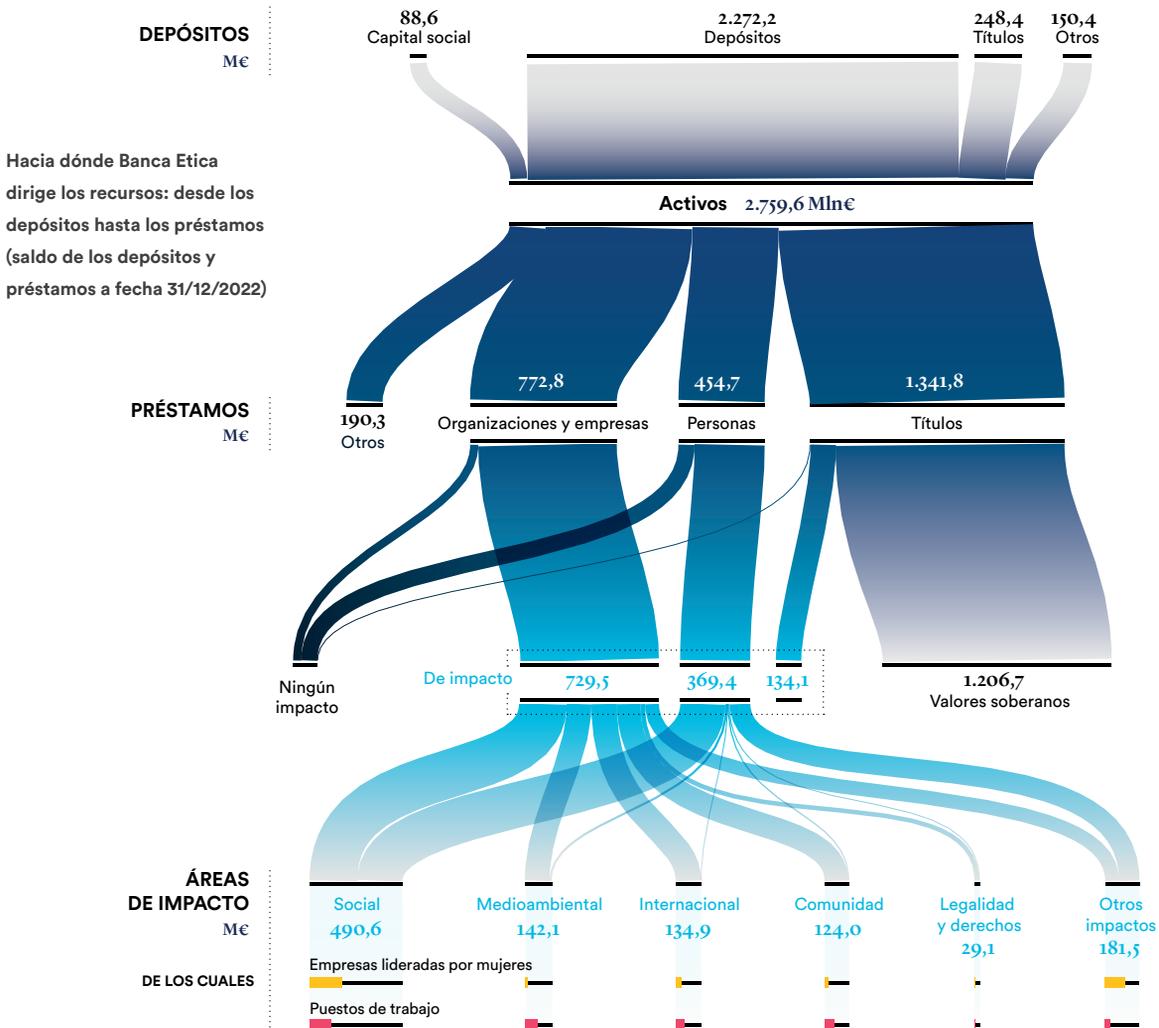
**El perfil de la clientela.** Consideramos también de impacto los préstamos a algunas categorías que consideramos que están en riesgo de exclusión financiera: mujeres, jóvenes, personas en paro, inmigrantes de países del sur del mundo y personas con baja cualificación académica. Estas categorías representan el 62% de la clientela del banco.

De ello se deduce que **el 81,2 % de los préstamos a particulares tiene un impacto positivo.**

Queda fuera una parte de los préstamos personales (el 18,8 %) que no entra en ninguna de las dos categorías de impacto. Estos son préstamos concedidos a nuestra clientela, con frecuencia a personas socias del banco, cuya destinación son gastos de consumo sin ningún perfil de impacto social o ambiental particular.

PRÉSTAMOS DE IMPACTO A PARTICULARES - ACTIVO AL 31/12/2022

		Perfiles de impacto		
		No	Sí	Total
Productos de impacto	No	18,8%	23,7%	42,5%
	Sí	19,2%	38,3%	57,5%
	Total	38,0%	62,0%	100,0%



# Los nuevos créditos del 2022

En este capítulo y en los sucesivos, el análisis se centra en los **créditos desembolsados por el banco en 2022**.

En 2022, Banca Etica desembolsó nuevos créditos por valor de 407,3 millones de euros, de los cuales el 65 % se destinó a organizaciones y empresas, y el 35 % restante a particulares y familias. Alrededor de una cuarta parte de los nuevos préstamos (24,8 %) se destinaron a organizaciones sin ánimo de lucro o empresas sociales. Estos también representaron el 38 % de los créditos a organizaciones y empresas.

DISTRIBUCIÓN\* DE LOS CRÉDITOS CONCEDIDOS A "PERSONAS", "ORGANIZACIONES Y EMPRESAS" E "INSTITUCIONES SIN ÁNIMO DE LUCRO". DATOS DE FLUJO EN 2022

	Nuevos préstamos en 2022		de los cuales préstamos de impacto:	
	M€	%	M€	%
Organizaciones y empresas	264,9	65,0%	259,4	97,9%
<i>de los cuales Instituciones sin ánimo de lucro</i>	<i>101,2</i>	<i>24,8%</i>	<i>101,2</i>	<i>100,0%</i>
Personas	142,4	35,0%	122,3	85,9%
Total	407,3	100,0%	381,7	93,7%

\* Se incluyen en el capítulo de "Empresas y organizaciones" también las empresas unipersonales, las empresas productoras familiares y las organizaciones sin personalidad jurídica, como las asociaciones no reconocidas. Se incluyen en el capítulo de las "Personas" solo las empresas productoras familiares.

En lo que se refiere a los créditos otorgados a Organizaciones y empresas, el 98 % están considerados como créditos de impacto.

Esta cuota viene definida a partir de la información recogida en el marco de la Evaluación Socioambiental, en concreto haciendo referencia a aquellas organizaciones que declaran un impacto positivo en sus actividades corrientes ("Impacto de la organización") o en las actividades que llevan a cabo gracias a la financiación bancaria ("Impacto de la financiación").

Como de costumbre, todos los préstamos concedidos al sector no lucrativo se consideran préstamos de impacto.

En cuanto a los préstamos a Personas, el 85,9% se consideran préstamos de impacto (véase más adelante en el apartado "El crédito a personas").

Esta cuota se define alternativamente en función de:

- el perfil de la persona que solicita el préstamo, considerando de impacto aquellas personas pertenecientes a categorías en riesgo de exclusión financiera;
- el producto desembolsado, considerando de impacto los productos diseñados específicamente para satisfacer necesidades sociales o medioambientales específicas.



# El crédito a organizaciones y empresas

Los productos y servicios de Banca Ética ofrecen operaciones bancarias completas y están diseñados para responder a las necesidades de organizaciones, pequeñas y grandes asociaciones, ONG, cooperativas sociales, empresas responsables y empresas emergentes: solicitar un préstamo, proteger la actividad y salvaguardar el bienestar de los colaboradores ante imprevistos, encontrar una cuenta corriente que se adapte a las necesidades, e incluso algo más: la certeza de que los ahorros contribuirán a crear un impacto positivo en el medioambiente y la sociedad.

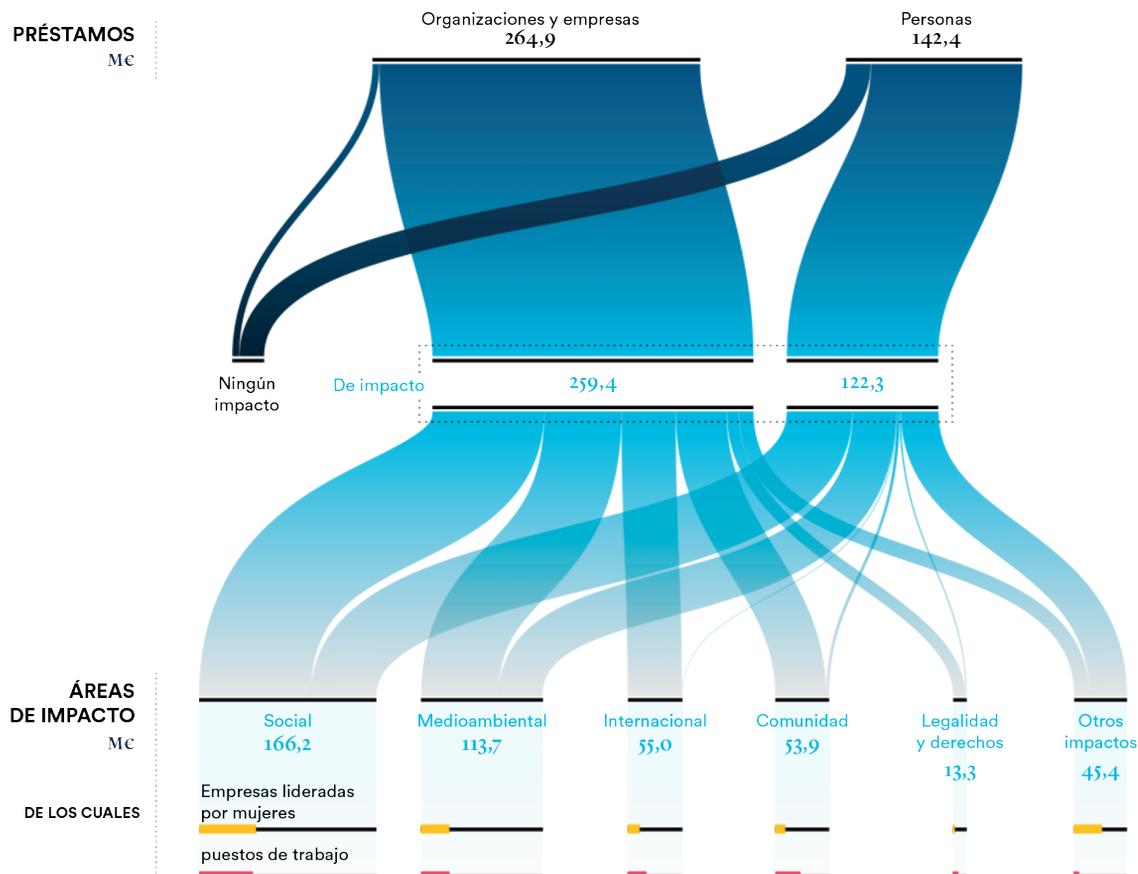
Nuestra política de crédito concede condiciones favorables a nuestras empresas asociadas. Porque es gracias al capital social que Banca Ética se asienta sobre bases sólidas. Nuestro Banco siempre ha trabajado para especializarse en dar respuestas a quienes buscan no solo una entidad

financiera, sino un socio con el que compartir objetivos, valores e ideales.

Toda la red comercial de Banca Ética está a disposición de quienes apuestan por construir una «nueva economía» que escuche sus necesidades y les permitan elegir juntos las soluciones operativas más eficaces.

## El flujo (concedido en el año)

En 2022, el banco, para las organizaciones de Italia y España, tramitó nuevos préstamos para 2.258 personas clientas, por un total de 786 millones de euros (bruto concedido). Los nuevos préstamos, adicionales a las posiciones preexistentes, ascendieron a 265 millones de euros.



## Calificación ASG

En sus procesos internos, Banca Etica utiliza ya desde 2020 una medida que resume el perfil ASG de la clientela que solicita un crédito. Esta se construye a partir de las informaciones recopiladas en los Cuestionarios Socioambientales (CSA) durante la fase de evaluación del crédito siguiendo 26 indicadores subdivididos en 3 áreas: Ambiental (A), Social (S) y de Gobernanza (G).

### Los indicadores utilizados en el cálculo de la Calificación ASG

A - Ambiental	S - Social	G - Gobernanza	
Proveedores sostenibles	Personas con discapacidad	Diversidad de género entre los administradores	Balance social
Materias primas recicladas	Formación del personal	Proporción de directivos mujeres (en relación al porcentaje del personal femenino)	Sanciones
Inversiones y eficiencia ambiental	Contratos de trabajo	Participación de los trabajadores/as	Contenciosos
Energías renovables	Irregularidades fiscales	Horquilla retributiva	Certificaciones
Emisiones	Accidentes de trabajo	Innovación e I+D	Código ético
	Rotación del personal empleado	Redes	Impacto de la organización
	Flexibilidad laboral		
	Supervisión del bienestar		
	Recursos para la comunidad		

Cada uno de los indicadores se «estandariza», es decir, se transforma en una puntuación entre 0 y 100 para que sea comparable con los demás indicadores.

A continuación, se calculan tres (sub)índices (A,S y G) como media simple de los indicadores correspondientes. Algunos indicadores no se calculan para las micro y pequeñas empresas, por lo que no entran en el cálculo del índice en estos casos.

El **índice ASG** global es, a su vez, la media simple de los tres subíndices.

Por último, el índice ASG se clasifica en función de una **calificación ASG**, un juicio cualitativo basado en la puntuación obtenida:

Calificación ASG	Índice ASG
Muy bajo	[0-20]
Bajo	[20-40]
Medio	[40-60]
Alto	[60-80]
Muy alto	[80-100]

### Distribución de la clientela 2022 según Calificación ASG



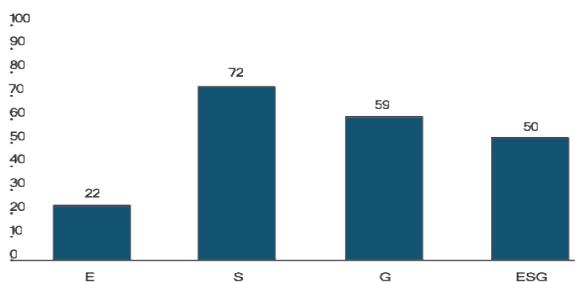
● Muy bajo ● Bajo ● Medio ● Alto ● Muy alto

La distribución de la clientela de crédito en 2022 por **calificación ASG** muestra que la mayoría de las organizaciones y empresas financiadas en Italia y España se concentran en la parte central de la distribución. Solo el 2 % de la clientela se encuentra en la franja "Muy alta", mientras que el 3% obtiene una calificación "Muy baja".

ES esencial considerar, en función de la interpretación de estos datos, que **todas las organizaciones financiadas por Banca Etica no producen impactos negativos sociales o ambientales significativos**. De hecho, incluso aquellas con una puntuación muy baja, o incluso con valor igual a 0, a pesar de no ser virtuosas en términos de responsabilidad social de empresa, han sido sometidas a una Evaluación Socioambiental y garantizan el cumplimiento de los «criterios de exclusión» dictados por la Política de crédito del Banco. Para observar mejor la composición de la clientela financiada según su nivel de responsabilidad social de empresa y su capacidad de rendición<sup>6</sup> de cuentas es oportuno analizar directamente los índices ASG.

La puntuación media obtenida por las organizaciones y empresas financiadas en Italia y España en 2022 fue de 50 puntos. Sin embargo, se trata de la media entre diferentes puntuaciones en las tres áreas, donde destaca especialmente la baja puntuación en cuestiones medioambientales.

### Media de los índices ASG de las organizaciones financiadas en 2022



Esto se debe a la todavía muy baja aplicación de buenas prácticas medioambientales entre las organizaciones. Estas pueden considerarse menos relevantes para las empresas más pequeñas o las que llevan a cabo su actividad en el sector servicios, pero el dato sigue denotando una dificultad por parte del tejido empresarial para dedicar recursos, y a veces incluso atención, a las cuestiones medioambientales.

Además, el perfil de las empresas depende en parte de aspectos estructurales que llevan a prestar una mayor o menor atención a la «información no financiera» y a las buenas prácticas de responsabilidad empresarial.

6 / Se habla también de la capacidad de informar porque la falta de datos para un indicador se considera con una puntuación de cero

# El crédito a personas

## Qué préstamos a particulares consideramos «de impacto»

La clasificación de los créditos de impacto se basa en dos criterios que se aplican simultáneamente:

- el tipo de producto
- el perfil de la clientela

**El tipo de producto:** consideramos de impacto aquellos préstamos que se han diseñado específicamente para generar un cambio positivo, como la compra de la primera vivienda para las categorías con más dificultades, las remodelaciones ecoeficientes («casa verde»), los préstamos para financiar gastos médicos o de estudio («préstamo bien común») y aquellas relaciones reguladas en el ámbito de convenios de alianza o coalición contra la usura o para el desembolso de microcréditos. Entre los productos que se han tenido en cuenta también se incluyen los créditos adquiridos relativos a los bonus para la remodelación de inmuebles: "Bonus 110 %", "Ecobonus" y "Sismabonus". Los diferentes productos de impacto representan en conjunto el 64,5 % de las hipotecas a personas físicas.

**El perfil de la clientela:** consideramos también de impacto los préstamos dirigidos a algunas categorías que consideramos que están en riesgo de exclusión financiera: mujeres, jóvenes, personas en paro, inmigrantes de países del Sur del mundo y personas con baja cualificación académica. Estas categorías representan el 64,9 % de la clientela del banco.

De ello se deduce que **el 85,9% de los préstamos a particulares tiene un impacto positivo.**

Queda fuera una parte de los préstamos personales (el 14,1%) que no entra en ninguna de las dos categorías de impacto. Estos son préstamos concedidos a nuestra clientela, con frecuencia socios del banco, cuya destinación son gastos de consumo sin ningún perfil de impacto social o ambiental particular.

PRÉSTAMOS DE IMPACTO A PARTICULARES - 2022

		Perfiles de impacto		
		No	Sí	Total
Productos de impacto	No	14,1%	21,3%	35,5%
	Sí	21,0%	43,5%	64,5%
	Total	35,1%	64,9%	100,0%

## El impacto de los préstamos a particulares

En el transcurso de sus actividades, Banca Etica siempre ha procurado aplicar en la práctica estos puntos de partida, tanto en la normativa oficial de sus operaciones, como en la «Política de Crédito»<sup>7</sup>, tanto en los documentos contractuales que regulan su relación con la clientela como con la «Hoja Informativa»; este es el documento que los bancos y las sociedades financieras tienen la obligación legal de elaborar y publicar para que la clientela conozca las características y las condiciones económicas de cada producto ofrecido. En general, en Banca Etica los objetivos de impacto positivo socioambiental de las financiaciones a las personas físicas «se incorporan» en la estructura misma de los productos financieros que se les ofertan.

En otras palabras: a excepción de una cuota mínima residual de financiaciones no destinadas específicamente a actividades de impacto positivo (préstamos que en la tabla a continuación denominamos «Otra liquidez»), los productos financieros para las personas físicas están estructurados de manera que el impacto positivo sea evidente en la formulación del producto.

7 / De la "Política del Crédito" de Banca Etica (Par. 2.1.3): La determinación del impacto socioambiental del "Crédito a la persona" se lleva a cabo durante la creación de los distintos productos de préstamos y forma parte integrante de los mismos.

El caso más evidente es el del préstamo «Casa verde», que prevé intereses reducidos para la compra, la construcción y la remodelación de viviendas que responden a requisitos de reducción del impacto ambiental<sup>8</sup>.

En general, en lo que respecta a los inmuebles y puesto que Banca Etica defiende y promueve el derecho a la vivienda, el banco;

- por un lado, excluye la financiación para la compra de inmuebles caracterizados como «lujosos»<sup>9</sup>;
- por el otro, considera de impacto los préstamos para la adquisición de la primera casa por parte de personas jóvenes o vulnerables.

Como se ha mencionado anteriormente, los préstamos de Banca Etica dirigidos a personas (individuos o familias) están formulados específicamente para casos que podemos considerar «de impacto».

Así, se puede hacer un seguimiento del impacto de los préstamos a personas y familias utilizando los diferentes productos ofertados:

Podemos analizar el perfil de las personas financiadas:

- las mujeres representan algo más del 44 % de la clientela y reciben casi el 47 % de los nuevos préstamos concedidos en 2022. Por lo tanto, como promedio reciben importes más elevados.
- El 24 % de los préstamos se destinó a personas de edades comprendidas entre 18 y 34 años;
- alrededor del 59 % de la clientela de Banca Etica tiene un título universitario, mientras que las personas con una cualificación baja (estudios medios o inferiores) representan el 5,5 %;
- las mujeres clientas de Banca Etica tienen, por término medio, un nivel de estudios superior al de los hombres: poseen un título universitario en el 64 % de los casos, frente al 55 % de los hombres.
- el 64 % de las personas financiadas por nuestro banco son trabajadoras por cuenta ajena, mientras que el 24 % son autónomos y otros trabajadores por cuenta propia. el resto las personas beneficiarias de un crédito son desempleados, jubilados o empresarios;
- el 19 % de los solicitantes de préstamos proceden de otros lugares distintos de Italia y España.

#### PRESTAMOS A PERSONAS POR TIPO DE PRODUCTO - 2022

	M€	%
<b>Productos DE IMPACTO</b>	<b>91,9</b>	<b>64,5%</b>
Derecho a la vivienda	53,0	37,2%
<i>de los cuales: CONSAP</i>	45,1	31,6%
<i>50y50</i>	7,9	5,6%
Transición energética	35,3	24,8%
<i>de los cuales: Casa verde</i>	2,6	1,8%
<i>Préstamo energía</i>	0,2	0,1%
<i>Bonus medioambientales</i>	32,5	22,8%
Sismabonus	0,3	0,2%
Bien común	2,3	1,6%
Microfinanza	1,1	0,7%
<i>de los cuales antiusura</i>	0,9	0,6%
<b>Otros productos sin impacto</b>	<b>50,5</b>	<b>35,5%</b>
Préstamos para primera vivienda	20,2	14,2%
Otra liquidez sin impacto	30,3	21,3%
<b>Total</b>	<b>142,4</b>	<b>100%</b>

8 / <https://www.bancaetica.it/prodotti/mutuo-casa-verde/>

9 / Cfr: Hoja informativa analítica de los préstamos hipotecarios: «Finalidad del préstamo hipotecario: construcción, reforma o adquisición de la primera vivienda y sus anexos con las siguientes particularidades: - no debe pertenecer a las categorías catastrales A1 (casas señoriales), A8 (villas) y A9 (castillos, palacios) - no debe tener las características de lujo indicadas en el decreto del Ministerio de Obras Públicas de 2 de agosto de 1969». Para más información, consultar: <https://www.bancaetica.it/i-mutui-prima-casa-di-banca-etica/>

# Las áreas de impacto

Por ello, las empresas y organizaciones que solicitan financiación deben indicar en qué ámbitos (o «áreas de impacto») sus actividades producen cambios positivos.

En particular, cabe distinguir:

- **el impacto directo:** el cambio previsto que se genera a través del uso del préstamo concedido;
- **el impacto indirecto:** el cambio que una organización genera en el conjunto de sus actividades. Este solo se tiene en cuenta si no hay impacto directo en el área de impacto considerada, por lo que se representa de forma «residual».



A continuación, se realiza un seguimiento del impacto mediante la recopilación de datos específicos sobre indicadores cuantitativos específicos (por ejemplo, número de actos culturales que se organizarán gracias a la financiación; número de alojamientos puestos a disposición gracias a la financiación, número de pacientes atendidos en el último año, etc.).

Naturalmente es posible que las organizaciones, sobre todo las más grandes y complejas, cuenten con más sectores de impacto y que Banca Etica no pueda discriminar qué parte del crédito tendrá un efecto sobre las distintas componentes (que en muchos casos podrían ser sinérgicas). Por lo tanto, los créditos que afectan a más de una área se contabilizan aquí para cada una de las áreas de impacto, lo que genera duplicados. La suma de los importes concedidos a cada área presentada en los cuadros siguientes es, por tanto, superior al total de nuevos préstamos presentados en el informe.

El cuadro muestra los detalles de cada una de las áreas de impacto mapeadas con detalle por el procedimiento ESA Evaluación Socioambiental a efectos de un seguimiento preciso de las actividades financiadas, agrupadas por "macroáreas" que Banca Etica ha decidido seleccionar para ofrecer una imagen lo más concisa y comprensible posible de su labor y para que coincidan con los instrumentos financieros «especiales» presentes en la oferta destinada a personas con ahorros, que pueden elegir las (macro) áreas de impacto a las que destinar sus ahorros: como ocurre, por ejemplo, con los productos «Time Deposit» (Depósito a Plazo) y «Obligaciones» (véase el recuadro de la pág. 24).

NUEVOS PRÉSTAMOS POR ÁREA Y TIPO DE IMPACTO - 2022				
Macroáreas (*) y áreas de impacto	Impacto directo	Impacto indirecto	Impacto total(**)	% del total de nuevos préstamos
	M€	M€	M€	
<b>Macroárea de impacto - Social</b>	<b>130,9</b>	<b>35,3</b>	<b>166,2</b>	<b>40,8%</b>
<i>Integración social</i>	43,6	36,9	80,4	19,8%
<i>Derecho a la vivienda</i>	62,6	3,2	65,8	16,2%
<i>Inserción laboral de personas en riesgo de exclusión social</i>	30,3	9,9	40,2	9,9%
<i>Salud</i>	14,6	6,4	21,0	5,2%
<b>Macroárea de impacto - Comunidad</b>	<b>35,5</b>	<b>18,4</b>	<b>53,9</b>	<b>13,2%</b>
<i>Actividades de culto</i>	0,2	1,4	1,6	0,4%
<i>Cultura</i>	12,6	8,4	21,0	5,2%
<i>Educación e investigación</i>	17,1	4,8	21,9	5,4%
<i>Deporte</i>	2,7	0,6	3,3	0,8%
<i>Turismo responsable</i>	2,1	0,6	2,7	0,7%
<i>Workers buyout</i>	2,6	4,2	6,8	1,7%
<b>Macroárea de impacto - Medioambiente</b>	<b>99,5</b>	<b>14,2</b>	<b>113,7</b>	<b>27,9%</b>
<i>Agricultura ecológica y de proximidad</i>	16,1	4,0	20,1	4,9%
<i>Lucha contra el cambio climático</i>	69,9	9,1	79,0	19,4%
<i>Economía circular y protección del medioambiente</i>	23,1	7,9	31,0	7,6%
<b>Macroárea de impacto - Internacional</b>	<b>36,2</b>	<b>18,8</b>	<b>55,0</b>	<b>13,5%</b>
<i>Acogida de migrantes</i>	25,6	13,3	38,9	9,5%
<i>Comercio Justo y Solidario</i>	2,4	0,7	3,1	0,8%
<i>Cooperación internacional</i>	4,2	8,2	12,4	3,0%
<i>Microfinanzas internacionales</i>	5,6	0,0	5,6	1,4%
<b>Macroárea de impacto - Legalidad y derechos</b>	<b>8,7</b>	<b>3,0</b>	<b>11,7</b>	<b>2,9%</b>
<i>Derechos y legalidad</i>	3,9	2,3	6,1	1,5%
<i>Microfinanzas en Italia y España</i>	5,7	0,8	6,5	1,6%
<b>Otros impactos</b>			<b>15,0</b>	<b>3,7%</b>
<b>Ningún impacto</b>			<b>27,5</b>	<b>6,3%</b>
<b>Total de nuevos préstamos</b>			<b>407,3</b>	<b>100,0%</b>

(\*) Están clasificados en las Macroáreas las financiaciones que tienen impacto en al menos una de las áreas de impacto incluidas.

(\*\*) La suma de los puntos es superior al total de nuevos préstamos, ya que cada préstamo puede tener impacto en más de un área.

NUEVOS PRÉSTAMOS POR ÁREA Y TIPO DE IMPACTO ESPAÑA - 2022				
Macroáreas (*) y áreas de impacto	Impacto directo	Impacto indirecto	Impacto total(**)	% del total de nuevos préstamos
	M€	M€	M€	
<b>Macroárea de impacto - Social</b>	<b>25,5</b>	<b>5,5</b>	<b>31,0</b>	<b>64,7%</b>
<i>Integración social</i>	12,7	9,2	21,9	45,7%
<i>Derecho a la vivienda</i>	3,8	0,5	4,3	9,0%
<i>Inserción laboral de personas en riesgo de exclusión social</i>	16,6	1,0	17,6	36,7%
<i>Salud</i>	2,7	0,7	3,4	7,1%
<b>Macroárea de impacto - Comunidad</b>	<b>7,9</b>	<b>3,8</b>	<b>11,7</b>	<b>24,4%</b>
<i>Actividades de culto</i>	0,0	0,4	0,4	0,8%
<i>Cultura</i>	1,5	0,9	2,4	4,9%
<i>Educación e investigación</i>	4,3	2,6	7,0	14,6%
<i>Deporte</i>	1,7	0,0	1,7	3,5%
<i>Turismo responsable</i>	0,6	0,1	0,7	1,5%
<i>Workers buyout</i>	1,5	0,0	1,5	3,1%
<b>Macroárea de impacto - Medioambiente</b>	<b>15,4</b>	<b>1,2</b>	<b>16,6</b>	<b>34,6%</b>
<i>Agricultura ecológica y de proximidad</i>	1,0	0,8	1,8	3,8%
<i>Lucha contra el cambio climático</i>	12,1	0,1	12,3	25,6%
<i>Economía circular y protección del medioambiente</i>	3,1	1,3	4,4	9,2%
<b>Macroárea de impacto - Internacional</b>	<b>3,3</b>	<b>1,8</b>	<b>5,1</b>	<b>10,6%</b>
<i>Acogida de migrantes</i>	2,1	1,1	3,2	6,8%
<i>Comercio Justo y Solidario</i>	0,5	0,1	0,6	1,2%
<i>Cooperación internacional</i>	0,7	1,0	1,7	3,5%
<i>Microfinanzas internacionales</i>	0,0	0,0	0,0	0,0%
<b>Macroárea de impacto - Legalidad y derechos</b>	<b>1,6</b>	<b>0,9</b>	<b>2,6</b>	<b>5,4%</b>
<i>Derechos y legalidad</i>	1,6	0,4	2,0	4,2%
<i>Microfinanzas en Italia y España</i>	0,1	0,6	0,6	1,3%
<b>Otros impactos</b>			<b>7,9</b>	<b>16,5%</b>
<b>Ningún impacto</b>			<b>0,1</b>	<b>0,3%</b>
<b>Total de nuevos préstamos</b>			<b>47,9</b>	<b>100,0%</b>

(\*) Están clasificados en las Macroáreas las financiaciones que tienen impacto en al menos una de las áreas de impacto incluidas.

(\*\*) La suma de los puntos es superior al total de nuevos préstamos, ya que cada préstamo puede tener impacto en más de un área.

# Puestos de trabajo creados

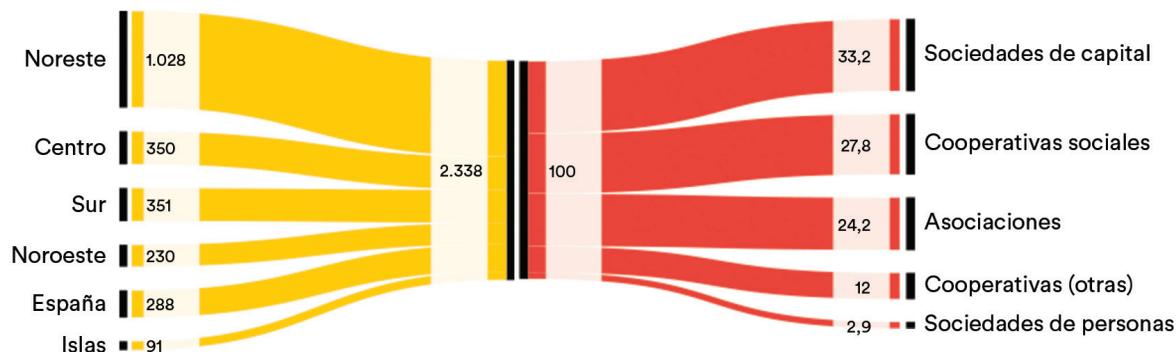
**356 organizaciones** han utilizado el préstamo recibido para crear puestos de trabajo. Banca Etica ha desembolsado a estas organizaciones **78,3 millones** de euros que han permitido crear directamente **2.338 puestos de trabajo** en Italia y España.

En 2022, Banca Etica desembolsó en total 407 millones de euros de nuevos créditos a organizaciones, empresas y personas físicas. La totalidad del crédito desembolsado para actividades económicas tiene un impacto positivo

en el mundo laboral y permite, en muchos casos, el mantenimiento de los puestos de trabajo y el pago correcto de los salarios, o las inversiones que, a medio plazo, pueden dar lugar a un crecimiento de las actividades y, por tanto, del empleo.

El 18,9 % de los puestos de trabajo contratados directamente se crearon en Italia en el sur, el 44 % en el nordeste, el 9,8 % en el noroeste, el 15 % en el centro y el 12,3 % en España.

Distribución geográfica y por forma jurídica de los puestos de trabajo creados en Italia y España - 2022 - Puestos de trabajo creados a través de contratación directa

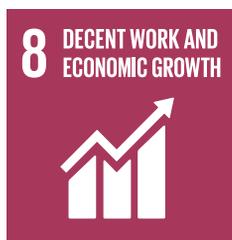


## Necesidades

Desarrollo económico, humano y social

Inclusión social y laboral

## ODS de referencia



8 «Promover el crecimiento económico inclusivo y sostenible, el empleo y el trabajo decente para todos»

## Bes

3 Conciliación de la vida laboral y familiar

# Macroárea de impacto social

En la macroárea «Social» están activas **496 organizaciones** y consideramos el impacto de **528 personas físicas**.

Las áreas de impacto son las siguientes:

- Integración Social (en la que están presentes las actividades de Integración social, Proyectos socioeducativos y Agricultura Social)
- Derecho a la vivienda (en la que están presentes el área de impacto vivienda social y los productos para

personas físicas «Derecho a la Vivienda»)

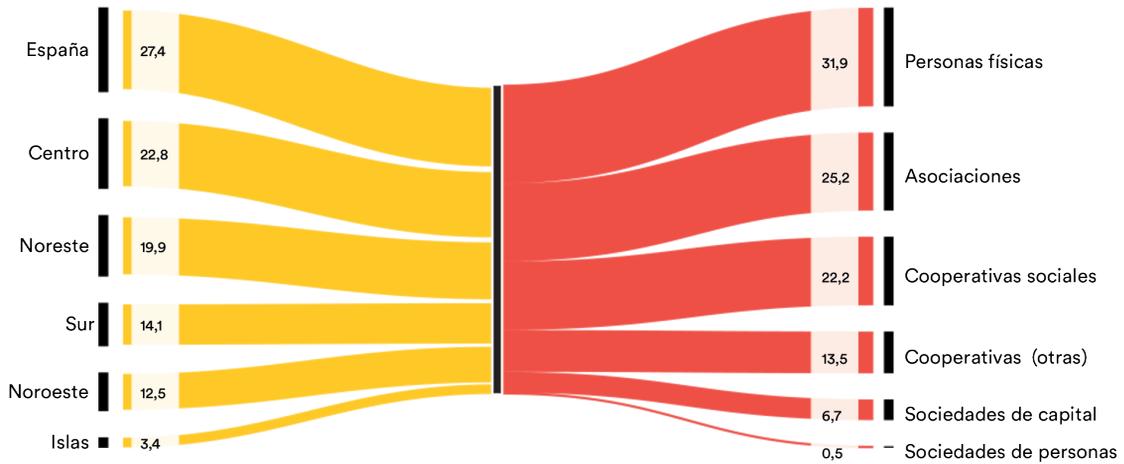
- Inserción laboral de personas en riesgo de exclusión social
- Salud

## TOTAL IMPACTOS - MACROÁREA SOCIAL

NUEVOS PRÉSTAMOS (M€)	% DEL TOTAL
166,2	40,8%

## Distribución nuevos préstamos macroárea por área geográfica y por forma jurídica.

Valores en porcentaje



65.979

Personas asistidas

467

Proyectos socioeducativos

44.637

Beneficiarios de proyectos socioeducativos

337

Núcleos familiares a los que se ha proporcionado alojamiento

99

Alojamientos a disposición para convivencia solidaria

8.301

Personas introducidas en el mundo laboral

67.626

Pacientes asistidos

439

Beneficiarios de proyectos de agricultura social

# Macroárea de impacto comunidad

En la macroárea «Comunidad» están activas **329 organizaciones** y consideramos el impacto de **104 personas físicas**. Las áreas de impacto son las siguientes:

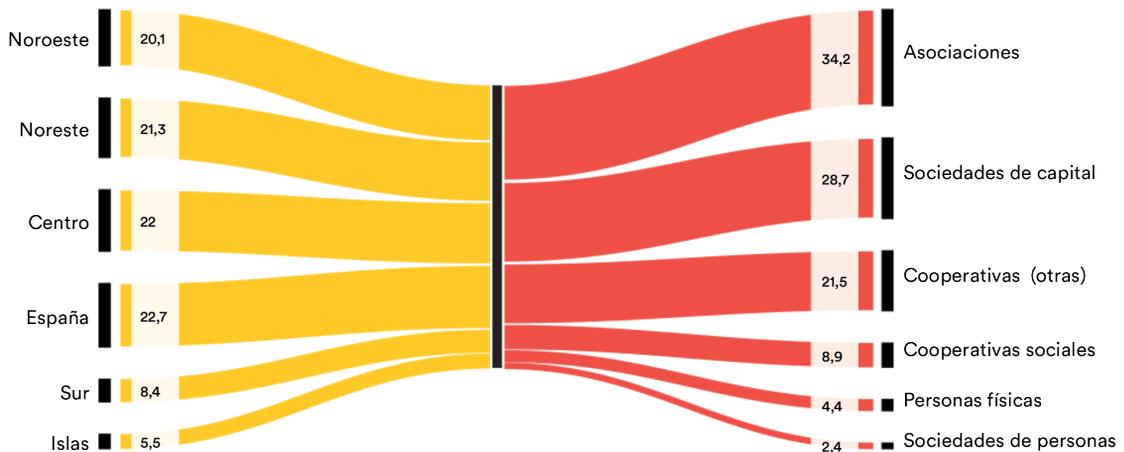
- Actividades de culto
- Cultura
- Educación e investigación
- Deporte
- Turismo responsable
- Workers buyout y empresas adquiridas por las personas trabajadoras

La macroárea incluye asimismo el préstamo Bene Comune en Italia (por un total de 2,4 millones) para personas físicas, es decir, préstamos personales con condiciones ventajosas para dar apoyo financiero a:

- asistencia sanitaria, tratamientos médicos, medicamentos con receta;
- adopciones y acogidas;
- compra de electrodomésticos de categoría energética A+, instalaciones para la producción de energía de fuentes renovables, vehículos eléctricos, híbridos o alimentados por GLP y metano.

Distribución nuevos préstamos macroárea por área geográfica y por forma jurídica.

Valores en porcentaje



**2.025**  
eventos culturales

**559.832**  
participantes en eventos públicos

**34.414**  
personas colaboradoras en formación

**65**  
proyectos de investigación

**50**  
eventos deportivos

**25.097**  
usuarios deportivos

**74.140**  
beneficiarios de las actividades de turismo responsable

**20.463**  
turistas esperados

**89**  
puestos de trabajo salvados por el WBO

# Macroárea de impacto medioambiental

En la macroárea «Ambiente» están activas **281 organizaciones** y consideramos el impacto de **377 personas físicas**. Las áreas de impacto son las siguientes:

- Agricultura ecológica y de proximidad
- Lucha contra el cambio climático (en la que se incluyen las áreas de impacto Eficiencia Energética y Energías Renovables; asimismo, se incluyen las hipotecas para personas físicas " Casa Verde", "Préstamo energía" y la adquisición de créditos fiscales para Ecobonus y Superbonus 110)

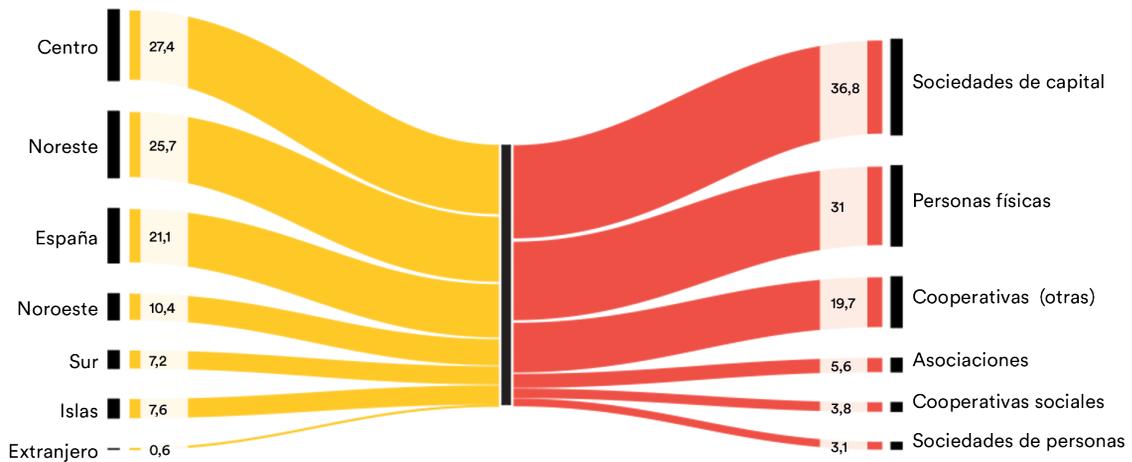
- Economía circular y protección del medioambiente (en la que se incluyen las áreas de impacto: Agua, Residuos y Protección del Medioambiente).

## TOTAL IMPACTOS - MACROÁREA AMBIENTE

NUEVOS PRÉSTAMOS (M€)	% DEL TOTAL
113,7	27,9%

## Distribución nuevos préstamos macroárea por área geográfica y por forma jurídica.

Valores en porcentaje



# 244

Instalaciones de energía renovable

# 3.746

Hectáreas de cultivo ecológico.  
Equivalentes a más de 5mil campos de fútbol

# 1.406

Intervenciones de eficiencia energética

# 677.228

Toneladas de residuos reciclados.

Más de la producción anual de residuos urbanos de la provincia del Friul-Venecia Julia en 2021

# 680

Iniciativas de protección medioambiental gestionadas

# 524.100

Millones de m<sup>2</sup> de agua a disposición de los ecosistemas

# Macroárea de impacto internacional

En la macroárea «Internacional» están activas **528 organizaciones**. Las áreas de impacto son las siguientes:

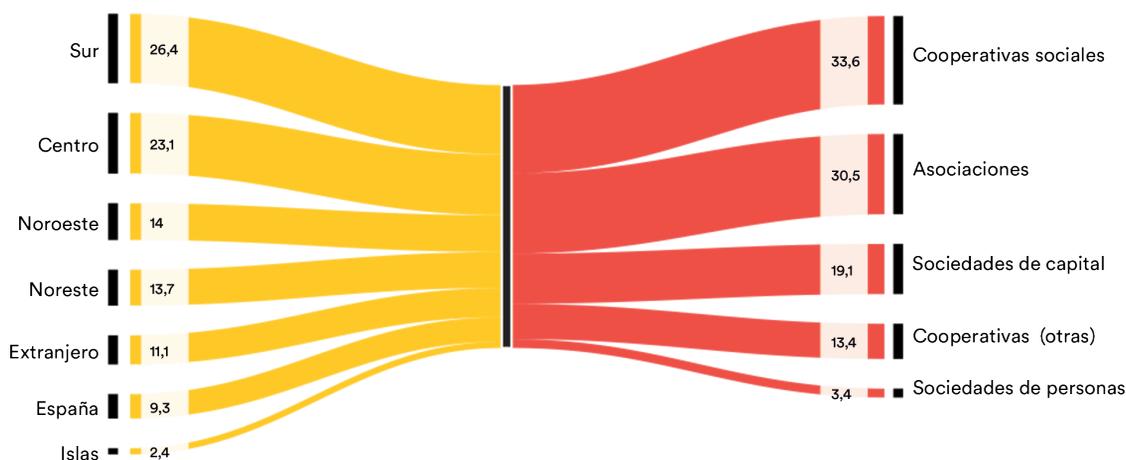
- Acogida de migrantes
- Comercio justo y solidario
- Cooperación internacional
- Microfinanzas internacionales

TOTAL IMPACTOS - MACROÁREA INTERNACIONAL

NUEVOS PRÉSTAMOS (M€)	% DEL TOTAL
55,0	13,5%

Distribución nuevos préstamos macroárea por área geográfica y por forma jurídica.

Valores en porcentaje



**5.045**

migrantes acogidos  
equivalente al 16% de los solicitantes de asilo en Italia en 2022 (fuente: UNHCR)

**4.830**

migrantes beneficiarios de actividades de integración social

**1,4 M €**

de bienes comprados con certificación de comercio justo y solidario

**32**

proyectos de cooperación

**28.208**

personas beneficiarias de proyectos de cooperación internacional

# Empresas lideradas por mujeres

El compromiso de Banca Etica con la promoción de la igualdad de género y el empoderamiento femenino está presente desde el inicio de su actividad (que se produjo además el 8 de marzo de 1999). En 2022, lanzamos nuestro primer Préstamo obligacionario, por valor de 15 millones de euros, dedicado al crecimiento de empresas lideradas por mujeres.

En 2022 Banca Etica concedió préstamos a **327 empresas lideradas por mujeres**<sup>10</sup> en Italia y en España, que representan el **25,2 % de las organizaciones y empresas financiadas durante el año por el banco, por un total de 49 millones de euros.**

Teniendo en cuenta que, a nivel nacional italiano, este tipo de empresas representarán a finales de 2022 el 22 % del total de empresas (fuente: Unioncamere, Italia), se observa una especial propensión hacia ellas.

Sin embargo, no todos los tipos de organizaciones financiadas están representados en la misma medida por empresas lideradas por mujeres. En 2022, el 37 % de las grandes empresas y un tercio (35,1 %) de las sociedades de personas y (31,1%) de las cooperativas estaban dirigidas por mujeres, pero solo el 16,4 % de las asociaciones. El 30,1 % de las empresas lideradas por mujeres se encuentran en el sur, el 19,7 % en España, el 19,2 % en el centro, el 17,9 % en el noreste y el 13,1 % en el noroeste.

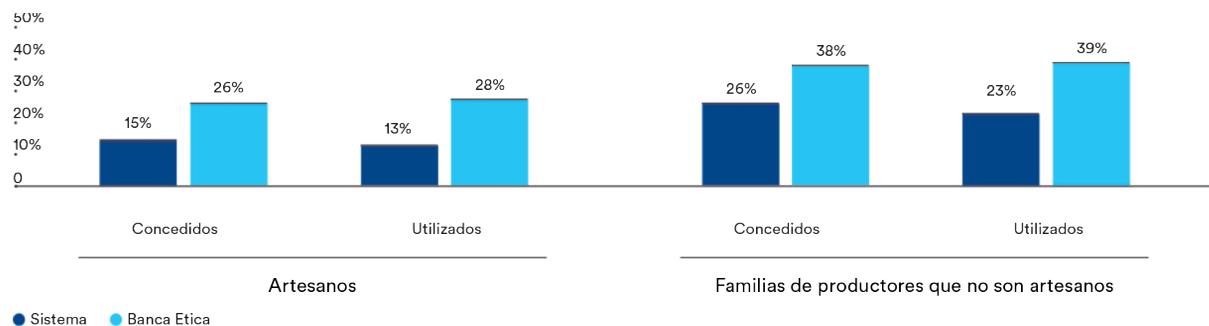
Si nos fijamos, en cambio, en las características de las empresas lideradas por mujeres en comparación con las lideradas por hombres, observamos que estas **suelen ser más grandes y adoptar más a menudo la forma de cooperativas y sociedades de personas.**

## Empresas artesanas y empresas productoras familiares

Los datos de acceso al crédito de las empresas lideradas por mujeres no cuentan con una amplia difusión. Sin embargo, el Banco de Italia publica datos sobre la financiación de las empresas artesanas y las empresas productoras familiares en las que la atribución del género de referencia es más simple (al estar vinculada al género del propietario sin necesidad de analizar la composición de los órganos de gobierno). Es posible aplicar una comparativa entre las acciones de Banca Etica y las de la media del sistema a estos dos subgrupos de la clientela. Lo que se observa es una atención significativamente mayor por parte de Banca Etica hacia las empresas lideradas por mujeres. En cuanto a las empresas artesanas de Italia, estas representan el 15 % del total y utilizan el 13 % de los préstamos. Estos porcentajes aumentan entre la clientela de Banca Etica hasta el 26 % y el 28 % respectivamente. En cuanto a las familias consumidoras no artesanas, estas representan el 26 % y recibieron el 23 % de los préstamos. Estos porcentajes aumentan entre la clientela de Banca Etica hasta el 38 % y el 39 % respectivamente. En 2022, las áreas de impacto en las que las empresas lideradas por mujeres ejercieron su actividad con mayor frecuencia, en términos de nuevos préstamos, fueron la integración social, la acogida de migrantes y la lucha contra el cambio climático. **95 de las 327 empresas lideradas por mujeres** financiadas en 2022, el 29,1 %, utilizaron la financiación para **crear nuevos puestos de trabajo**. En total, se crearon unos **523 nuevos puestos de trabajo**, incluyendo los programas para la inserción laboral en el caso de personas en riesgo de exclusión social.

**Porcentaje de mujeres con créditos respecto del total masculino y femenino en términos de utilización y número de personas con préstamos por sector institucional de la contraparte**

(datos a fecha 31/12/2022. Fuente para el sistema: Banco de Italia).

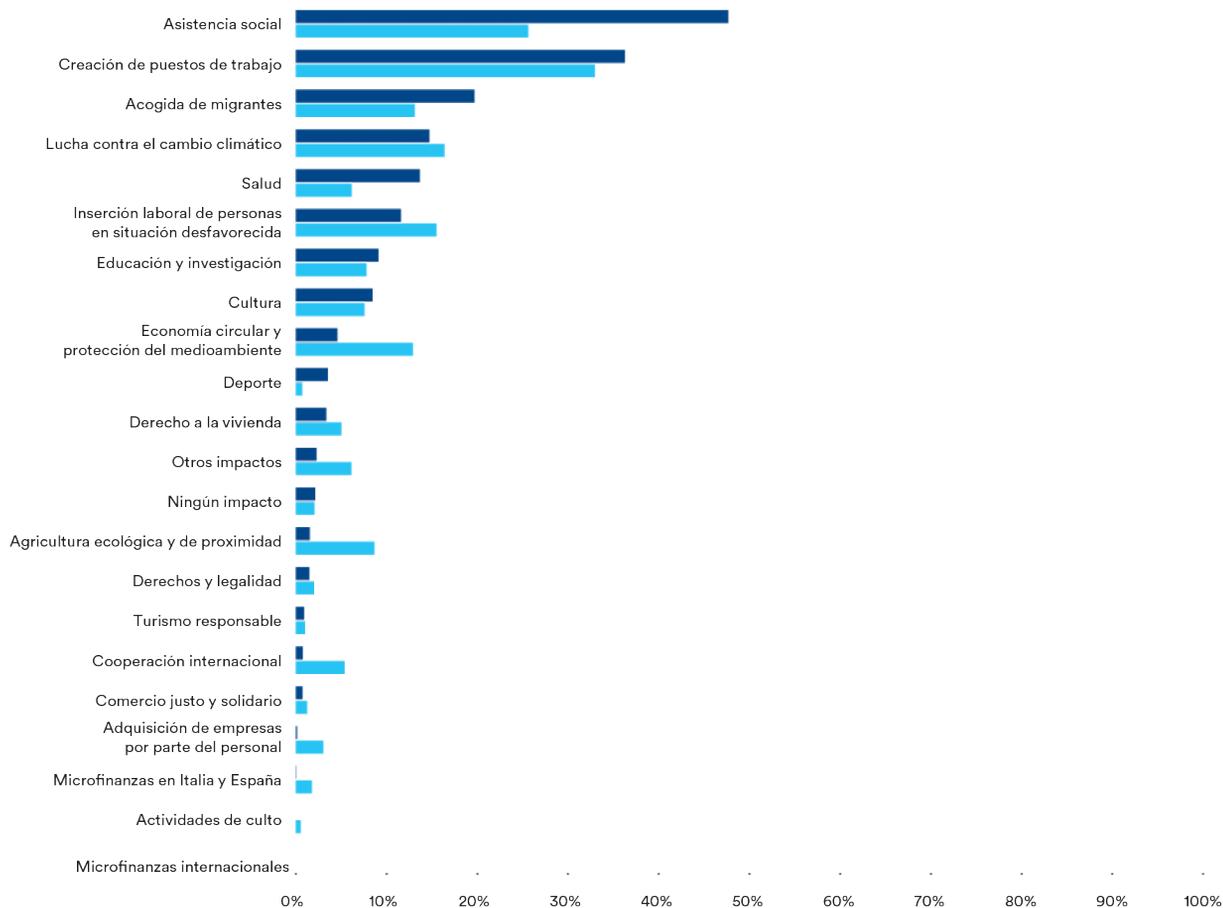
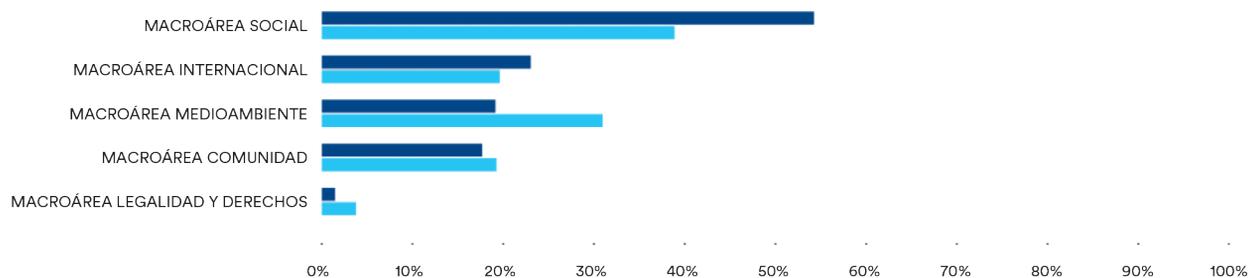


10 / Consideramos empresas lideradas por mujeres aquellas con un porcentaje de administradoras superior a los umbrales fijados en Italia por la ley 198/2006. Dicha ley promueve actuaciones a favor de

- sociedades cooperativas y de personas, integradas por mujeres, como mínimo, en un 60 %;
- sociedades de capital cuyas participaciones estén en manos de mujeres, en un valor no inferior a 2/3, y cuyos órganos de administración estén formados por mujeres, como mínimo en 2/3 de su composición;
- las empresas unipersonales gestionadas por mujeres que operan en los sectores de industria, artesanía, agricultura, comercio, turismo y servicios;
- las empresas, sus consorcios, asociaciones, entidades, sociedades de promoción del emprendimiento, también de capital mixto público/privado, los centros de formación y los colegios profesionales que promueven cursos o asesoramientos y asistencia reservados, en un porcentaje mínimo del 70 %, a mujeres.

Proporción de nuevos préstamos en las diferentes áreas de impacto - empresas lideradas por mujeres y hombres - 2022

● Empresas lideradas por mujeres ● Empresas lideradas por hombres





↳ Casa-familia Cascina Piaggi de la Fundaci3n Oltre il Blu

# La contribución de Banca Ética a los ODS

Nº ODS	Objetivo	Impacto total de los nuevos préstamos (M€)
	Poner fin a la pobreza en todas sus formas en todo el mundo	108,0
	Poner fin al hambre, alcanzar la seguridad alimentaria, mejorar la nutrición y promover una agricultura sostenible	20,1
	Garantizar una vida sana y promover el bienestar para todos en todas las edades	24,3
	Garantizar una educación inclusiva, equitativa y de calidad, y promover oportunidades de aprendizaje para todos	21,9
	Lograr la igualdad de género y la autonomía de todas las mujeres y niñas	115,7
	Garantizar la disponibilidad de agua y su gestión sostenible y el saneamiento para todos	5,3
	Garantizar el acceso a una energía asequible, segura, sostenible y moderna	43,7
	Promover un crecimiento económico duradero, inclusivo y sostenible, el empleo y el trabajo decente para todos	43,0
	Construir una infraestructura resiliente y promover la innovación y una industrialización justa, responsable y sostenible	6,8
	Reducir la desigualdad dentro de los países y entre ellos	42,0
	Lograr que las ciudades sean más inclusivas, seguras, resilientes y sostenibles	122,1
	Garantizar modalidades de consumo y producción sostenibles	17,2
	Adoptar medidas urgentes para combatir el cambio climático y sus efectos	-
	Preservar y utilizar de forma sostenible los océanos, los mares y los recursos marinos para el desarrollo sostenible	10,8
	Proteger, restablecer y promover el uso sostenible del ecosistema terrestre	-
	Paz, justicia e instituciones fuertes	6,1
	Reforzar los medios de actuación y renovar la alianza mundial para el Desarrollo Sostenible	-

Áreas de impacto de referencia	Indicador	Valor
Integración social, microfinanzas internacionales, Microfinanzas en Italia y España, Cooperación Internacional	Beneficiarios de las microfinanzas	735.938
	Personas asistidas	65.979
Agricultura ecológica y de proximidad	Hectáreas de cultivo ecológico	3.746
Salud, Deporte	Usuarios deportivos	25.097
	Pacientes asistidos	67.626
Educación e investigación	Personas involucradas en actividades educativas	34.414
Empresas lideradas por mujeres y créditos a las mujeres	Cuota de empresas lideradas por mujeres en relación con las empresas financiadas	25,2%
Medioambiente, Agua	Millones de m <sup>3</sup> de agua a disposición de los ecosistemas	524.100
Lucha contra el cambio climático (Empresas y organizaciones)	Emisiones evitadas (tCO <sub>2</sub> )	69.540
Inserción laboral, Turismo responsable	Puestos de trabajo creados	2.338
	Personas a las que se les ha facilitado la incorporación	7.789
	Personas incorporadas directamente	512
WBO	WBO - Empresas adquiridas por las personas trabajadoras financiadas	69.540
Comercio justo y sostenible, Acogida de migrantes	Migrantes acogidos	5.045
Derecho a la vivienda, Adquisición de créditos fiscales para la vivienda, Cultura	Núcleos familiares a los que se alojará	337
Economía circular	Toneladas de residuos reciclados	677.228
Compromiso de Banca Etica	Desde 2020, primer banco italiano que informa sobre las emisiones de CO <sub>2</sub> derivadas de sus préstamos	-
Protección del medioambiente	Iniciativas de protección medioambiental gestionadas	680
Derechos y legalidad	Víctimas o potenciales víctimas de la usura respaldadas	46
Compromiso de Banca Etica	Adhesión a las redes internacionales de finanzas éticas: GABV, Febea, European Microfinance Network, Microfinance Center	Memorandos de acuerdo con Main y Cáritas África

# La huella de carbono

En esta parte del informe, Banca Etica presenta los datos que ha recabado sobre la medición del impacto climático derivado de su propia actividad: ya sean las emisiones de producción directa, como las generadas por las inversiones

y préstamos concedidos, según los compromisos asumidos con la Iniciativa 3C, Climate Change Commitment (3C Initiative) promovida por la GABV.

## EMISIONES DIRECTAS E INDIRECTAS PRODUCIDAS POR BANCA ETICA EN 2022

Categoría	tCO <sub>2</sub>	Notas
<b>ALCANCE 1: Emisiones directas</b>		
Calefacción	8,7	
Vehículos de empresa	10,2	
<b>ALCANCE 2: Uso de la energía eléctrica</b>		
Electricidad ( <i>basada en el mercado</i> )	30,8	
<b>ALCANCE 3: Emisiones indirectas</b>		
Papel	4,9	
Desplazamientos de empresa	81,9	
Desplazamientos entre el domicilio y el trabajo	198,0	
Trabajo desde casa	88,0	
Préstamos	312.973,3	91,2 % del activo
<i>Valores soberanos</i>	<i>218.127,7</i>	100 % de los valores soberanos y 47 % del activo
<i>Créditos a las empresas</i>	<i>74.418,5</i>	93,5 % de los créditos a las empresas y 26,8 % del activo
<i>Créditos a particulares</i>	<i>18.406,8</i>	100 % de los préstamos hipotecarios y 15,9 % del activo
<i>Inversiones y participaciones</i>	<i>2.020,3</i>	92,3 % de las inversiones y de las participaciones y 1,5 % del activo
<b>Emisiones totales</b>	<b>313.395,8</b>	
Emisiones evitadas por las financiaciones	69.540,4	
Emisiones evitadas por el trabajo desde casa	152,0	
Intensidad carbónica (tCO <sub>2</sub> totales por M€ de activos)	113,6	

**En total, las actividades de Banca Etica generan 313.000 toneladas de CO<sub>2</sub> equivalente.**

En comparación con años anteriores, la estimación de las emisiones ha aumentado significativamente como consecuencia de las nuevas normas introducidas por el PCAF en relación con las emisiones derivadas de la tenencia de bonos soberanos. Además, Banca Etica ha financiado actividades de ahorro energético o la instalación de plantas de producción de energía a partir de fuentes renovables que permiten evitar cada año casi 70.000 toneladas de gases de efecto invernadero. Además, las emisiones evitadas gracias al trabajo desde casa ascienden a 152 toneladas.

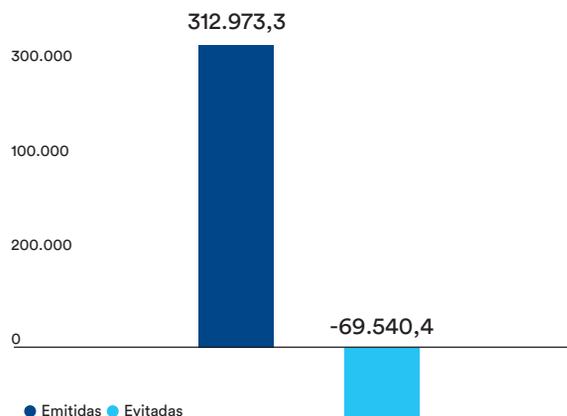
**En términos de intensidad energética, cada millón de euros de activos bancarios genera una media de 113,6 toneladas de CO<sub>2</sub>.**

De acuerdo con la metodología del PCAF, las emisiones **Alcance 3 (ascendente)**<sup>12</sup> procedentes de créditos a las empresas no se incluyen en estas estimaciones: para

mayor exhaustividad, informamos de que representarían 77.652 tCO<sub>2</sub> adicionales.

Además, en 2023 Banca Etica ha comprendido las 136,5 tCO<sub>2</sub>e resultantes del Alcance 1,2 y el consumo de papel y desplazamientos por trabajo del Alcance 3.

Emisiones de gases de efecto invernadero y emisiones evitadas de los préstamos - 2022



11 / La metodología utilizada para las estimaciones se describe en la Nota Metodológica del Informe de Impacto.

12 / Alcance 3 ascendente, es decir, las emisiones indirectas generadas por el consumo de las organizaciones, pero no las emisiones descendentes (por ejemplo, si financiáramos a un fabricante de coches -cosa que no hacemos-, tendríamos en cuenta las emisiones de las actividades de fabricación que suministran los componentes para construir el coche, pero no las que resultan de su uso una vez vendido).

# Los objetivos de impacto: el IAF

La construcción de un modelo de finanzas de impacto no puede limitarse a una rendición de cuentas anual de los efectos previstos por las propias acciones y estrategias. Por este motivo, Banca Etica ha adoptado un instrumento de control continuo de sus actividades en términos de impacto socioambiental que está a disposición del Consejo de Administración. Se trata del Impact Appetite Framework (IAF).

Este intenta garantizar que se cumplan los objetivos principales de impacto social y ambiental que se marca el banco y, sobre todo, que en caso de no llegar a cumplirse, no se produzca un riesgo para la reputación del banco.

El IAF se basa en el Risk Appetite Framework (RAF), el documento previsto por la normativa bancaria para determinar y monitorizar la propensión al riesgo. Como el RAF, el IAF también se produce trimestralmente, habiendo tomado del primero el sistema conceptual de control basado sobre los umbrales de:

- **Apetito**
- **Alerta temprana**
- **Tolerancia**

que se definen del siguiente modo:

**Apetito:** el objetivo marcado por el Consejo de Administración a conseguir en cada indicador socioambiental.

**Alerta temprana:** umbral que señala un posible empeoramiento de los resultados de cualquiera de los indicadores a niveles para los que se considera necesaria una acción correctiva.

**Tolerancia:** el nivel mínimo por debajo del cual existe un serio peligro de no conseguir los objetivos estatutarios y/o de misión del banco y que conllevan por lo tanto un riesgo a la reputación.

A diferencia del RAF, el IAF no está sujeto a ninguna norma dictada por mecanismos de control, es un instrumento de gobernanza puramente interno de Banca Etica.

La definición de los umbrales de *apetito* viene determinada por expectativas sobre diferentes temas y consideraciones de carácter político que determinan el riesgo para la reputación del banco.

## Los criterios de selección de los indicadores

El proceso de elaboración de este instrumento comenzó en 2018 con la recopilación de un gran número de indicadores propuestos por el Consejo de Administración del Banco y continuó durante los años siguientes con la definición gradual de un conjunto de indicadores en continua evolución y mejora.

Los indicadores se eligen adoptando una serie de criterios generales:

- compatibilidad y alineación con los documentos normativos del Banco: Estatuto, Plan Estratégico, Plan de Operaciones, presupuesto anual habida cuenta de la circularidad e interdependencia de los diferentes documentos, que actúan sobre los mismos fenómenos leyéndolos desde perspectivas diferentes.
- la pertinencia de las medidas,
- la posibilidad de cálculo en un plazo suficientemente oportuno y regular,
- la robustez (es decir, que las medidas no sean excesivamente variables) y la fiabilidad,
- la falta de ambigüedad (es decir, que la mejora del fenómeno sea claramente interpretable a medida que aumentan o disminuyen los datos),
- la parsimonia, para lograr una numerosidad similar a la del Risk Appetite Framework.

De este modo, se seleccionaron 31 indicadores pertenecientes a 6 áreas para el año 2023:

ÁREA	TEMA	INDICADOR	APETITO	ALERTA TEMPRANA	TOLERANCIA
Medioambiente	Crisis climática y economía circular	Importes concedidos para personas y organizaciones con impacto en energías renovables, ahorro energético o residuos (M€)	Aumento 15 %	Reducción 15 %	Reducción 50%
	Agricultura ecológica	Importes concedidos para organizaciones que se dedican a los cultivos ecológicos	Aumento 15 %	Reducción 15 %	Reducción 50%
	Emisiones directas CO <sub>2</sub> (intensidad energética)	Emisiones de CO <sub>2</sub> del banco en relación con el valor añadido (tCO <sub>2</sub> por M€)	Reducción anual del 7 % a partir de 2018	2 años de retraso	5 años de retraso
Derechos	Integración social	Importes concedidos para organizaciones con impacto en la integración social	Sin variaciones	Reducción 20%	Reducción 50%
	Inserción laboral	Número de personas en riesgo de exclusión social que se pretenden contratar gracias al préstamo	Sin variaciones	Reducción 20%	Reducción 50%
	Inclusión financiera en el sur	Relación préstamos/depósitos directos en el sur	1,25	1,2	1
	Inversiones en provincias en riesgo de exclusión financiera	Préstamos en las 10 provincias con mayor exclusión financiera	Aumento 10%	Reducción 20%	Reducción 50%
	Derecho a la vivienda	Importes concedidos a organizaciones con impacto en viviendas sociales + préstamos CONSAP a familias (millones de euros)	Aumento 10%	Reducción 10%	Reducción 50%
	Préstamos en microfinanzas en Italia	Importes concedidos en microcréditos o a instituciones de microfinanzas (en millones de euros) + Participaciones o inversiones en IMF*	Aumento 8%	Reducción 20%	Reducción 50%
	Créditos a organizaciones sociales sin ánimo de lucro - %	Incidencia de los créditos desembolsados a organizaciones sin ánimo de lucro y empresas sociales en relación con el total de préstamos	27,40%	25,20%	20%
	Créditos a organizaciones sociales sin ánimo de lucro - M€	Importes concedidos a organizaciones sin ánimo de lucro y a empresas sociales	Aumento 10%	Sin variaciones	Reducción 50%
	Creación de puestos de trabajo	Número de puestos de trabajo creados con el préstamo desembolsado durante el año	Aumento 8%	Reducción 15 %	Reducción 50%
Cultura y deporte	Importes concedidos a organizaciones con impacto positivo en las áreas de la cultura y el deporte	Aumento 5%	Reducción 10%	Reducción 50%	
Gobernanza	Retribución	Importe de la remuneración más elevada en relación con el importe de la remuneración mínima			6%
	Personas socias activas	Número de socios activos (componentes Git, personas evaluadoras sociales, componentes Git temáticos)	Sin variaciones	Reducción 5%	Reducción 10%
	Asambleas	Número de asambleas organizadas entre y con los socios en el marco de los distintos procesos de participación	Sin variaciones	Reducción 25%	Reducción 50%
	Socios votantes	Porcentaje de socios votantes en asamblea en relación con el total de personas socias	Asamblea anterior con una relevancia análoga	Disminución 20 %	Mínimo histórico
	Porcentaje de dimisiones	Empleados que salen sobre el total de empleados/as	3%	5%	8%
	Puntuación ASG	Valor medio de la puntuación ASG de las empresas financiadas	Sin variaciones	Reducción 10%	Reducción 50%
Paz y justicia Internacional	Cooperación internacional	Importes concedidos para proyectos de cooperación internacional	Sin variaciones	Reducción 10%	Reducción 50%
	Microfinanzas internacionales	Cartera de préstamos invertidos y participaciones en instituciones que ejercen su actividad en Europa y el resto del mundo, especializadas en microcréditos, durante el año (en M €)	Aumento 18%	Sin variaciones	Reducción 50%
	Inversiones de impacto	Inversiones en financiación de impacto/cartera total de valores	12%	9,80%	7,90%
Promoción finanzas éticas	Número de eventos públicos	Número de iniciativas realizadas por personas socias y colaboradores del Banco	Sin variaciones	Reducción 25%	1 evento en GIT
	Participantes en eventos públicos	Número de participantes en los eventos públicos	Ningún objetivo fijado		
	Visitantes únicos del sitio	Número de visitantes únicos a las sedes de Banca Etica en el periodo considerado	«Aumento 20 %»	Sin variaciones	Reducción 30%
	Publicaciones en prensa relativas al banco	Visibilidad en los medios de comunicación tradicionales (papel, radio, tv, web)	Sin variaciones	Reducción 20%	Reducción 50%
	Impresiones	Resumen de las «impresiones» generadas por el uso de las redes sociales	Sin variaciones	Reducción 20%	Reducción 50%
Igualdad de género	Empresas lideradas por mujeres	Préstamos a empresas lideradas por mujeres	Aumento 10%	Reducción 10%	Reducción 50%
	Mujeres en Banca Etica	Porcentaje del género menos representado en relación con el total del personal	Entre el 45 y el 50%	Entre el 42,5 y el 40 %	menos del 40 %
	Mujeres responsables	Diferencia entre la proporción del género menos representado entre los directores y la proporción relativa entre los trabajadores (puntos porcentuales)	12 p.p.	20 p.p.	50 p.p.
	Diferencias salariales entre hombres y mujeres	Diferencias salariales entre hombres y mujeres en los puestos directivos de 3r y 4o nivel	95,50%	Menos del 90 %	Menos del 75%

Proyecto gráfico e infografías:  
**The Visual Agency, Milán**  
[thevisualagency.com](http://thevisualagency.com)

Impaginación e impresión:  
**Publistampa Arti Grafiche**  
[publistampa.com](http://publistampa.com)



Impresión finalizada en junio de 2023

Banca Etica es un banco libre,  
independiente y cooperativo  
que trabaja a favor del interés  
más alto, el interés colectivo.

**Nuestro enfoque  
bancario es único**