

2024 Informe de

im pac to

El crédito para la
innovación social y
medioambiental

 **bancaetica**

Índice

	Noticias destacadas	6
	Prólogo	8
	La contribución de Banca Etica a los ODS	10
1	Introducción	12
	1.1 Qué es el impacto para Banca Etica	14
	1.2 Finanzas éticas y finanzas sostenibles	16
	1.3 La evaluación socioambiental	18
2	Cómo Banca Etica gestiona sus propios recursos	22
	2.1 Los recursos a disposición: los depósitos	24
	2.2 El crédito a la clientela	28
	2.3 El crédito en los territorios	31
	2.4 Cartera de valores: soberanos y de impacto	34
3	Los nuevos créditos del 2023	36
	Los nuevos créditos del 2023	38
	3.1 El crédito a organizaciones y empresas	39
	3.2 El crédito a personas	45
4	Las áreas de impacto	50
	Las áreas de impacto	52
	4.1 Macroárea de impacto social	56
	4.2 Macroárea de impacto comunidad	66
	4.3 Macroárea de impacto medioambiente	78
	4.4 Macroárea de impacto internacional	86
	4.5 Macroárea de impacto legalidad y derechos	98
	4.6 Otras formas de impacto	104

5

Empresas lideradas por mujeres

107

Empresas lideradas por mujeres

108

6

La huella de carbono

112

La huella de carbono

114

6.1 Emisiones derivadas de financiaciones en valores soberanos

117

6.2 Emisiones producidas por las organizaciones y empresas financiadas

118

6.3 Emisiones derivadas de los préstamos hipotecarios

118

6.4 Emisiones derivadas de inversiones y participaciones

118

6.5 Emisiones evitadas

118

6.6 Emisiones derivadas del teletrabajo y desplazamientos domicilio-trabajo

119

7

Los particulares de los «Análisis ASG»

120

Las particularidades de los «Análisis ASG»

122

7.1 Objetivos

122

7.2 Método

123

7.3 Principales problemas detectados

124

8

El IAF

126

El IAF

128

Nota metodológica

130

Noticias destacadas

Algunos de los resultados de impacto positivo generado por los créditos que Banca Etica desembolsó en 2023.

45 %

del activo patrimonial es "de impacto"

91 %

de créditos desembolsados en 2023 "de impacto", de los cuales ↴

98 %

↳ de los créditos a organizaciones y empresas son "de impacto"

81 %

↳ de los créditos a personas son "de impacto"

12 %

↳ de la cartera invertida en valores "de impacto"

26 %

de las organizaciones financiadas en 2023 son empresas lideradas por mujeres

43 %

de los créditos personales han sido concedidos a mujeres

12 %

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

30 %

de los créditos tiene un impacto positivo en el medioambiente

1.325

nuevos puestos de trabajo

336

personas en situación de vulnerabilidad insertadas en el mundo laboral

175

núcleos familiares acogidos en viviendas sociales

4.095

migrantes acogidos

67.337

Personas beneficiarias de servicios sanitarios, socioasistenciales y socioeducativos

51

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

24

proyectos de cooperación internacional, que han logrado ↴

más de

24 mil

de personas beneficiarias

48

proyectos de investigación realizados

1.582

eventos culturales, con la participación de 863.000 personas

770

personas que tomaron contacto con el deporte a través de ↴

35

↳ iniciativas

15 mil

hectáreas conservadas gracias a 60 iniciativas de protección del territorio

3.308

personas que se benefician de cursos de educación/formación

57 mil

toneladas de residuos reciclados y recuperados

1.855

hectáreas cultivadas de forma ecológica

comercialización de

4,9

millones de euros en productos ecológicos

105

intervenciones de eficiencia energética

Emisiones evitadas por el equivalente a

150 mil

toneladas de CO₂ eq

143

instalaciones de energía renovable por un total de ↴

7

↳ MW instalados

Prólogo

Anna Fasano, presidenta de Banca Etica

El informe de impacto de Banca Etica va ya por su quinta edición, y sigue informando sobre los impactos generados por toda la cartera de la entidad: préstamos a empresas, préstamos a particulares y gestión de la cartera financiera. Con esta herramienta, seguimos queriendo marcar la diferencia con el resto del panorama bancario en un ejercicio constante de transparencia en el que mostramos los impactos positivos generados por nuestras actividades, pero también resaltamos cómo gran parte de los activos del banco, aún siendo seleccionados siguiendo criterios de exclusión que eviten financiar actividades perjudiciales para las personas y el planeta, no pueden considerarse financiación de impacto.

Banca Etica también destaca en el panorama bancario por su atención a todas las dimensiones de la sostenibilidad: el propósito con el que operamos es construir una nueva economía caracterizada por las relaciones, la reciprocidad, una dimensión comunitaria y una evolución hacia la coexistencia de las dimensiones sociales y medioambientales. Esta idea transformadora, descrita en el informe mediante nuestra "teoría del cambio", se materializa a través de la concesión de créditos con un impacto positivo en la inclusión social (para el 41 % de los nuevos créditos en 2023), el medioambiente (30 %), la comunidad y el bienestar (16 %), internacional (17 %) y la legalidad (4 %).

Si de una parte mostramos los numerosos impactos positivos de las realidades financiadas, al mismo tiempo, mejoramos constantemente la calidad de la información en torno a los impactos negativos que generan nuestras actividades: en particular, los relacionados con las emisiones de CO₂.

Este año, la cuestión del cambio climático ha ocupado en centro del debate público en torno a los temas de sostenibilidad. El 2023 fue el año en el que los organismos supervisores del BCE instaron al sistema bancario europeo a integrar los aspectos climáticos y medioambientales en sus procesos internos. Las autoridades bancarias quieren asegurarse de que el contexto de cambio rápido no coja desprevenidos a los operadores financieros.

Para ello, los bancos deben tener cada vez más en cuenta el nuevo escenario medioambiental y normativo en el que operan las empresas: los daños causados por fenómenos meteorológicos extremos, pero también la regulación de nuevas normas medioambientales e impuestos a las emisiones de carbono, o un contexto social que exige a las empresas producir bienes y servicios cada vez más sostenibles.

Sin embargo, la iniciativa de supervisión sigue refiriéndose a un enfoque muy centrado en la evaluación del riesgo financiero, por el que se presta atención a las consecuencias que los factores medioambientales pueden tener en los balances de los bancos.

Pero esto es solo una pequeña parte de lo que debería ser una transformación del papel de los bancos a la hora de incentivar comportamientos virtuosos y generar impactos positivos. Lo que falta, en las expectativas de supervisión, es una visión orgánica de lo que los Estatutos de Banca Etica definen como las **consecuencias no económicas de las acciones económicas**.

Durante el pasado año, Banca Etica trabajó para establecer vías más estructuradas para la gestión de los impactos y las políticas no financieras.

En julio de 2023 se creó un "comité directivo" en el que participan todas las empresas del Grupo Banca Etica en un debate sobre cuestiones sociales y medioambientales, con el fin de desarrollar estrategias y acciones operativas de forma coordinada.

En abril de 2024, nos sumamos a la iniciativas en favor de un *Tratado de No Proliferación de Combustibles Fósiles* (<https://fossilfuel treaty.org/>), para pedir a los gobiernos de todo el mundo que den un paso significativo en el esfuerzo global por atajar la causa fundamental de la crisis climática: la producción y el uso de petróleo, gas y carbón. La Iniciativa para un *Tratado de No Proliferación de los Combustibles Fósiles* es un esfuerzo mundial para promover la cooperación internacional con el fin de acelerar la transición a las energías renovables para todos; poner fin a la expansión del carbón, el petróleo y el gas; y, por último, eliminar progresivamente la producción existente de forma equitativa.

El *Tratado* refleja lo que la ciencia demuestra que es necesario para hacer frente a la crisis climática.

Junto con el refuerzo de nuestras actividades de gobernanza y defensa, también estamos dotando a nuestros clientes de herramientas concretas para iniciar un camino de transición. Gracias a un acuerdo con una empresa especializada en la aplicación de estrategias de sostenibilidad medioambiental, las empresas asociadas y los clientes de Banca Etica podrán utilizar herramientas (con descuentos de hasta el 100 %) para el cálculo de las emisiones de CO₂ y la elaboración de planes de descarbonización. Esto les abre la puerta a condiciones de préstamo más favorables, ya que las empresas que miden y gestionan sus emisiones de gases de efecto invernadero se consideran de menos riesgo. Además, las empresas y organizaciones clientes de Banca Etica (en Italia) que cumplan un plan de descarbonización pueden beneficiarse de una reducción del tipo de interés aplicado acogidos a pactos medioambientales específicos. De este modo, animamos y acompañamos a todos nuestros clientes por el camino hacia la descarbonización, un proceso que consideramos la principal vía para la progresiva descarbonización de la cartera del Banco.

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 un 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 15,2 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 las personas socias 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
799 Toneladas de residuos recuperados o reciclados	19 Personas que han recibido atención, asistencia o se han beneficiado de proyectos socioeducativos	5 Personas migrantes acogidas
33 Hectáreas cultivadas de forma ecológica	4 Personas en riesgo de exclusión social insertadas en el mercado laboral	Comunidad
43 Toneladas de emisiones deCO2 evitadas	Internacional 2.141 Beneficiarios de proyectos de cooperación internacional	1.672 Personas que han disfrutado de eventos culturales

La contribución de Banca Ética a los ODS

Nº ODS	Objetivo	Impacto total de los nuevos créditos (M€)
	Poner fin a la pobreza en todas sus formas en todo el mundo	84,3
	Poner fin al hambre, alcanzar la seguridad alimentaria, mejorar la nutrición y promover una agricultura sostenible	6,7
	Garantizar una vida sana y promover el bienestar para todos en todas las edades	22,1
	Garantizar una educación inclusiva, equitativa y de calidad y promover oportunidades de aprendizaje durante toda la vida para todos	13,1
	Lograr la igualdad de género y la autonomía de todas las mujeres y niñas	57,7
	Garantizar la disponibilidad de agua y su gestión sostenible y el saneamiento para todos	1,5
	Garantizar el acceso a una energía asequible, segura, sostenible y moderna	39,5
	Promover un crecimiento económico duradero, inclusivo y sostenible, el empleo y el trabajo decente para todos	33,5
	Construir una infraestructura resiliente y promover la innovación y una industrialización justa, responsable y sostenible	11,7
	Reducir la desigualdad dentro de los países y entre ellos	44,5
	Lograr que las ciudades sean más inclusivas, seguras, resilientes y sostenibles	70,8
	Garantizar modalidades de consumo y producción sostenibles	15,4
	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	8,1
	Proteger, restaurar y promover el uso sostenible del ecosistema terrestre	7,7
	Paz, justicia e instituciones fuertes	-
	Reforzar los medios de actuación y renovar la alianza mundial para el Desarrollo Sostenible	-

Áreas de impacto de referencia	Indicador	Valor
Intervención social, Microfinanzas internacional, Microfinanzas en Italia y España, Cooperación Internacional	Beneficiarios de microfinanzas en el extranjero	3.664.250
	Personas asistidas	53.516
Agricultura ecológica y de proximidad	Hectáreas de cultivo ecológico	1.855
Salud, Deporte	Usuarios deportivos	770
	Pacientes asistidos	13.821
Educación e investigación	Personas involucradas en actividades educativas	3.308
Empresas lideradas por mujeres y créditos a las mujeres	Porcentaje de empresas lideradas por mujeres sobre las empresas financiadas	25,5 %
Medioambiente, Agua	Miles de millones de m³ de agua potabilizada o puesta de nuevo a disposición de los ecosistemas	0
Lucha contra el cambio climático (Empresas y organizaciones)	Emisiones evitadas (tCO2e)	149.941
Inserción laboral, Turismo responsable	Puestos de trabajo creados	1.325
	Personas a las que se les ha facilitado la incorporación	574
	Personas incorporadas directamente	336
WBO (Trabajadores/as que han recuperado su empresa)	Puestos de trabajo salvados por el WBO (Trabajadores/as que han recuperado su empresa)	51
Comercio justo y sostenible, Acogida de migrantes	Migrantes acogidos	4.095
Derecho a la vivienda, Adquisición de créditos fiscales para la vivienda, Cultura	Núcleos familiares a los que se alojará	175
Economía circular	Toneladas de residuos reciclados (directamente o comprados)	57.050
Compromiso de Banca Ética	A partir de 2020, primer banco italiano en informar sobre emisiones de CO ₂ derivadas de sus créditos	-
Protección del medioambiente	Iniciativas de protección medioambiental gestionadas	60
Derechos y legalidad	Víctimas o potenciales víctimas de la usura respaldadas	345
Compromiso de Banca Ética	Adhesión a las redes internacionales de finanzas éticas: GABV, Febea, European Microfinance Network, Microfinance Center	Memorandos de acuerdo con Main y Cáritas África

cap ítu lo 1

Introduzione

insie

SECONDO HAND GROUP

VIAREGGIA

Via G. Cesare, 200

04044 01100

04044 01100

04044 01100

04044 01100

04044 01100

04044 01100

04044 01100

04044 01100

04044 01100

04044 01100

04044 01100

04044 01100

04044 01100

TESSUTO
SOCIALE

albarco

Insieme, cooperativa sociale finanziata por Banca Etica



me



NEW
&
RECI

insieme
cooperativa sociale

1.1 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 sobre los resultados de la acción emprendida (incluidas en el presente informe).(outcomes).

Nuestras hipótesis de partida son los valores contenidos en el artículo 5 de los Estatutos del Banco. Establece los Objetivos del Banco inspirados en los principios de las finanzas éticas:

- la financiación con orientación ética es sensible a las consecuencias no económica de las acciones económicas;

- el crédito, en todas sus formas, es un **derecho humano**;
- la **eficacia y la seriedad** son componentes de la responsabilidad ética;
- el beneficio obtenido por la posesión e intercambio de dinero debe ser consecuencia de una actividad orientada al **bien común** y debe distribuirse equitativamente entre todos los que contribuyen a su realización;
- la máxima **transparencia** de todas las operaciones es un requisito básico de cualquier actividad de financiación ética;
- se fomenta la **participación** en las decisiones de la empresa, no solo de los accionistas, sino también de los ahorradores;
- la institución que acepta los principios de las Finanzas Éticas orienta toda su actividad con estos criterios**toda su actividad**

Esta actividad se concreta en la actividad principal de Banca Ética, es decir, la concesión de créditos. Nuestra "Política de crédito" define, entre otras cosas, las "actividades no financiables" (o sectores de exclusión) y los sectores de crédito privilegiado (aquellos que pueden producir un cambio social o medioambiental positivo y alimentar una nueva economía).

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

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

Además del crédito, otras actividades contribuyen a activar los procesos de cambio:

- Otros productos financieros éticos, seguros y fondos de inversión
- Lobbies y defensa de un mundo más justo
- Compromiso, instando a nuestras partes interesadas y a grandes empresas seleccionadas a emprender procesos de cambio
- Educación financiera e inclusión financiera
- Eventos para promover las finanzas éticas

Los resultados (outputs) de las actividades del Banco están representados por los impactos directamente generados, que se presentan detalladamente en este informe y que clasificamos dentro de las cinco macroáreas (Medioambiente, Comunidad, Social, Internacional, Legalidad y Derechos) y que declinamos en los numerosos indicadores aquí representados.

La finalidad de este camino, el cambio que pretende generar, es la construcción de una **nueva economía**² capaz de perseguir el bien común y el interés colectivo de la comunidad. Como se describe en el Manifiesto de la Banca Ética, la nueva economía consta de cinco dimensiones:

- **la dimensión comunitaria**
Pensamos en empresas y organizaciones que valorizan los recursos de las personas y los territorios bajo la perspectiva de la democracia económica;
- **la relación**
La calidad de las relaciones, la posibilidad de moverse en un terreno de valores compartidos y de relaciones de confianza estables, favorecen la posibilidad de intercambios beneficiosos entre los agentes implicados, reducen los conflictos sociales y aumentan así los comportamientos mutualistas y cooperativos;



• la reciprocidad

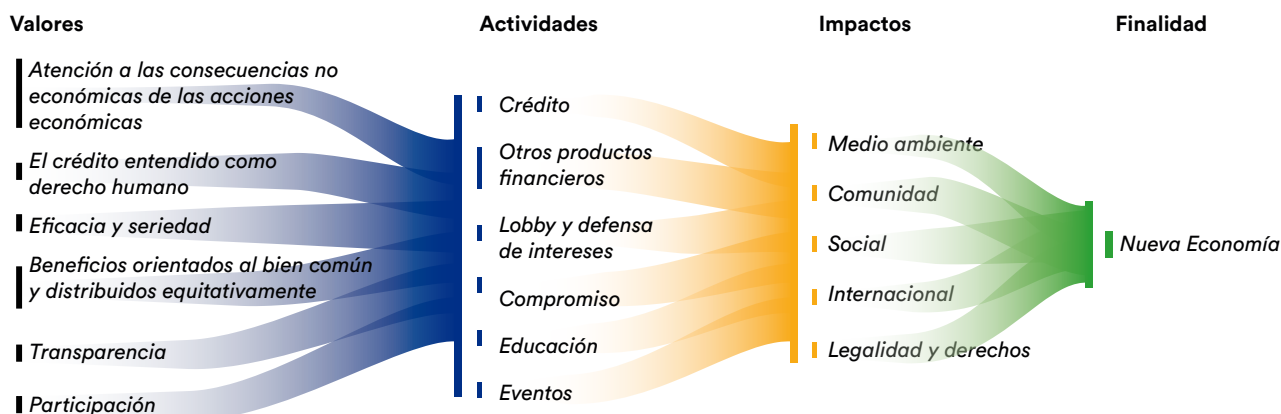
Pensamos en agentes económicos y sociales menos interesados en competir y más orientados a cooperar en la búsqueda del bien común, donde las relaciones y los intercambios de bienes y servicios no basados únicamente en el intercambio de equivalentes adquieren valor;

• la legalidad

Es un requisito fundamental para promover el pleno desarrollo de la persona humana y de la comunidad y la construcción del bien común. Las empresas y organizaciones deben sentirse parte activa y protagonista en la creación de una cultura de la legalidad tanto en su propia dinámica interna de toma de decisiones como en sus relaciones con instituciones, ciudadanos, proveedores y entidades de crédito. Sin legalidad no puede haber sostenibilidad del territorio;

• evolución social y medioambiental

Pensamos en empresas y organizaciones con una propensión profunda y colectiva a ir "más allá", con una visión global y un escenario de futuro que construir juntos, combinando las dimensiones social y medioambiental:



1.2 Finanzas éticas y finanzas sostenibles

El 8 de marzo de 2018 la Comisión Europea publicó el Plan de Acción por unas Finanzas Sostenibles³. 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"⁴. 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

El Grupo Banca Ética 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 Ética, observamos algunas contradicciones en las decisiones que había tomado la Comisión Europea al redactar el reglamento sobre finanzas sostenibles⁵ y señalamos que, aunque el intento de la UE reflejaba sin duda un paso adelante, 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	Objetivos fundamentales	
	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	Especulación o apoyo a la economía real	
	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 imponen límites a las prácticas que generan <i>burbujas e inestabilidad</i> ; al uso de <i>derivados</i> , así como a las apuestas especulativas; 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	Enfoque de producto vs. enfoque sistémico (modelo «de escaparate» vs. «modelo holístico»)	
	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	Modelo de gobernanza	
	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	Peso de los parámetros ASG (Ambiental - Social - Gobernanza)	
	En el enfoque de la UE, la sostenibilidad se define casi exclusivamente teniendo en cuenta el impacto medioambiental y, especialmente, la reducción de CO ₂ .	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	Lobby y defensa de intereses	
	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	Compromiso y participación activa de los y las accionistas	
	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

4 / https://ec.europa.eu/info/publications/200114-european-green-deal-investment-plan_it

5 / <https://fiarebancaetica.coop/finanzas-eticas-mucho-mas-que-sostenibles/>

1.3 La evaluación socioambiental

Banca Etica es el primer banco italiano y también español 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 2023, de 1.086 evaluaciones de financiación a personas jurídicas, el 96,3% 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 el 1,1 % 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	2023
53,4 %	68,6 %	N.D.	81,6 %	93,1 %	97,8 %	96,3 %	95,8 %	96,3 %

Nota 1: el índice comprende todas las ESA completadas formalmente por el personal evaluador, las oficinas 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/



1.3.1 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 oficinas, 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 **150 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 oficinas 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



1.3.2 Las personas evaluadoras socioambientales

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 las personas socias (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 socioambiental es necesario:

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

Qué agregados económicos utilizamos en este informe

Los principales agregados que Banca Etica utiliza para analizar el impacto generado por sus préstamos son los siguientes:

Crédito UTILIZADO a 31/12/2023

Se trata del «saldo» residual de los créditos concedidos por el Banco a lo largo de los años, que disminuye en función del reembolso de los préstamos o de la utilización efectiva de las líneas de crédito de tesorería y productos financieros similares.

Esto nos indica cuántos recursos están siendo realmente utilizados por la clientela del banco en un momento dado (por ejemplo, el banco puede tener una línea de descubierto de 100.000 euros, el crédito concedido, pero la clientela puede haber utilizado solo 80.000 a fecha 31/12). En cada cierre de balance (y, en realidad, cada día hábil) siempre hay una parte del crédito «concedido» que no se ha «utilizado».

A fecha 31/12/2023 el crédito realmente utilizado representa el 90,9 % del total asignado.

Cuándo usamos el importe utilizado

El banco presenta su balance anualmente en su hoja de balance. En él se describen, con referencia a la fecha 31/12 de cada año, la lista de fuentes de las que el banco obtiene sus recursos (Pasivo) y la lista de partidas en las que estos recursos se emplean para el desarrollo de su actividad (Activo). La partida más importante del activo de un banco son los créditos concedidos a la clientela.

Sin embargo, los datos de impacto sobre el activo no dejan de ser una estimación. Dado que la Evaluación Socioambiental en su formulación actual solo se utiliza desde mediados de 2018, mientras que el saldo se compone de muchos préstamos a medio y largo plazo concedidos antes de esa fecha, solo el 57 % del saldo utilizado está asociado a una Evaluación Socioambiental.

Dentro de este Informe nos referiremos al valor del **utilizado** por tres razones:

1. es la cantidad la que genera impacto: podemos conceder mucho crédito que luego no se utiliza realmente y, por tanto, no genera impacto;

2. forma parte del balance y, por tanto, es comparable con las cifras del balance;
3. es lo que se utiliza para las comparaciones internacionales («créditos pendientes») y se puede comparar con los datos nacionales de crédito del Banco de Italia.

Es la medida que utilizamos en los capítulos 2 y 6

Los NUEVOS CRÉDITOS en 2023

Sin embargo, si queremos saber qué actividades ha financiado Banca Etica en 2023, tenemos que utilizar una medida de flujo como el importe total de los créditos concedidos durante el año. Sin embargo, en muchos casos, las aprobaciones representan «solo» renovaciones de líneas de préstamos existentes en el pasado o cambios para aumentar o disminuir estas líneas.

A efectos de una evaluación más realista del impacto generado por el banco, en este informe consideramos únicamente los nuevos créditos desembolsados por el banco, es decir, los **nuevos créditos**, que representan la diferencia entre el total concedido y el que ya existía en las líneas de préstamo individuales.

El importe de los nuevos créditos es generalmente superior a la variación del saldo concedido entre el principio y el final del año porque incluye también el efecto de rotación del crédito: a lo largo del año se cierran muchas posiciones porque han vencido. Los nuevos créditos son, pues, la suma del "delta" del saldo entre el principio y el final del año más las posiciones vencidas y restablecidas.

El flujo de nuevos créditos concedidos en 2023 asciende a 294,5 millones de euros.

Cuándo usamos el importe de los nuevos créditos

Usaremos los nuevos créditos en los capítulos 3, 4 y 5, donde afrontaremos el impacto concreto de los créditos a organizaciones, empresas y personas. En lo que se refiere a las organizaciones y empresas, los créditos concedidos en 2023 están plenamente cubiertos por el sistema de Evaluación Socioambiental (VSA).



SALDO vs. FLUJO

Para entender la diferencia entre saldo y flujo, basta con pensar en los conceptos de riqueza e ingresos. El saldo es la cantidad de recursos relativos a un momento dado (como la riqueza), el flujo son los recursos que obtenemos en un periodo determinado, por ejemplo, un mes o un año (como la renta). La diferencia entre el saldo de dos momentos diferentes, como el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2023, es la suma de las entradas y salidas durante el periodo, en el ejemplo el año 2023. Las medidas de saldo son el resultado de toda


la historia del banco, incluyen préstamos que se concedieron hace años y que siguen activos (o también conocidos como «pendientes»). Las medidas de flujo nos dicen qué ha hecho el banco en el último año.

En algunos casos, comparar las existencias y el flujo puede ser útil en clave dinámica: con las existencias vemos dónde estamos, con el flujo vemos en qué dirección hemos dado el último paso.

Para más detalles, véase la Nota Metodológica al final del informe

cap ítu lo 2

**Cómo Banca Etica
gestiona sus propios
recursos**

Cooperativa Lavoratori Zanardi, 
una WBO (Trabajadores/as que han recuperado su empresa) que
renace también gracias a Banca Etica



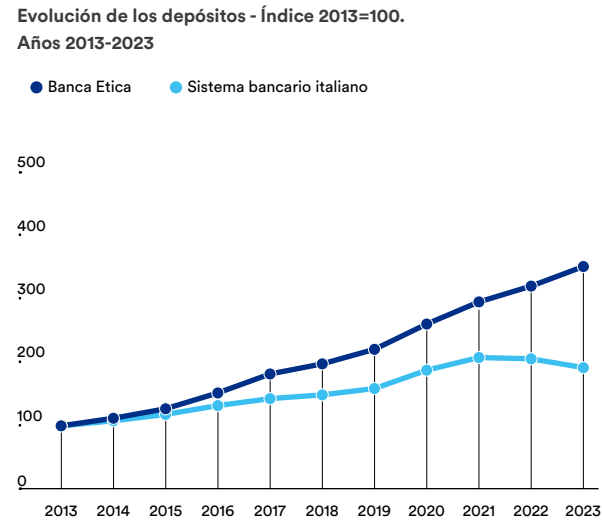
2.1 Los recursos disponibles: Los depósitos

A finales de 2023, el banco contaba con un pasivo total de 2.816 millones de euros, compuesto por depósitos de las personas clientas (2.285 - la "captación directa"), préstamos de otros bancos (4), emisiones de obligaciones (267), capital social (92) y reservas y otros fondos (168). Estos son los recursos que el banco tiene a disposición para conceder créditos y realizar inversiones.

PASIVO PATRIMONIAL A FECHA 31/12/2023 (M€)	
DEPÓSITOS	
Depósitos	2.284,6
Títulos	267,3
Bancos	4,2
CAPITAL SOCIAL	92,2
OTROS	167,6
TOTAL	2.815,8



Como puede verse en el gráfico siguiente, la captación de depósitos en Banca Etica ha crecido de forma explosiva en los últimos años. En particular, los depósitos han crecido en los últimos diez años a una tasa media anual del 13,4 % (12,2 % en los últimos cinco años y 9,7 % en 2023). En el mismo período, los depósitos en Italia crecieron un 6,7 % por año (el 5,2 % durante el quinquenio, e incluso se redujeron ligeramente (7 %) en el año 2023).



Fuente: Elaboración propia y Banco de Italia

El capital social también experimentó un importante crecimiento medio anual: +7 % en la década y +4,1 % en 2023.

El **capital social** es la base esencial para que el banco pueda desembolsar créditos. De hecho, es la base para calcular el «apalancamiento», es decir, el importe máximo de crédito que se puede conceder en función de la calidad (riesgo) de los préstamos. Por cada crédito acordado, el banco debe «hacer una provisión» de la parte del propio capital correspondiente al riesgo del préstamo.

Si el capital social no crece, no es posible que crezcan los créditos.

Si el capital social no crece, no es posible que crezcan los créditos.

Cada euro del capital social de Banca Etica soporta una media de 15,2 euros de créditos.

En el contexto del informe de impacto, el capital social representa la base para la representación de un hipotético «dividendo socioambiental»: ser accionista de una empresa significa participar -potencialmente- en el reparto de un dividendo al final del ejercicio: en el caso de Banca Etica, un banco cooperativo que suele destinar los beneficios a reservas, podemos imaginar en cambio que cada accionista, con su aportación monetaria, puede acreditarse una parte del impacto positivo generado por las actividades del banco. (véase el recuadro "El dividendo socioambiental" en el Prólogo).

Obligaciones y Depósitos a plazo de impacto de Banca Etica

Cada persona que confía sus ahorros a Banca Etica lo hace con la certeza de que se utilizarán de acuerdo con las estrictas limitaciones éticas del banco. Recientemente, se han diseñado una serie de productos de ahorro directamente vinculados a su utilización en ámbitos específicos de impacto social y medioambiental. Se trata de dos instrumentos en concreto:

Los «Depósitos a plazo».

Con los Depósitos a Plazo de Banca Etica se pueden vincular los propios ahorros con intereses proporcionales a la duración, sin

costes de apertura ni gestión. Al contratar este producto, es posible indicar el área de impacto hacia la que dirigir los ahorros: ambiente, empleo, social, legalidad y derechos, internacional o comunidad.

Las obligaciones.

Banca Etica emite obligaciones que adquieren particulares, empresas, organizaciones socias y personas clientas que tienen derecho a obtener el reembolso en la fecha de vencimiento fijada y una parte de los intereses en los intervalos establecidos y durante toda la duración del préstamo. Algunas de estas emisiones están asociadas a créditos en áreas de impacto específicas.

En 2023, Banca Etica ha emitido las siguientes obligaciones «de impacto»:

	ÁMBITO	VALOR	COLOCADO	DURACIÓN
1	Investigación educativa, servicios culturales y deporte	20 M	20 M	5 años
2	Medioambiente y lucha contra el cambio climático	20 M	20 M	7 años
3	Inclusión laboral y microcréditos ITA/ESP	5,4 M	5,4 M	7 años

Obligaciones «de impacto» del 2023:

1: Investigación educativa, servicios culturales y deporte

Las urgencias. El acceso a servicios esenciales para el crecimiento y el bienestar personal en Italia, como los educativos, culturales y deportivo-recreativos, se ha visto profundamente

cuestionado en los últimos años, primero por la emergencia pandémica y ahora por la difícil situación económica que pesa sobre las familias y las personas con menos recursos. El reciente repunte de la inflación ha provocado un nuevo recorte de los gastos educativos de las familias más pobres, principalmente en el Sur, pero también en el Norte. Por eso no es de extrañar que, entre los

países de la UE, el nuestro sea uno de aquellos en los que el problema del abandono escolar prematuro sigue siendo más importante. En 2021 es el tercer país con más abandono escolar (12,7 %), por detrás de Rumanía (15,3 %) y España (13,3 %). La falta de recursos y de infraestructuras también crea brechas en la práctica del deporte, que se hace más difícil de conseguir de forma continua, pero también ocasional.

Las respuestas. El dinero recaudado a través de las obligaciones se utilizará para conceder créditos a organizaciones que se ocupan de:

- educación en las escuelas, formación profesional y laboral
- proyectos de investigación con un impacto social y medioambiental positivo
- servicios culturales y educativos, organizan exposiciones y eventos, restauran obras de arte, organizan espectáculos y otras representaciones, incluida la gestión de librerías, editoriales, teatros, albergues con una gran vocación cultural, y otras organizaciones que realizan actividades culturales de diversa índole
- clubes deportivos, incluidos los estudiantiles, que realizan actividades motrices, deportivas y recreativas para personas de todas las edades y condiciones sociales, además de encargarse de eventos y competiciones deportivas, comercio de productos deportivos y servicios al sector.

2. Medioambiente y lucha contra el cambio climático

Las urgencias. El cambio climático es una emergencia cada vez más evidente, también para el continente europeo. Según el Informe, la región europea es la que más rápidamente se ha calentado en comparación con las demás, duplicando la media mundial desde los años ochenta. Esta dinámica puede generar importantes repercusiones en la salud y la calidad de vida, en la agricultura y en el sistema energético. La combinación de altas temperaturas y sequía ha provocado 15.000 muertos; los ríos se secan, los glaciares se derriten y los incendios se suceden. En primer lugar, hay que establecer un nuevo modelo energético. Sin embargo, las energías renovables solo generan el 22,3 % de la electricidad producida en Europa y queda mucho por hacer para cumplir el objetivo de producir el 42,5 % de la energía a partir de energías renovables en 2030. La promoción de la agricultura ecológica también está llamada a desempeñar un papel importante en la realización de un modelo económico respetuoso con el medioambiente: el Plan de Acción adoptado por la Comisión Europea en 2021 pretende aumentar la producción, estimular la demanda y mejorar la sostenibilidad. El objetivo es destinar el 25 % de

las tierras agrícolas a la agricultura ecológica para 2030. Otro reto importante se refiere al fomento de la economía circular y, también en este caso, los datos más recientes de la UE muestran que, a pesar de los logros económicos y medioambientales (-25 % de las emisiones de las actividades de producción entre 2008 y 2021), es necesario reducir el consumo de materiales, en particular de plásticos (+25 % de residuos producidos entre 2010 y 2020) y aumentar la adopción de materias primas secundarias (a día de hoy representan menos del 12 % de los materiales utilizados). Italia puede desempeñar un papel importante en la transición ecológica y, por ello, es necesario acelerar tanto la construcción de plantas a partir de fuentes renovables como el desarrollo de la economía circular en la que Italia, a pesar de su supremacía sobre sus principales socios europeos, debe recuperar el terreno perdido en, por ejemplo, la tasa de utilización de materiales procedentes del reciclaje; la productividad de los recursos; la presencia de empresas que reparan.

Las respuestas. El dinero recaudado a través de las obligaciones se utilizará para conceder créditos a organizaciones que se ocupan de:

- agricultura ecológica y de proximidad; actividades ganaderas y pesqueras mediante métodos de producción no intensivos y de bajo impacto ambiental; actividades de transformación y reventa de productos ecológicos certificados
- lucha contra el cambio climático, con especial atención a las realidades de: instalación de plantas de producción de energía a partir de fuentes renovables (fotovoltaica, eólica), realización de inversiones en eficiencia energética, actividades de educación sobre el cambio climático y realidades relacionadas con la innovación tecnológica.
- economía circular y protección del medioambiente, con especial atención a las organizaciones que llevan a cabo actividades inspiradas en los principios de reciclaje, recuperación y reutilización según criterios de economía circular; organizaciones dedicadas al tratamiento de aguas residuales y a la gestión de depuradoras, o dedicadas a la educación medioambiental, la regeneración urbana, incluidas algunas organizaciones que forman parte de grandes movimientos ecologistas.

3. Inclusión laboral y microcréditos ITA/ESP

Las urgencias. Las crisis de los últimos años (COVID, guerra) han tenido un profundo efecto en el coste de la vida, perjudicando especialmente a las clases más bajas y ensanchando la dinámica de la desigualdad. A finales de 2021, todavía había casi 2 millones de hogares en situación de

pobreza absoluta (Oxfam, 2023), que son los que tienen más dificultades para acceder a los servicios esenciales.

Frente a estas emergencias sociales, deben reforzarse los instrumentos de inclusión financiera, principalmente la microfinanzas. Parece igualmente importante evitar los riesgos suplementarios de fragilización que podría provocar, por ejemplo, la crisis a la que podrían enfrentarse muchas PYME en un contexto de desestabilización del marco internacional y de choques energéticos. En este contexto aún muy incierto, deben apoyarse las iniciativas de los trabajadores que salvan sus empresas en liquidación tomando el control y transformándolas en cooperativas (WorkersBuyOut), entre otras.

Las respuestas. El dinero recaudado a través de las obligaciones se destinará a:

- intervenciones de bienestar social o microcrédito empresarial
- desembolsos de créditos a instituciones de microfinanzas

- empresas en liquidación salvadas por los trabajadores mediante la creación de cooperativas
- otras formas societarias denominadas «wbo sustanciales» (Trabajadores/as que han recuperado su empresa).

Para más información, visitar la página correspondiente (Solo en Italia):



Enlace:

bancaetica.it/prodotti/prestiti-obbligazionari/



2.2 El crédito a la clientela

Hacia dónde dirige sus recursos Banca Etica: los créditos

A finales de 2023 Banca Etica había concedido créditos a organizaciones y particulares por valor de 1.211 millones (que netos de revalorizaciones se convierten en 1.208 millones en el balance) y había invertido 1.309 millones en títulos y otras inversiones financieras. El 45 % de los activos de Banca Etica pueden considerarse de impacto positivo. En concreto, el 98 % de los créditos concedidos a organizaciones y empresas, más del 80 % de los préstamos a particulares y familias, y el 12 % de la cartera de títulos.

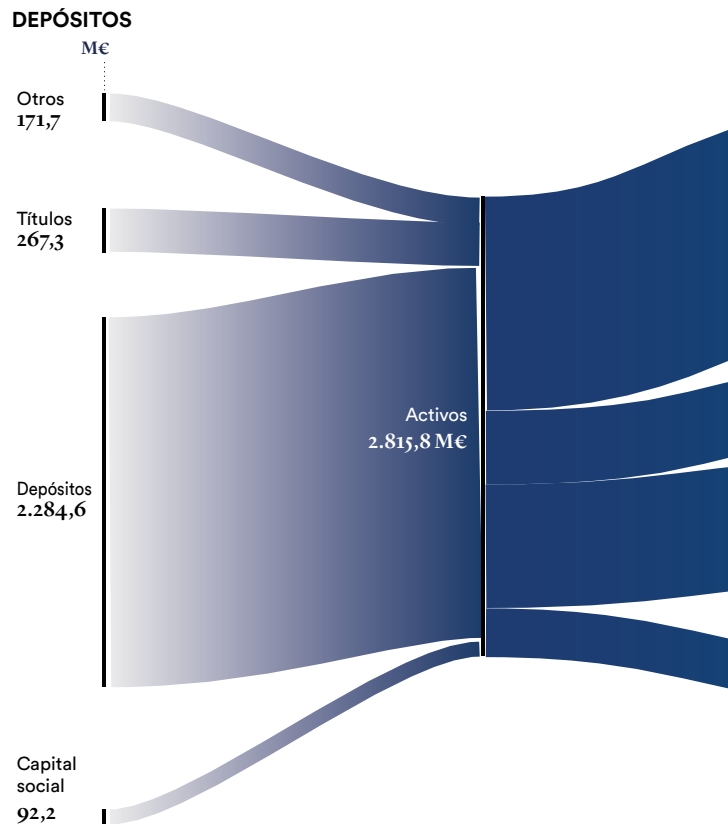
La partida "Créditos a bancos" representa esencialmente la Reserva Obligatoria (ROB) asignada en depósitos a plazo en el Banco de Italia. Se trata de un depósito obligatorio calculado sobre la base de los depósitos de la clientela y otros pasivos. No se considera aquí como una inversión de impacto.

¿QUÉ PARTE DE LOS ACTIVOS DEL BANCO PUEDE CONSIDERARSE DE IMPACTO?		
	Activo patrimonial a fecha 31/12/2023	Cuota de impacto
Créditos a bancos	20,5	0 %
CRÉDITOS A LA CLIENTELA	1.208,3	91,5 %
Organizaciones y empresas	756,6	97,9 %
Personas	451,7	80,7 %
TÍTULOS ² de los cuales	1.308,7	12,0 %
Valores soberanos	1.265,7	9,1 %
Otros títulos	38,5	97 %
Participaciones	4,5	97,4 %
Otros	278,2	0 %
TOTAL	2.815,8	44,8 %

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.

Balance a 31/12/2023 por partidas del balance y áreas de impacto generadas



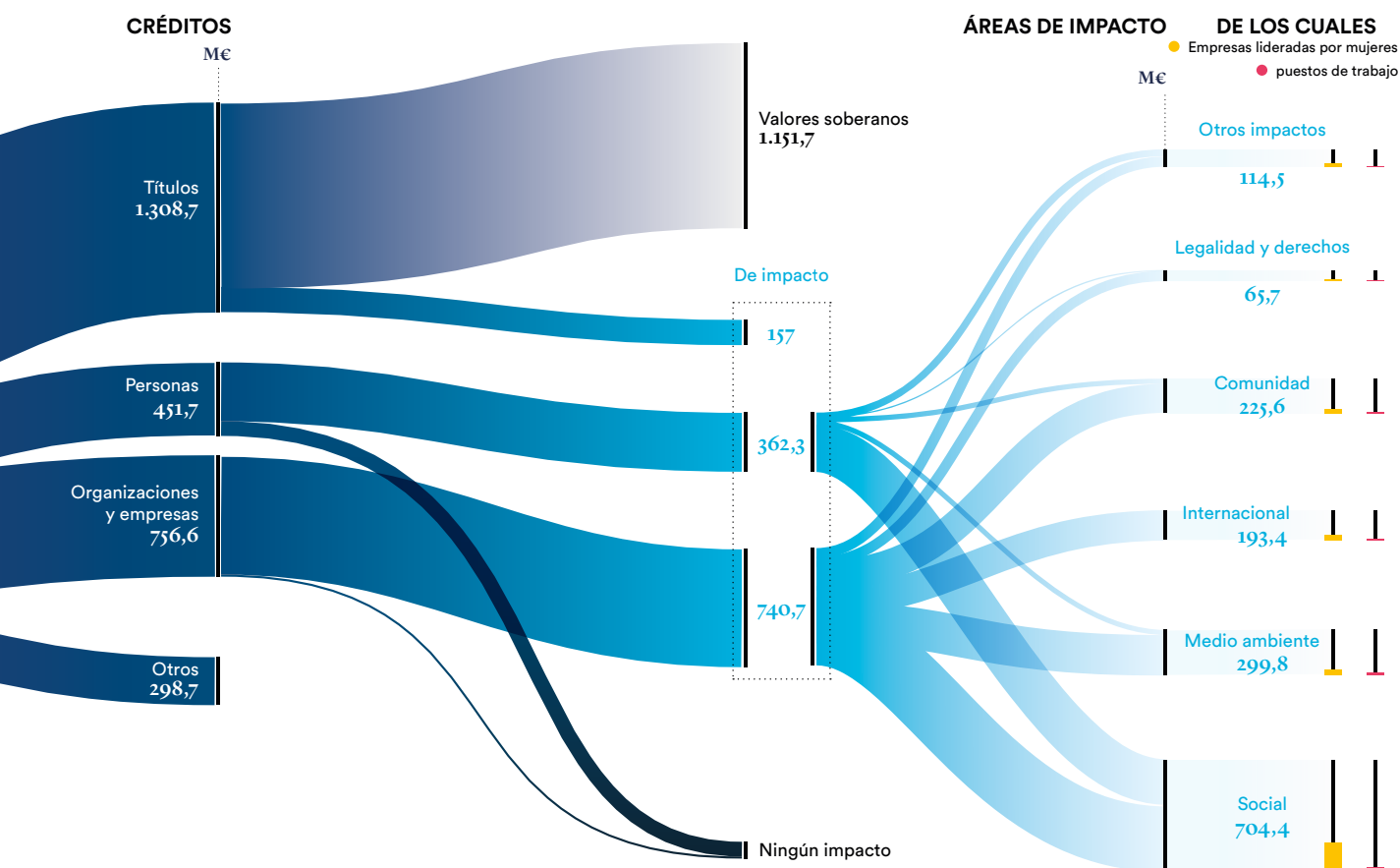
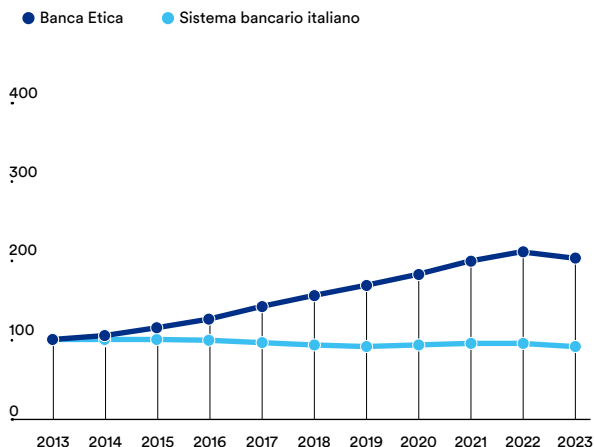
Banca Etica ha experimentado un crecimiento considerable del importe de los créditos desembolsados a la clientela, registrando tasas medias de crecimiento anual del 7,4 % en la última década (y del 5,5 % anual en los últimos 5 años). En este caso, la diferencia con la media italiana es aún más notable en lo que respecta a la evolución de los depósitos. El crédito concedido a nivel nacional⁶ se contrajo en la década un 0,9 % (-0,4 % anual en los últimos cinco años). Banca Etica se desmarca así de la tendencia del resto del sistema bancario.

A fecha 31/12/2023, el 63 % del crédito utilizado se distribuyó entre empresas y organizaciones y el 37 % entre particulares.

Algo más de una cuarta parte (el 26,6 %) del crédito lo utilizan instituciones sin ánimo de lucro o empresas sociales. Es necesario recordar que la reciente ley sobre finanzas éticas⁷ exige que los que trabajan en el sector de las finanzas éticas dediquen por lo menos un 20 % de la propia cartera a tales organizaciones.

Evolución de los créditos (saldo utilizado) Índice 2013= 100.

Años 2013-2023



6 / Préstamos a residentes excluido el sector financiero, datos infostat.bancaditalia BSIB0600.

7 / Art. 111 bis Texto Único Bancario: «1. Los bancos de finanzas éticas y sostenibles son aquellos bancos que ajustan sus actividades a los siguientes principios: (...)

(c) destinan al menos el 20 % de su cartera de préstamos a organizaciones sin ánimo de lucro o empresas sociales con personalidad jurídica, tal como se definen en la normativa vigente;».

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.

Para clasificar un préstamo a una empresa como de impacto, sin embargo, solo utilizamos la sección específica del Cuestionario Socioambiental: **solo se consideran de impacto los expedientes préstamo que informan de un impacto directo o indirecto en al menos una de las 24 áreas.**

Sin embargo, no todos los créditos del Banco pueden considerarse de impacto. De hecho, alrededor de un 2 % de los créditos 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 a menudo pertenecen a áreas geográficas o categorías típicamente excluidas del crédito (las regiones más pobres, áreas con un alto desempleo, empresas lideradas por mujeres, por personas extranjeras o centradas en el desarrollo local).

De ello se deduce que la totalidad (el 98 %) de los préstamos a organizaciones y empresas que resultan actualmente en la cartera del Banco, pueden considerarse préstamos de impacto.



Préstamos de impacto a las personas

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 56 % 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 bajo nivel de estudios. Estas categorías representan el 62 % de la clientela del banco.

De ello se deduce que **el 80,7 % de los préstamos a particulares tiene un impacto positivo.**

Queda fuera una parte de los préstamos personales (el 19 %) 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 31/12/2023				
		Perfiles de impacto		
		No	Sí	Total
Productos de impacto	No	19,3 %	25,0 %	44,3 %
	Sí	18,5 %	37,2 %	55,7 %
	Total	37,8 %	62,2 %	100,0 %

2.3 El crédito en los territorios

Banca Etica ejerce su actividad en Italia y España, donde estamos presentes desde 2014 (con la apertura de la primera sucursal en Bilbao) y donde tenemos concedido alrededor del 8,9 % de los créditos totales.

Como primer y único banco italiano que se inspira en los principios de las finanzas éticas, consideramos que el aspecto más cualificador de la descripción de nuestras operaciones desde el punto de vista geográfico es la demostración de cómo, a pesar de los limitados volúmenes globales, Banca Etica consigue dar un «vuelco» a los flujos financieros con respecto a la dinámica general del sistema bancario.



La distribución territorial en Italia

En este país, a menudo se acusa a los bancos tradicionales de captar recursos en el Sur para luego invertirlos en el norte, como demuestran los datos del Banco de Italia, según los cuales el Sur aporta el 19,8 % de los depósitos totales, pero solo el 15,3 % de los créditos se utilizan allí.

La relación entre créditos y depósitos representa, pues, la capacidad de las instituciones financieras para utilizar lo que han captado a través de los depósitos. Esta relación en el Sur es del 0,7 para el conjunto del sistema bancario (solo 0,7 euros utilizados en créditos por cada euro depositado), y de 1,0 para Banca Etica (1,0 euros de créditos por cada euro depositado).

Estas diferencias con el sistema bancario tradicional se mantienen también para otras agregaciones territoriales, tal y como puede verse en la tabla adyacente.

CRÉDITO UTILIZADO Y RELACIÓN CRÉDITOS/DEPÓSITOS: COMPARACIÓN BANCA ETICA SISTEMA BANCARIO ITALIANO (31/12/2023)

Área geográfica	% créditos utilizados		Relación créditos/depósitos	
	Banca Etica	Total Italia	Banca Etica	Total Italia
Sur	20,2 %	15,3 %	1,02	0,70
Regiones con alto riesgo de pobreza o exclusión social (1)	19,3 %	14,9 %	1,01	0,71
Provincias con alto desempleo (2)	8,3 %	5,9 %	1,02	0,74
Provincias con alta exclusión financiera (3)	3,2 %	1,3 %	1,19	0,50
Todas las regiones	100,0 %	100,0 %	0,51	0,90

(1) Las 7 regiones con un porcentaje de población en "riesgo de pobreza o exclusión social" superior al 33 % en 2022 son: Campania, Calabria, Sicilia, Molise, Cerdeña, Apulia y Abruzzos . Fuente: Eurostat

(2) Las provincias con una tasa de desempleo superior al 15% en 2022 (ME, NA, CL, AG, CS, CT, FG, KR, PA). Fuente: Istat

(3) Son las 10 provincias con el valor más bajo, en 2021, del índice de inclusión financiera elaborado por Banca Etica y en enero de 2024 (AG, BN, CL, EN, IS, KR, PZ, RC, RI, VV).



Por ejemplo, en 2023:

- el 19,3 % de los créditos se destinó a la clientela residente en las 7 regiones con más de un tercio de la población en riesgo de pobreza o exclusión social, frente al 14,9 % de todo el sistema bancario;
- el 8,3 % se destinó a la clientela residente en las provincias con una tasa de desempleo superior al 15 %, frente a solo el 5,9 % de toda Italia. En estas provincias, Banca Etica concede créditos con el doble de compromiso (índice 1,0 frente a 0,7) que el sistema bancario en conjunto.
- en las provincias con mayor exclusión financiera, Banca Etica despliega el 3,2 % de sus créditos frente al 1,3 % del sistema.

En todos estos territorios, Banca Etica tiene una relación créditos/captación superior a 1, frente a una media del sistema en torno al 0,7: esto es lo que significa para nosotros «redistribución» y finanzas éticas «en concreto».

Otro ámbito de atención de Banca Etica es el de las Áreas Internas (Áreas Intermedias, Periféricas y Ultraperiféricas), para las que, lamentablemente, no se dispone de los datos del «sistema» nacional. Se trata de las áreas del país más alejadas de los servicios esenciales (escuelas, hospitales y estaciones). Son las áreas del país con mayor riesgo de despoblación y abandono escolar, 4.000 municipios que acogen al 22,7 % de la población (dato de 2021⁸). A estas áreas Banca Etica había destinado el 10,8 % del crédito utilizado a finales de año. La relación créditos/depósitos en estos casos es del 0,7 (menos de 1) pero igualmente superior al de las zonas más integradas: polos y cinturones. Además, la relación aumenta cuanto más periféricas son las áreas que se tienen en consideración.

CRÉDITOS A ÁREAS INTERNAS - UTILIZADOS A FECHA 31/12/2023 Y RELACIÓN CRÉDITOS/DEPÓSITOS			
	Utilizado		Relación créditos/ depósitos
	(M€)	%	
A - Polo	695,8	57,6 %	0,48
B - Polo intermunicipal	35,8	3,0 %	0,54
C - Cinturón	238,8	19,8 %	0,51
D - Intermedio	95,7	7,9 %	0,75
E - Periférico	29,8	2,5 %	0,80
F - Ultraperiférico	5,2	0,4 %	1,43
Áreas Internas	130,7	10,8 %	0,77
TOTAL ITALIA	1.101,1	91,1 %	0,50
TOTAL ESPAÑA	107,2	8,9 %	0,36
Total Banca Etica	1.208,3	100,0 %	0,49

La distribución territorial en España

Banca Etica en España sigue sin tener una distribución homogénea en todo el territorio nacional y concentra los créditos principalmente en Cataluña (42 %) y el País Vasco (20 %). La Comunidad de Madrid representa otro 12 % y Andalucía un 7,4 %. En consecuencia, casi tres cuartas partes de los créditos se concentran en las regiones donde están situadas las 3 delegaciones del Banco.

La actividad en las regiones menos desarrolladas, identificadas según la clasificación europea del Fondo Europeo de Desarrollo Regional 2021-2027, definición que puede considerarse análoga a la del Sur en Italia, solo

asciende al 9,8 % del total. A nivel del sistema bancario español, estas regiones representan el 20,1 %.

La actividad desarrollada por Banca Etica muestra una menor capacidad redistributiva en España que en Italia, debido principalmente a dos hechos: no existen productos de crédito hipotecario para particulares, por lo que solo se contabiliza su ahorro en todo el territorio, pero no su crédito, y las 3 delegaciones están situadas en regiones "ricas", por lo que el crédito también se concentra en estas áreas. Esto desequilibra la situación y no favorece la distribución del crédito en las áreas más desfavorecidas.

Sin embargo, la ratio créditos-depósitos del banco en España es del 0,36, mientras que en las provincias con alto desempleo sube al 0,63.

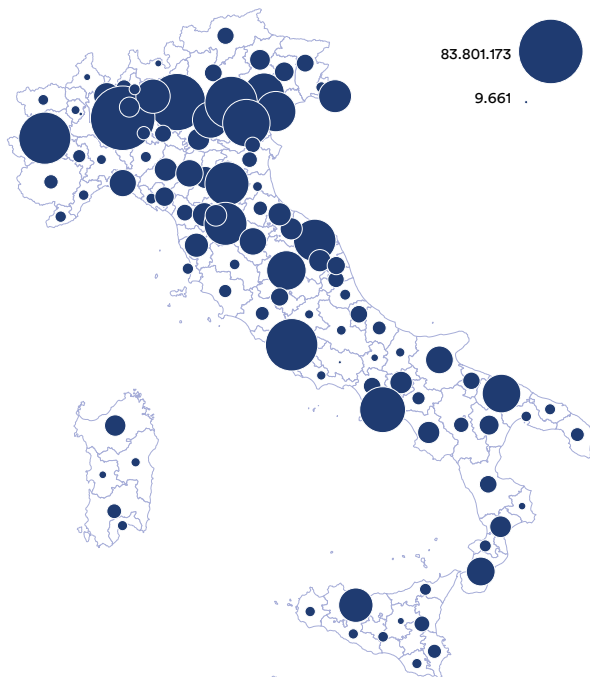
CRÉDITO UTILIZADO Y RELACIÓN CRÉDITOS/DEPÓSITOS: COMPARACIÓN FIARE BANCA ETICA SISTEMA BANCARIO ESPAÑOL (31/12/2023)

Área geográfica	% créditos utilizados		Relación créditos/depósitos	
	Fiare Banca Etica	Total España	Fiare Banca Etica	Total España
Regiones menos desarrolladas - UE 2021-2027	9,8 %	20,1 %	0,37	0,88
Regiones con alto riesgo de pobreza o exclusión social (1)	8,1 %	19,4 %	0,30	0,91
Provincias con alto desempleo (2)	2,6 %	16,4 %	0,63	0,88
Todas las regiones	100,0 %	100,0 %	0,36	0,86

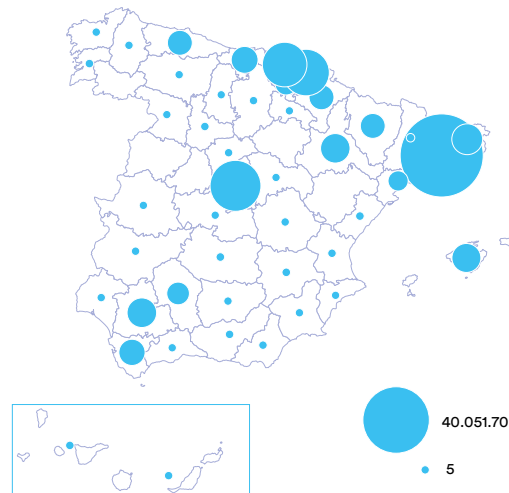
(1) Las 6 regiones con un porcentaje de población en "riesgo de pobreza o exclusión social" superior al 33 % en 2022 son: Canarias, Extremadura, Andalucía, Murcia, Ceuta y Melilla. Fuente: Eurostat

(2) Son las provincias con una tasa de paro superior al 15 % en 2023 (Cádiz, Córdoba, Granada, Huelva, Jaén, Málaga, Sevilla, Badajoz, Ciudad Real, Zamora, Las Palmas, Santa Cruz de Tenerife, Ceuta y Melilla). Fuente: Ine

Crédito utilizado a fecha 31.12.2023 por provincias - Italia



Crédito utilizado a fecha 31.12.2023 por provincias - España



Para más información:

Banca Etica en España

Enlace:

www.fiarebancaetica.coop/conmidinero

2.4 Cartera de valores: soberanos y de impacto

El objetivo de Banca Etica es construir y gestionar una «cartera de títulos» realmente ética, es decir, capaz de apoyar actividades con un impacto positivo en las personas y el medioambiente, cumpliendo al mismo tiempo con un perfil de riesgo-rentabilidad que salvaguarde el equilibrio patrimonial, económico y financiero del banco y los principios NIFF9°.

El logro de estos objetivos se rige por las distintas políticas y reglamentos emitidos por el banco (documentos que también están controlados por el Banco de Italia y se aplican a todo el Grupo Bancario), que a su vez se inspiran en los distintos documentos fundacionales de Banca Etica: el Manifiesto de las Finanzas Éticas, los Estatutos y el Código Ético.

El estatuto establece en su artículo 5:
«Las finanzas orientadas a la ética son sensibles a las consecuencias no económicas de las acciones económicas (...) Se excluirán en cualquier caso las relaciones financieras con aquellas actividades económicas que, incluso de forma indirecta, obstaculicen el desarrollo humano y contribuyan a la violación de los derechos humanos fundamentales...»

Banca Etica **excluye** una serie de títulos de su cartera:

- Valores soberanos: excluimos los valores emitidos por estados que prevean la pena de muerte o no garanticen las libertades civiles, la libertad de prensa y los derechos políticos. Solo invertimos en estados que forman parte

del universo invertible de Etica sgr.

- Empresas: excluimos las inversiones en armas, tabaco, juegos de azar, energía nuclear, pesticidas e ingeniería genética. También excluimos empresas implicadas en casos negativos en materia de corrupción, respeto del medioambiente y respeto de los derechos de los trabajadores. Actualmente tampoco invertimos en los sectores financiero, petrolero y minero. Todas las empresas cotizadas en las que invierte el banco forman parte del universo invertible de Etica sgr.
- También comprobamos que la residencia del emisor (tanto de las empresas como de los estados) no se encuentre dentro de los denominados "paraísos fiscales".

En general, las inversiones se guían por el criterio de máxima exclusión de los instrumentos de naturaleza especulativa (por ejemplo, «derivados» con ánimo de lucro, operaciones de alta frecuencia o ventas al descubierto) y no se guían por estrategias a largo plazo.

Para las participaciones, los criterios de selección de las inversiones se basan en el cumplimiento de los siguientes principios y normas de conducta:

- Coherencia con la misión
- Transparencia
- Cooperación
- Atención a los conflictos de intereses

Las inversiones que no sean coherentes con estos principios son aprobadas específicamente por el Consejo de Administración de Banca Etica, para no excluir la posibilidad de inversiones motivadas a favor de sujetos de probado valor socioambiental, con una explicación de las razones de la excepción. En los casos más relevantes, el Consejo de Administración consulta también la opinión del Comité de Ética. En cualquier caso, actualmente no hay operaciones de este tipo en nuestra cartera.

CARTERA DE TÍTULOS A FECHA 31/12/2023		
	M€	Porcentaje
Valores soberanos	1.265,7	96,7 %
de los cuales, Bonos GSS	115,2	8,8 %
Títulos de impacto	42,0	3,2 %
de los cuales, participaciones	4,5	0,3 %
Otros títulos sin impacto	1,0	0,1 %
Total	1.308,7	100,0 %

Banca Etica invierte el 96,7 % de su liquidez en títulos emitidos por los estados ("**bonos soberanos**"), de los cuales más de 115 millones (el 8,8 por ciento de la cartera) son "**bonos GSS**"¹⁰ obligaciones del Estado (en particular BTP Futura¹¹), que aquí contabilizamos como activos "de impacto".

Casi todos los títulos restantes de la cartera y las participaciones del banco en Cresud y Etica sgr pueden considerarse inversiones de impacto. La proporción de inversiones de impacto está impulsada explícitamente por la voluntad de apoyar a las organizaciones de nueva economía y a otras instituciones financieras y microfinancieras éticas.

En conjunto, por tanto, el **12 % de los títulos de la cartera pueden considerarse "de impacto"**.

En cuanto a **las inversiones de impacto**, estas son las tres categorías de valores:

- Bonos GSS: fondos soberanos clasificados como bonos verdes, sociales o de sostenibilidad
- Finanzas éticas: Incluyen participaciones en instituciones de financiación ética, bancos de la GABV y entidades de microfinanzas
- Impacto: participaciones en empresas con un impacto positivo y suscripción de fondos de inversión con características de impacto positivo.

Por último, existe una parte residual de valores, (0,1 % de la cartera de valores) a menudo relacionados con las participaciones obligatorias que el banco debe realizar para poder trabajar (por ejemplo, hacia el TPV o el sistema de tarjetas de crédito), que, aunque quedan fuera de los criterios de exclusión adoptados, no presentan una motivación de inversión específica en términos socioambientales.

INVERSIONES Y PARTICIPACIONES POR CATEGORÍAS DE IMPACTO A FECHA 31/12/2023. VALORES CONTABLES

Bonos sociales	BTP Futura	91.281.786	Otras estructuras de impacto	A IMPACT - AVANZI ETICA SICAF	6.740.008
	AUSTRIA	10.015.959		FONDO SI SOCIAL IMPACT	1.567.853
	UE	7.072.633		REAM - SOCIAL & HUMAN PURPOSE	1.169.088
	BEI	6.787.648		CCFS	1.000.098
	Subtotal	115.158.026		CPL CONCORDIA	1.000.000
Microfinanzas	PERMICRO SPA	1.278.342	Otras estructuras de impacto	CONFIDICOOP MARCHE	315.492
	CRESUD	878.000		SARDEX	300.000
	TRIODOS MICROFINANCE	600.798		FEIS	237.259
	FEFISOL	433.353		EUREGIO	219.802
	S.I.D.I.	259.768		ECONOMIA DI COMUNITÀ	62.966
	MICROEUROPE	259.267		HARMONIC INN	30.000
	BANCO DESARROLLO	247.873		CGM FINANCE	28.772
	COOPMED	90.027		LIBERA TERRA MEDITERRANEO	25.000
	OIKOCREDIT	50.877		FAIRTRADE ITALIA	17.178
	MAG 6	35.000		SEED CAP DE BIZKAIA	11.969
	ALTERFIN	20.000		FIDI TOSCANA	8.525
	MAG SERVIZI	3.500		FINRECO	5.000
	Subtotal	4.156.804		VIKTOR SRL	2.000
				SCUOLA DI ECONOMIA CIVILE	1.000
Finanzas éticas	ETICA SUSTAINABLE	11.900.999	Otras estructuras SIN impacto	E NOSTRA	150
	ETICA IMPATTO CLIMA	4.738.191		GOIENER	100
	ETICA SGR	3.627.500		Subtotal	12.742.259
	ETICA OBIETTIVO SOCIALE	3.057.600		BANCA CAMBIANO	1.000.353
	MERKUR	1.210.865		CASSA CENTRALE	7.250
	SEFEA IMPACT	327.278		VISA	2.715
	CULTURA SPAREBANK	133.446		CBI	1.034
	LA NEF	49.800		BANCOMAT	130
	TRIODOS BANK	41.901		Subtotal	1.011.448
	COOPERATIVE FOR ETHICAL FINANCE	3.330	Valores soberanos	ITALIA	999.464.746
	Subtotal	25.090.910		ALEMANIA	56.660.882
				ESPAÑA	35.493.739
				FRANCIA	33.857.410
				PORTUGAL	14.008.112
				CROACIA	11.064.474
				Subtotal	1.150.549.362
			TOTAL		1.308.708.809


9 / Norma Internacional de Información Financiera. <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ifrs-9-financial-instruments/>

10 / Instrumentos cuyos ingresos se destinan a financiar proyectos con beneficios o impactos medioambientales específicos (los llamados "bonos verdes") y/o sociales, llamados "bonos sociales"). La identificación requiere la certificación inicial por un tercero independiente y la renovación, al menos anual, de la divulgación relativa al uso de los propios ingresos.

11 / BTP Futura son los títulos emitidos por el Estado italiano para apoyar las actividades destinadas a reforzar el sistema sanitario nacional, proteger el empleo y apoyar a las familias, y sostener a las empresas para que resistan a la crisis relacionada con la pandemia del Coronavirus -. <https://www.mef.gov.it/focus/BTP-Futura-il-Titolo-di-Stato-che-sostiene-l'Italia-di-oggi-pensando-al-domani/>

cap ítu lo 3

**Los nuevos créditos
del 2023**

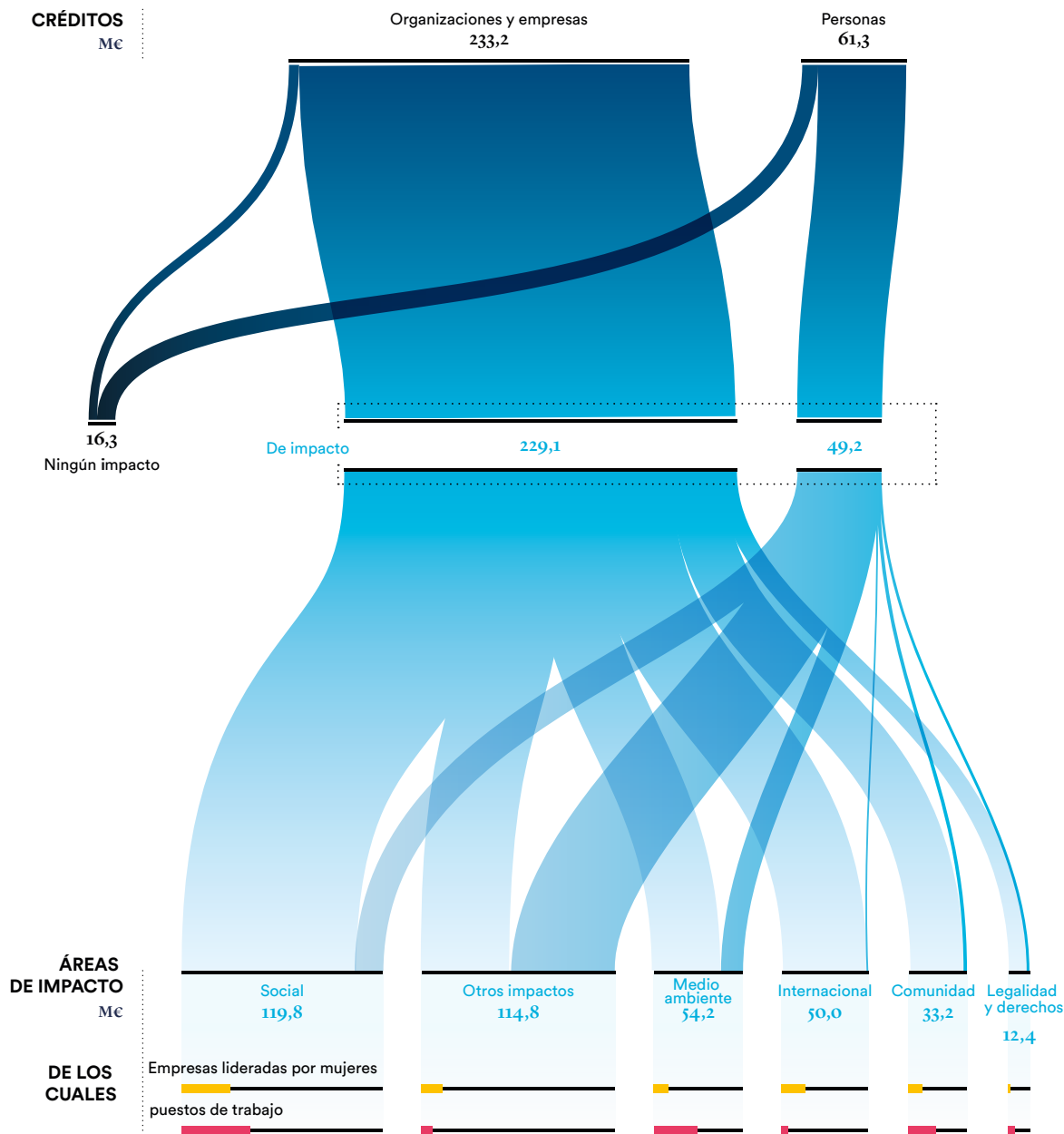
Cooperativa Fondería Dante, cuando la fundación 
no se rompe y piensa en la sostenibilidad



Los nuevos créditos del 2023

En este capítulo y en los sucesivos, el análisis se centra en los **créditos concedidos por el banco en 2023**.

Nuevos créditos concedidos en 2023 por áreas de impacto generado





En 2023, Banca Ética desembolsó nuevos créditos por valor de 294,5 millones de euros, de los cuales el 79 % se destinó a organizaciones y empresas, y el 21 % restante a particulares y familias.

Más de una tercera parte de los nuevos créditos (36,3 %) se destinaron a organizaciones sin ánimo de lucro o empresas sociales.

DISTRIBUCIÓN* DE LOS CRÉDITOS CONCEDIDOS A "PERSONAS", "ORGANIZACIONES Y EMPRESAS" E "INSTITUCIONES SIN ÁNIMO DE LUCRO". DATOS DE FLUJO EN 2023

	Nuevos créditos en 2023		de los cuales créditos de impacto:	
	M€	%	M€	%
Organizaciones y empresas	233,2	79,2 %	229,1	98,2 %
de los cuales Instituciones sin ánimo de lucro	106,9	36,3 %	106,9	100,0 %
Personas	61,3	20,8 %	49,2	80,2 %
Total	294,5	100,0 %	278,2	94,5 %

** 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 desembolsados 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 (ESA - véase el apartado 1.3.1), 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 era de esperar, al tratarse de organizaciones con un objetivo ideal, la totalidad de sus créditos en el sector sin ánimo de lucro se considera de impacto.

En cuanto a los préstamos a Personas, el 80,2% se consideran préstamos de impacto (véase el apartado 3.2). 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.

3.1 El crédito a organizaciones y empresas

Los productos y servicios de Banca Etica ofrecen operaciones bancarias completas y están diseñados para responder a las necesidades de organizaciones, pequeñas y grandes asociaciones, ONG, cooperativas sociales¹², 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.

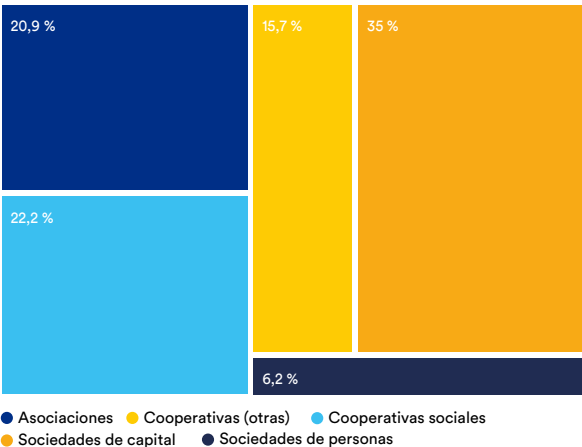
Nuestra política de crédito concede condiciones favorables a nuestras empresas socias. Porque es gracias al capital social que Banca Etica se asienta sobre bases sólidas. Nuestro Banco siempre ha trabajado para especializarse en dar respuestas a quienes buscan no solo una entidad financiera, sino un socio con el que compartir objetivos, valores e ideales.

Toda la red comercial de Banca Etica 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 saldo (crédito utilizado)

En cuanto a las empresas y organizaciones, Banca Etica concedió a su clientela (4.530 organizaciones con una relación establecida) 756 millones de euros a fecha 31/12/2023.

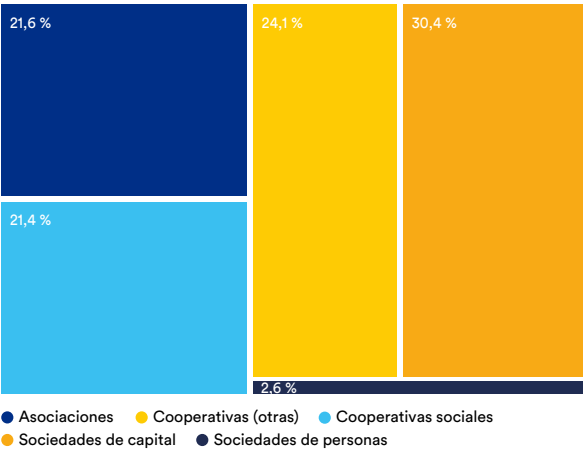
Utilizado en fecha 31.12.2023



El flujo (concedido en el año)

En 2023, el banco, para las organizaciones de Italia y España, tramitó nuevos préstamos para 1.487 personas clientas, por un total de 711 millones de euros (bruto concedido). Los nuevos créditos, adicionales a las posiciones preexistentes, ascendieron a 218 millones de euros.

Nuevos créditos en 2023



Características de las organizaciones y empresas financiadas

Si se compara la composición del crédito concedido con la de las existencias utilizadas, se observa lo siguiente:

- cómo Banca Etica siguió invirtiendo de forma importante en el tercer sector: asociaciones y cooperativas sociales, que recibieron el 43 % de los nuevos préstamos a personas jurídicas en 2023 (en consonancia con el saldo del 43,1 %);
- se consolidaron las cooperativas (excluidas las cooperativas sociales), con un 24,1 % de los nuevos préstamos (frente a un saldo del 15,7 %);
- un compromiso relativamente menor con otras empresas con ánimo de lucro, que obtuvieron el 33 % de los nuevos préstamos frente al 41,2 % del utilizado, representando así un sector de gran importancia en la cartera del banco pero sobre el que se observa una relativa desaceleración en 2023.

12 / En Italia, la Ley 381 reconoce dos tipos de cooperativa social: las que gestionan el bienestar social y los servicios educativos (cooperativas sociales del tipo A) y las que realizan otras actividades agrícolas, manufactureras o comerciales o proveen servicios para la integración laboral de las personas desfavorecidas



CRÉDITOS POR TAMAÑO DE EMPRESA - 2023

Tipo	Nuevos créditos(M€)	%	Clientes	%
Micro	79,2	34,0 %	1117	65,2 %
Pequeñas	60,9	26,1 %	351	20,5 %
Medianas	68,6	29,4 %	187	10,9 %
Grandes	24,5	10,5 %	58	3,4 %
Total	233,2	100,0 %	1714	100,0 %

*La clasificación se realiza en función del número de empleados:
Micro: hasta 9 empleados, **Pequeña:** de 10 a 49 empleados, **Mediana:** de 50 a 249 empleados, **Grande:** 250 o más empleados.

En 2023 Banca Etica desembolsó nuevos créditos:

- a las grandes empresas (250 o más empleados): 24 millones de euros, correspondientes al 10 % de los nuevos créditos. Estas empresas representan el 3 % de las organizaciones a las que se les desembolsó un nuevo crédito en 2023;
- a las medianas empresas (de 50 a 249 empleados): 68,6 millones de euros (el 29 % del total). Estas representan el 11 % de la clientela financiada durante el año.
- a las pequeñas empresas (de 10 a 49 empleados): 61 millones de euros (el 26 % del total). Esta categoría representa el 20 % de la clientela;
- a las micro empresas (hasta 9 empleados): 79 millones de euros, el 34 % del total, que representan el 65 % de la clientela a la cual se les concedió un nuevo crédito.

CRÉDITOS POR ÁREA GEOGRÁFICA - 2023

Área	Nuevos créditos (M€)	%	Clientes	%
Noroeste	26,5	11,4 %	236	16,0 %
Noreste	52,4	22,5 %	283	19,2 %
Centro	58,8	25,2 %	446	30,2 %
Sur	37,0	15,9 %	303	20,5 %
España	58,5	25,1 %	209	14,2 %
Total	233,2	100,0 %	1.477	100,0 %

Analizando los nuevos créditos que Banca Etica concedió en 2023 por distribución geográfica, se observa que el territorio al que más créditos se concedieron fue el centro, con 58,8 millones de euros (25 % de los nuevos créditos). El Noreste recibió 52 millones de euros (22 % del total), el Sur 37 millones (16 %) y el Noroeste 26,5 millones (11 %). Por último, 58,5 millones (25 %) se concedieron a organizaciones españolas.

Las empresas emergentes

La mitad de las 146 empresas emergentes financiadas en 2023 son sociedades de capital. Más de una cuarta parte son cooperativas (sociales y no sociales), el 23 % asociaciones y las sociedades de personas representan el 2 %.

Queremos señalar que en este Informe hemos utilizado la definición de "empresa emergente" en su sentido más amplio, es decir, el del tiempo: en esta categoría se incluyen, por tanto, todas las empresas cuyas actividades, ya sean económicas (en el caso de las empresas) o institucionales (las desarrolladas principalmente por asociaciones), tenían una fecha de inicio inferior a tres años en la fecha de la aprobación.

En cuanto a la distribución geográfica, las empresas emergentes se distribuyen de forma bastante uniforme entre los distintos territorios, reflejando aproximadamente la distribución de la clientela.

Distribución de las nuevas empresas por forma jurídica - 2023

FORMA CONSTITUTIVA DE LAS EMPRESAS EMERGENTES 2023

Forma constitutiva	Clientes	%
Asociaciones	33	22,6 %
Cooperativas sociales	11	7,5 %
Cooperativas	27	18,5 %
Sociedades de capital	72	49,3 %
Sociedades de personas	3	2,1 %
Total	146	100,0 %

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE LAS EMPRESAS EMERGENTES 2023

Área	Clientes	%
Noroeste	25	17,1 %
Noreste	32	21,9 %
Centro	29	19,9 %
Sur	28	19,2 %
España	32	21,9 %
Total	146	100,0 %

Distribución por niveles de 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		

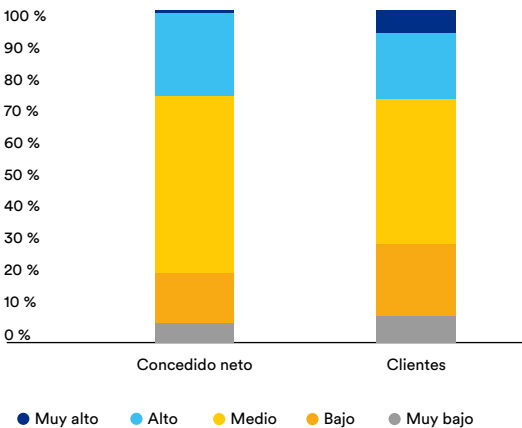
Cada uno de los indicadores se «estandariza», es decir, se transforma en una puntuación entre 0 y 100 para que sea comparable con los demás indicadores. A continuación, se calculan tres (sub)índices (A,S y G) como media simple de los indicadores correspondientes. Algunos indicadores no se calculan para 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 2023 según Calificación ASG



La distribución de la clientela de crédito en 2023 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 7 % de la clientela se encuentra en la franja "Muy alta", mientras que el 8% 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 de cuentas¹³ merece la pena analizar directamente los Índices ASG. La puntuación media obtenida por las organizaciones y empresas financiadas en Italia y España en 2023 fue de 47 puntos. Sin embargo, se trata de la media entre diferentes puntuaciones en las tres áreas, donde destaca especialmente la baja puntuación en cuestiones medioambientales. 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.

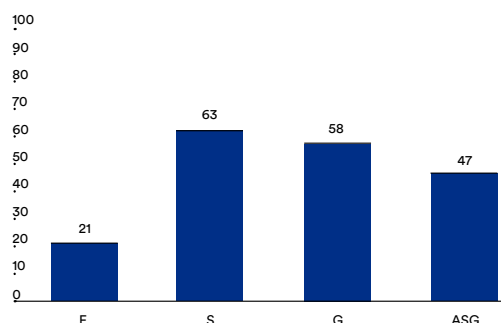
En particular, entre los elementos estructurales considerados se observa que:

- El **tamaño** es relevante sobre todo en lo que se refiere a la Gobernanza, lo que es bastante natural dado que las organizaciones más complejas suelen dedicarle más atención y recursos. Se observa además que las microempresas obtienen mejor

puntuación en el Social en virtud del menor número de accidentes laborales y de una exigencia menor de información a estas entidades, como el control del bienestar de los trabajadores o las donaciones, donde las empresas más grandes obtienen puntuaciones relativamente bajas;

- La **forma jurídica** también parece

Media de los índices ASG de las organizaciones financiadas en 2023

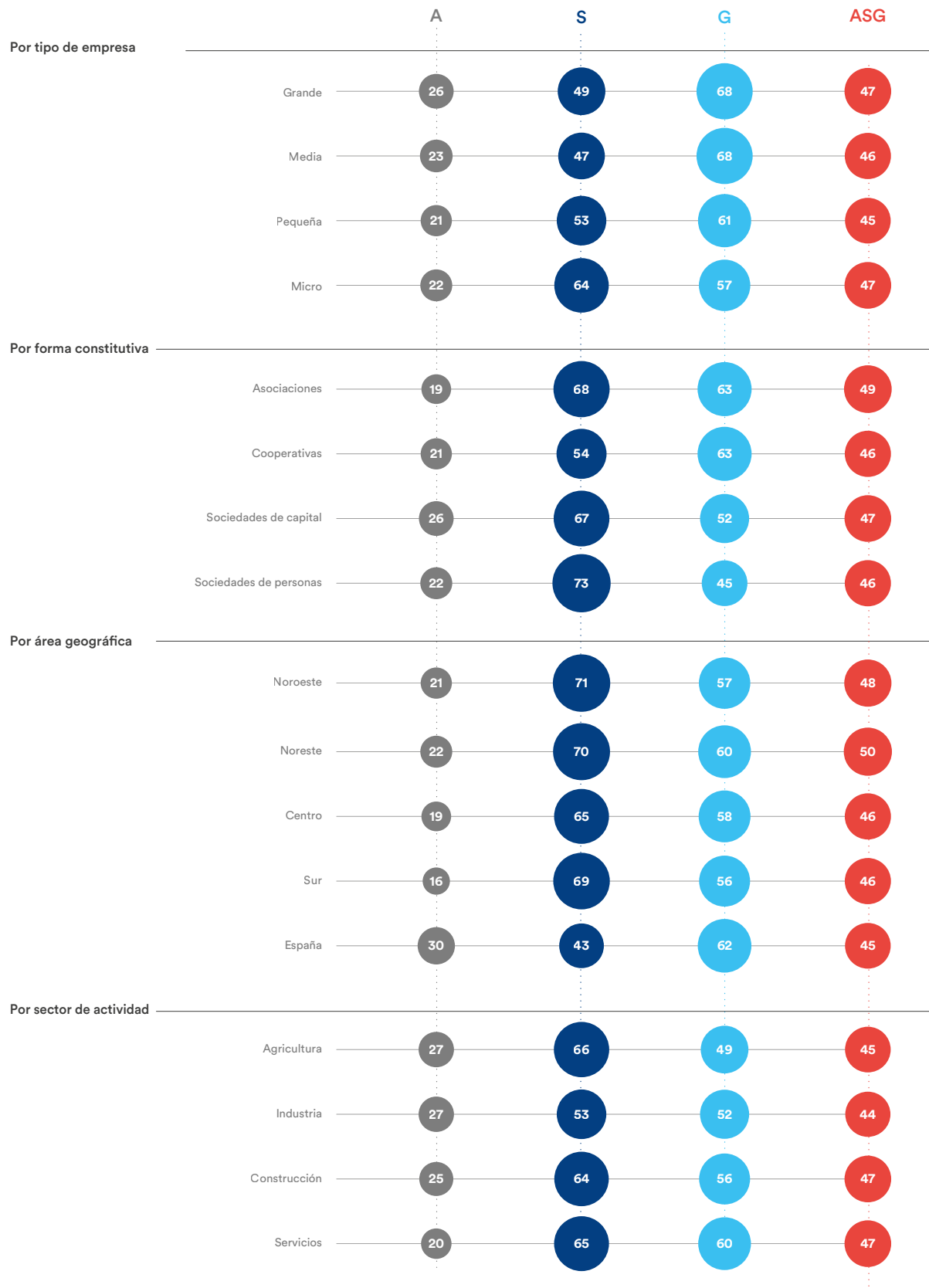


relevante para la Gobernanza, ya que las organizaciones sin ánimo de lucro y las cooperativas obtienen mejores puntuaciones que las sociedades de capital y, sobre todo, que las sociedades de personas;

- En cuanto a la **ubicación geográfica** de la clientela, se observa que la clientela financiada en España muestran un mejor perfil ASG en medioambiente y peor en social;
- El **sector de actividad** es relevante sobre todo en lo que se refiere a la preocupación por el medioambiente. La puntuación es mejor para la agricultura (recordemos que Banca Etica solo financia agricultura ecológica o de proximidad) y la industria, donde se concentran las inversiones y las políticas medioambientales. En el caso de los servicios, la baja puntuación se debe también a las escasas políticas medioambientales, habida cuenta de la menor relevancia de estos aspectos. Por último, cabe destacar el enfoque social de las empresas agrícolas financiadas en 2023.

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

Valores medios de los índices ASG en función de las características de la clientela financiada en 2023



3.2 El crédito a las personas

Por lo que respecta a los préstamos a «Personas» (es decir, particulares y familias), nuestro Banco no cuenta con un procedimiento de Evaluación Socioambiental como el que se aplica a las organizaciones y empresas (ver apartado 1.3), sino que hasta ahora ha adoptado un enfoque basado en:

1. el diseño de productos que respondan a necesidades sociales y medioambientales específicas;
2. la aplicación concreta de un modelo que ofrezca servicios bancarios de forma inclusiva.

Más allá de las cifras, creemos que es importante reiterar lo que consideramos uno de los principios fundamentales de las «finanzas éticas»: estamos convencidos de que la diferencia con las finanzas tradicionales radica principalmente en la «forma» en que se establece y se lleva a cabo la relación con las partes interesadas a lo largo de todo el proceso de cada relación bancaria, desde la apertura de una cuenta corriente (aunque sea pequeña) hasta la concesión de una línea de crédito (aunque sea importante).

Somos el único banco que considera el crédito, un derecho humano¹⁴. Además, somos un banco cooperativo: la democracia (una persona, un voto) y el mutualismo están arraigados en nuestro «ADN de empresa»¹⁵.

La financiación se lleva a cabo teniendo en cuenta los Principios y Objetivos que guían nuestra idea de finanzas éticas.

Principios de referencia:

- el crédito entendido como un «derecho humano»
- exclusión de actividades que obstaculicen el desarrollo de la persona humana y/o contribuyan a la violación de los derechos humanos fundamentales de la misma
- deber del deudor de utilizar correctamente los recursos financieros que se le conceden y devolverlos

Objetivos (ámbitos de intervención y destinatarios):

- derechos humanos fundamentales
- necesidades financieras primarias
- actividades de promoción humana, social y económica
- beneficio social, medioambiental y cultural, valor social, bien común
- grupos de población más débiles y áreas desfavorecidas

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 53,6 % 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 61,8 % de la clientela del banco.

¹⁴ / De la "Política del Crédito" de Banca Etica: "el crédito, en todas sus formas, es un derecho humano". www.fiarebancaetica.coop/identidad/politica-de-credito

¹⁵ / La cooperativa persigue un fin económico común y no lucrativo; la intención de los socios no es repartirse el beneficio de su actividad. La finalidad mutualista es proporcionar directamente a los socios bienes, servicios u oportunidades de trabajo en condiciones más ventajosas que las que los socios obtendrían en el mercado por sí solos.»

De ello se deduce que **el 80,2 % de los préstamos a particulares tiene un impacto positivo**.

Queda fuera una parte de los préstamos personales (el 19,8 %) que no entra en ninguna de las dos categorías de impacto. Estos son préstamos concedidos a nuestra clientela, con frecuencia personas socias del banco, cuya destinación son gastos de consumo sin ningún perfil de impacto social o ambiental particular.

PRÉSTAMOS DE IMPACTO A PARTICULARES - 2023				
		Perfiles de impacto		
		No	Sí	Total
Productos de impacto	No	19,8 %	26,6 %	46,4 %
	Sí	18,5 %	35,2 %	53,6 %
	Total	38,2 %	61,8 %	100,0 %

3.2.1 El impacto de los préstamos a las personas

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»¹⁶, 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.

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 ambiental¹⁷.

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»¹⁸;

- 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:

PRESTAMOS A PERSONAS POR TIPO DE PRODUCTO - 2023		
	M€	%
Productos DE IMPACTO	32,9	53,6 %
Derecho a la vivienda	16,6	27,0 %
<i>de los cuales: CONSAP</i>	13,6	22,3 %
<i>50y50</i>	2,9	4,8 %
Transición energética	13,6	22,1 %
<i>de los cuales: Casa verde</i>	0,6	1,0 %
<i>Préstamo energía</i>	0,3	0,5 %
<i>Bonus medioambientales</i>	12,6	20,6 %
Bien común	1,7	2,7 %
Microfinanzas	1,1	1,7 %
<i>de los cuales antiusura</i>	0,8	1,3 %
Otros productos sin impacto	28,4	46,4 %
Total	61,3	100 %

A) Ámbito «Derecho a la vivienda», que comprende las siguientes tipologías (Italia):

- **Préstamos «conscientes»**, es decir, destinados a favorecer el acceso al crédito de individuos y familias, priorizando las solicitudes provenientes de las categorías con más dificultades previstas en la normativa (parejas jóvenes o familias monoparentales, trabajadores y trabajadoras «atípicos», recuperación y adquisición de viviendas sociales, etc.)¹⁹;
- **Préstamos con la fórmula «50Y50»**, es decir, que ofrecen financiación a un interés reducido respecto al estándar (para financiaciones hasta el 50 % del valor estimado). Se trata de un instrumento útil para quienes, como los jóvenes y las parejas jóvenes, tienen dificultad para anticipar una cantidad para la compra de su primera vivienda porque no cuentan con un contrato de trabajo estable. Gracias a la garantía del «Fondo de Garantía para los préstamos hipotecarios Primera Vivienda» puede concederse un importe máximo de hasta el 100 % del valor del inmueble según la estimación técnica y ofrecerse además condiciones más bajas de las de los préstamos hipotecarios estándar.

B) Ámbito transición energética

- **Préstamo «Casa verde» (Italia)**, concebido para viviendas que adoptan soluciones de eficiencia energética o para la producción de energía de fuentes renovables
- **Préstamo energía**, es el producto análogo que se utiliza en España;
- **Bonus medioambientales**, incluida la adquisición del Superbonus del 110 % y el Ecobonus para obras de eficiencia energética en viviendas.

C) Otras tipologías

- **Préstamo «bien común»**, es un préstamo personal 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.
- **Convenios de microfinanzas y antiusura**: véase el capítulo 4.5 LEGALIDAD Y DERECHOS (y en especial, los detalles sobre los convenios antiusura).
- **Otra liquidez**: a fin de cubrir las numerosas y diversas exigencias de las personas con ahorros, Banca Etica también ha previsto otros productos típicos de la oferta bancaria, como por ejemplo otros préstamos no específicos, anticipos/descubiertos en cuenta corriente, tarjetas de crédito, etc. Estos productos **no se consideran «de impacto»**.

3.2.2 El perfil de las personas

En los cuadros siguientes, presentamos algunas «secciones transversales» de la clientela para destacar la actividad del banco con respecto a las principales categorías de sujetos que, por diversas razones (sexo, edad, nacionalidad, título de estudios y situación profesional) pueden considerarse "en riesgo de exclusión financiera".

Es interesante subrayar la distribución sustancialmente equitativa del crédito desembolsado por Banca Etica, que ve cómo las mujeres representan el 43 % de la clientela y reciben el mismo porcentaje de la nueva financiación concedida en 2023.

CRÉDITOS A PERSONAS Y FAMILIAS POR GÉNERO - AÑO 2023

	Mujeres	Hombres	Total
Número de personas clientas*			
Número	935	1.248	2.182
porcentaje	42,8 %	57,2 %	100,0 %
Nuevos créditos			
Millones de €	19,6	26,2	45,8
porcentaje	42,9 %	57,1 %	100,0 %

* Se tienen en cuenta toda la clientela individualmente, incluso los co-titulares de cuentas corrientes, por lo que el total de personas clientas puede no coincidir con el publicado en otros sitios.

Para más información sobre las notas, consultar los enlaces:

<https://fiarebancaetica.coop/particolares/prestamos>



16 / De la "Política del Crédito" de Banca Etica (Apartado 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.

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

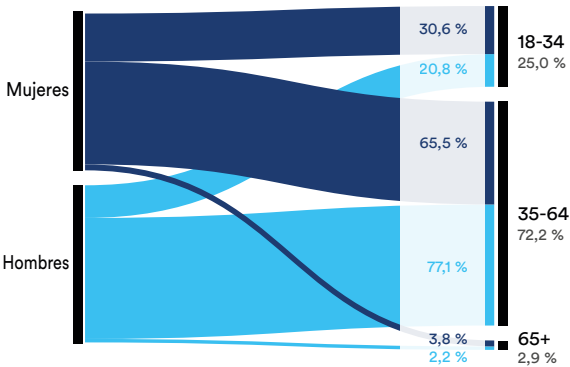
18 / Cfr: Hoja informativa analítica de los préstamos hipotecarios: «Finalidad del préstamo hipotecario: construcción, reforma o adquisición de la primera vivienda y sus anexos con las siguientes particularidades: - no debe pertenecer a las categorías catastrales A1 (casas señoriales), A8 (villas) y 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/>

19 / Tal y como prevé el decreto del Ministerio del 31/7/2014 (la llamada "Garantía CONSAP").

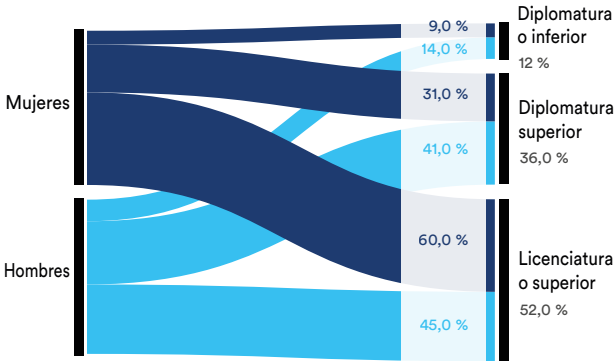


Como consecuencia de la creciente dificultad de los jóvenes para establecer una trayectoria vital definida y del progresivo aumento de la edad media del conjunto de la población, la principal franja de edad al que Banca Etica concede más préstamos es la comprendida entre los 35 y los 64 años, a la que se destinan casi tres cuartas partes de los préstamos. Nuestros esfuerzos de «apertura» hacia la población más joven, por ejemplo con el producto «Préstamo 50y50», suponen que el 25 % de los préstamos se destinen a personas con edades comprendidas entre los 18 y los 34 años (lo que representa aproximadamente el 18 % de la población²⁰). Este porcentaje se eleva al 31 % en el caso de las mujeres. Además, la gente joven generalmente pide importes más elevados, visto que este grupo recibe a menudo las hipotecas para la vivienda.

Importe concedido en 2023 por género y edad



Personas a las que se les ha concedido un préstamo en 2023 por género y título de estudios



Los beneficiarios de los préstamos de nuestro banco cuentan con un nivel educativo alto: el 52 % de la clientela de Banca Etica tienen un título universitario, mientras que las personas con una cualificación baja (estudios medios o inferiores) representan el 12 % del total. Las clientas de Banca Etica tienen, por término medio, un nivel de estudios superior al de los hombres: poseen un título universitario en el 60 % de los casos, frente al 45 % de los hombres.

El 70 % de las personas financiadas por nuestro banco son trabajadoras por cuenta ajena, mientras que el 24 % son autónomos y otros trabajadores por cuenta propia. Los desempleados, que aquí consideramos una categoría de impacto, representan el 1,8 % de la clientela.

CRÉDITOS A PERSONAS POR CONDICIÓN PROFESIONAL AÑO 2023

Profesión	% de los nuevos créditos
Trabajador/a por cuenta ajena	69,9 %
Profesional liberal	4,1 %
Trabajador/a autónomo/a	19,5 %
Desempleado/a	1,8 %
Jubilado/a	1,9 %
Empresario/a	2,7 %
Total	100,0 %

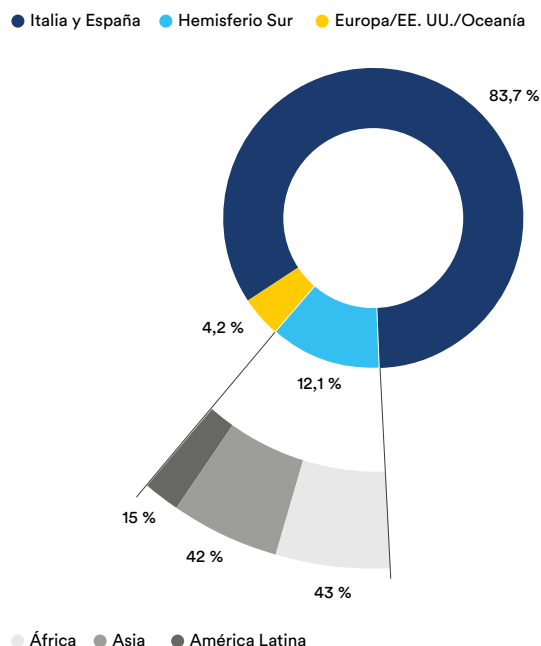
«En Banca Etica nadie es extranjero»²¹ para nosotros, es algo más que un simple eslogan: aunque el 84 % de las personas financiadas en 2023 fueron italianas o españolas, las puertas de nuestro banco están abiertas a todo tipo de personas y, siempre según la lógica del crédito como derecho humano, el 16 % de los prestatarios proceden de otros lugares, pero nos complace recibir a todo el mundo.

En concreto, el 12,1% de los clientes proceden de países

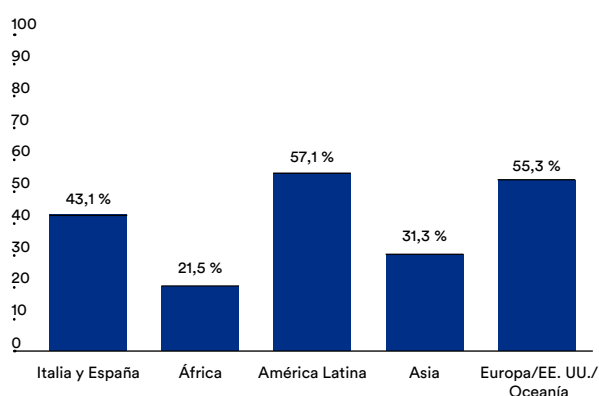
del hemisferio Sur: África, Asia y América Latina

Si nos fijamos en la composición por sexos de la clientela que procede de los países del Sur del mundo, la proporción de mujeres varía mucho según el origen. La clientela de África tiene una menor proporción de mujeres (21,5 %), mientras que la clientela de Latinoamérica y de otros países del norte del mundo presentan proporciones más elevadas (57,1 % y 55,3 % respectivamente), superiores a las de la clientela italiana y española (43,1 %).

Personas clientas financiadas en 2023



Cuota de mujeres a las que se les ha concedido un préstamo por nacionalidad en 2023



20 / <http://dati.istat.it/Index.aspx?QueryId=42869>

21 / <https://www.bancaetica.it/in-banca-etica-nessuno-e-straniero/>

cap ítu lo 4

Las áreas de impacto



Las áreas de impacto

A través de los cuestionarios y de todo el procedimiento de ESA/Evaluación Socioambiental en general, Banca Etica realiza dos operaciones:

- define el perfil de Responsabilidad Social Empresarial de quienes solicitan los créditos;
- mapea las «Áreas de Impacto» en las que ejercen su actividad los sujetos financiados.

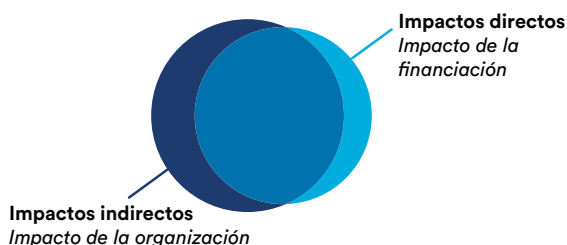
Todo ello para seguir las indicaciones del artículo 5 del propio Estatuto, que establece:

«La financiación con orientación ética es sensible a las consecuencias no económicas de las acciones económicas».

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 áreas (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 duplicaciones. La suma de los importes concedidos a cada área presentada en los cuadros siguientes es, por tanto, superior al total de nuevos créditos presentados en el informe.

El cuadro muestra los detalles de cada una de las áreas de impacto mapeadas con detalle por el procedimiento Evaluación Socioambiental (ESA) a efectos de un seguimiento 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. 23).

Asimismo, conviene recordar que la elaboración llevada a cabo a lo largo del tiempo por Banca Etica ha conducido a la definición de una lista de «necesidades sociales a las que dirigir la acción financiera en apoyo de lo que definimos como "Nueva Economía".²²

- salud y calidad de vida (especialmente para personas en situación desfavorecida)
- inclusión social y laboral
- derecho a la vivienda
- protección del medioambiente
- educación e investigación
- desarrollo económico, humano y social
- cohesión social
- protección de los derechos
- participación, solidaridad y voluntariado
- cultura de la legalidad
- cooperación internacional
- cultura y deporte



Estas necesidades se utilizarán a continuación en la clasificación de las áreas de impacto junto con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y a los dominios de Bienestar Equitativo y Sostenible (BES).

NUEVOS CRÉDITOS POR ÁREA Y TIPO DE IMPACTO - 2023				
Macroáreas (*) y áreas de impacto	Impacto directo	Impacto indirecto	Impacto total (**)	% del total de nuevos créditos
	M€	M€	M€	
Macroárea de impacto - Social	78,4	41,5	119,8	40,7 %
<i>Intervención social</i>	31,0	35,8	66,9	22,7 %
<i>Derecho a la vivienda</i>	28,8	8,8	37,6	12,8 %
<i>Inserción laboral de personas en riesgo de exclusión social</i>	16,4	12,8	29,2	9,9 %
<i>Salud</i>	14,7	6,4	21,2	7,2 %
Macroárea de impacto - Comunidad	25,2	21,7	46,9	15,9 %
<i>Cultura</i>	15,9	5,1	21,0	7,1 %
<i>Educación e investigación</i>	5,4	7,8	13,1	4,5 %
<i>Deporte</i>	0,4	0,5	0,9	0,3 %
<i>Turismo responsable</i>	0,1	4,2	4,3	1,5 %
<i>WBO (Trabajadores/as que han recuperado su empresa)</i>	2,2	9,6	11,7	4,0 %
Macroárea de impacto - Ambiental	78,6	8,6	87,2	29,6 %
<i>Agricultura ecológica y de proximidad</i>	5,0	1,8	6,7	2,3 %
<i>Lucha contra el cambio climático</i>	63,3	4,9	68,3	23,2 %
<i>Economía circular y protección del medioambiente</i>	16,8	6,5	23,3	7,9 %
Macroárea de impacto - Internacional	32,3	17,8	50,0	17,0 %
<i>Acogida de migrantes</i>	24,4	15,6	40,0	13,6 %
<i>Comercio justo y solidario</i>	2,2	2,2	4,4	1,5 %
<i>Cooperación internacional</i>	4,3	0,9	5,1	1,7 %
<i>Microfinanzas internacionales</i>	3,5	0,0	3,5	1,2 %
Macroárea de impacto - Legalidad y derechos	7,4	3,9	11,3	3,8 %
<i>Derechos y legalidad</i>	3,9	3,8	7,7	2,6 %
<i>Microfinanzas en Italia y España</i>	4,3	0,1	4,4	1,5 %
Otros impactos			39,7	13,5 %
Ningún impacto			16,1	5,5 %
Total de nuevos créditos			294,5	100,0 %

(*) Los préstamos que tienen impacto en al menos una de las áreas de impacto incluidas se clasifican en la macroárea.

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

A la cabeza de las macroáreas en las que Banca Etica desembolsó créditos en 2023 se encuentra la macroárea «**Social**», que incluye las áreas de impacto específicas relativas a la intervención social (que incluye no solo la intervención social en sentido estricto, sino también los proyectos socioeducativos y la agricultura social), el derecho a la vivienda (que incluye las viviendas sociales y las viviendas para convivencia solidaria), la inserción laboral de las personas en riesgo de exclusión social y la salud. Las financiaciones en este macroámbito representaron el 40,7 % del total del año.

De los nuevos préstamos concedidos, el 29,6 % tienen un impacto positivo en el «**Ambiental**», que incluye la agricultura ecológica y de proximidad, la lucha contra el cambio climático (energía renovable, eficiencia energética y movilidad sostenible), economía circular y protección del medioambiente (que incluye también residuos y agua). La macroárea «**Internacional**» (acogida de migrantes, comercio justo y solidario, cooperación internacional y microfinanzas internacionales) representa el 17 % de los nuevos créditos por un total de 50 millones de euros.

Las otras macroáreas «**Comunidad**» (actividades de culto, cultura, educación e investigación, deporte, turismo responsable y empresas adquiridas por las personas trabajadoras) y «**Legalidad y derechos**» (derechos y legalidad y microfinanzas en Italia y España) representan respectivamente el 15,9 % y el 3,8 %.

Nota sobre financiaciones con «Ningún impacto»

La mayor proporción de préstamos sin impacto se refiere a préstamos para la adquisición de la primera vivienda por parte de clientela considerada sin riesgo de exclusión financiera (que ascienden a 5,7 M€).

Una proporción similar de estos préstamos se concede a organizaciones que no tienen un impacto socioambiental particular. En cualquier caso, son organizaciones que han superado la Evaluación Socioambiental del banco y que, por tanto, ofrecen garantías sobre el seguimiento de los principios fundamentales de la Responsabilidad Social Corporativa.

Se trata principalmente de microempresas, a menudo activas en los sectores de la restauración o la informática, pero también en la venta al por menor de diversos tipos de bienes, que nuestro banco considera dignos de apoyo, especialmente con vistas a fomentar la inclusión social (por ejemplo, personas de origen extranjero que se establecen como autónomos) o el mutualismo y la autogestión (pequeñas cooperativas u otras iniciativas de trabajo asociado). Asimismo, tal y como documentan los estudios del Banco de Italia, todo el sector de la microempresa está experimentando la exclusión financiera. Incluso ante el repunte general del crédito a las empresas, las empresas más pequeñas siguen experimentando contracciones del crédito disponible. En general, se trata de organizaciones o personas que garantizan unos estándares mínimos de responsabilidad y que, aunque no generen un impacto positivo concreto definible y medible, eligen las finanzas éticas para apoyar sus actividades: una elección que creemos que debemos apoyar, ya que forma parte de la lógica y la visión generales del Banco en términos de economía y crédito (como ya explicamos en el capítulo 1, donde hablamos "Qué es el impacto para Banca Etica").

Impacto de las financiaciones

En esta sección presentamos una visión exhaustiva del impacto generado por los préstamos concedidos en 2023, estructurada en torno a varias fichas temáticas. Cada ficha sigue la misma estructura:

- los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)²³ dominios de Bienestar Equitativo y Sostenible (BES)²⁴ de referencia;
- importe de los créditos concedidos con impacto directo e indirecto;
- impacto generado por la clientela: indicadores específicos de impacto directo para la parte de la clientela que podría proporcionar una estimación;
- distribución geográfica y por forma jurídica de la clientela;
- historia de Impacto positivo.

NOTAS IMPORTANTES:

- En la primera ficha presentamos el impacto generado en términos de **creación de puestos de trabajo**. Se trata de un impacto que monitorizamos, pero que no tenemos en cuenta a la hora de definir las «finanzas de impacto». De hecho, se trata de uno de los efectos «naturales» del crédito, ciertamente positivo, pero no creemos que deba calificarse en términos de su capacidad para generar cambios en nuestras sociedades.
- Los proyectos relacionados con la **gestión de bienes confiscados** se incluyen dentro del área de impacto "Derechos y Legalidad".

LISTA DE LAS FICHAS

1	Puestos de trabajo creados
2	Intervención social
3	Derecho a la vivienda
4	Inserción laboral de personas en riesgo de exclusión social
5	Salud
6	Cultura
7	Educación e investigación
8	Deporte
9	Turismo responsable
10	Workers buyout (Trabajadores/as que han recuperado su empresa)
11	Agricultura ecológica y de proximidad
12	Lucha contra el cambio climático
13	Economía circular y protección del medioambiente
14	Acogida de migrantes
15	Comercio justo y solidario
16	Cooperación internacional
17	Microfinanzas internacional
18	Derechos y legalidad
19	Microfinanzas en Italia y España
20	Otros impactos

Puestos de trabajo creados

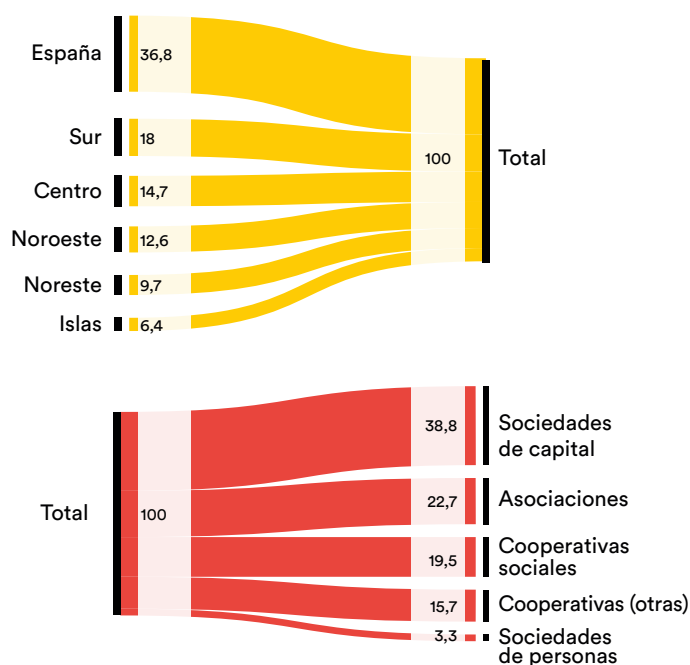
275 organizaciones han utilizado el préstamo recibido para crear puestos de trabajo directos.

Banca Etica ha desembolsado a estas organizaciones **62,3 millones** de euros que han permitido crear directamente **1.325 puestos de trabajo** en Italia y España.

En 2023, Banca Etica desembolsó en total 295 millones de euros de 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 24,4 % de los puestos de trabajo contratados directamente se crearon en Italia en el Sur, el 9,7 % en el nordeste, el 12,6 % en el Noroeste, el 14,7 % en el Centro y el 38,6 % en España: en concreto, en España, gracias a la financiación de producciones cinematográficas.

Distribución geográfica de los puestos de trabajo creados en Italia y España - 2023
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

23 / <https://www.un.org/sustainabledevelopment/es/objetivos-de-desarrollo-sostenible/>

24 / [https://www.istat.it/it/benessere-e-sostenibilita/la-misurazione-del-benessere-\(bes\)](https://www.istat.it/it/benessere-e-sostenibilita/la-misurazione-del-benessere-(bes))

4.1 Macroárea de impacto social

En la macroárea «Social» están activas **455 organizaciones** y consideramos el impacto de **196 clientes personas físicas**.

Las áreas de impacto son las siguientes:

- Intervención Social (en la que están presentes las áreas de impacto Intervención 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»)

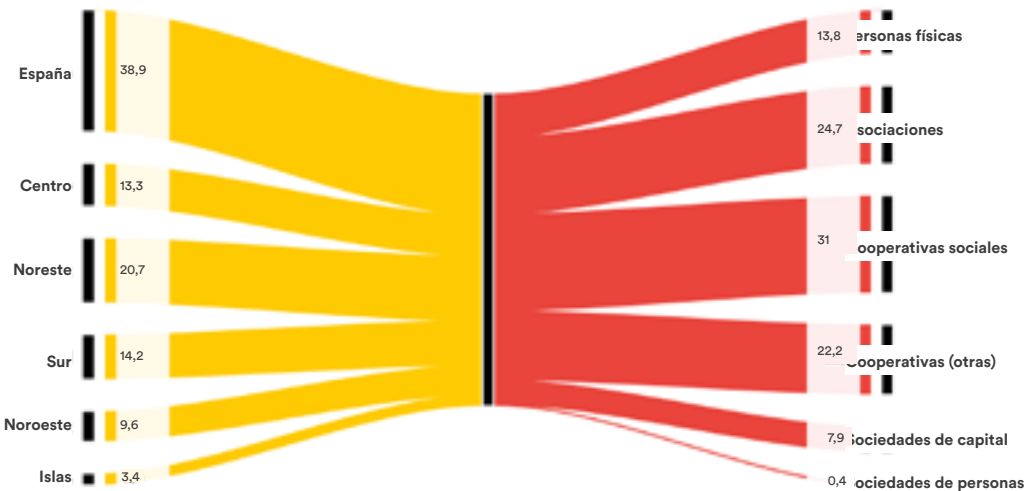
- Inserción laboral de personas en riesgo de exclusión social
- Salud

TOTAL IMPACTOS - MACROÁREA SOCIAL

NUEVOS CRÉDITOS (M€)	% DEL TOTAL
119,8	40,7 %

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

Valores en porcentaje



21.240

Personas asistidas

511

Proyectos socioeducativos

43.647

Beneficiarios de proyectos socioeducativos

175

Núcleos familiares a los que se ha proporcionado alojamiento

172

Alojamientos a disposición en vivienda colaborativa

910

Personas introducidas en el mundo laboral

13.821

Pacientes asistidos

946

Beneficiarios de proyectos de agricultura social

Intervención social

El área de impacto de la intervención social comprende los créditos desembolsados a organizaciones que prestan intervención social a menores, tercera edad, personas con discapacidad, personas en riesgo de exclusión social, personas de origen extranjero, etc., incluyendo actividades de mediación e intervención social, lucha contra la pobreza, gestión de comunidades de varios tipos, servicios extraescolares para menores, planificación social (proyectos socioeducativos) en sentido amplio. Los proyectos de agricultura social también se incluyen dentro de esta área de impacto.

INTERVENCIÓN SOCIAL	NUEVOS CRÉDITOS (M€)	CLIENTES
Impacto directo	31,0	205
Impacto indirecto	35,8	146
Total impactos	66,9	351

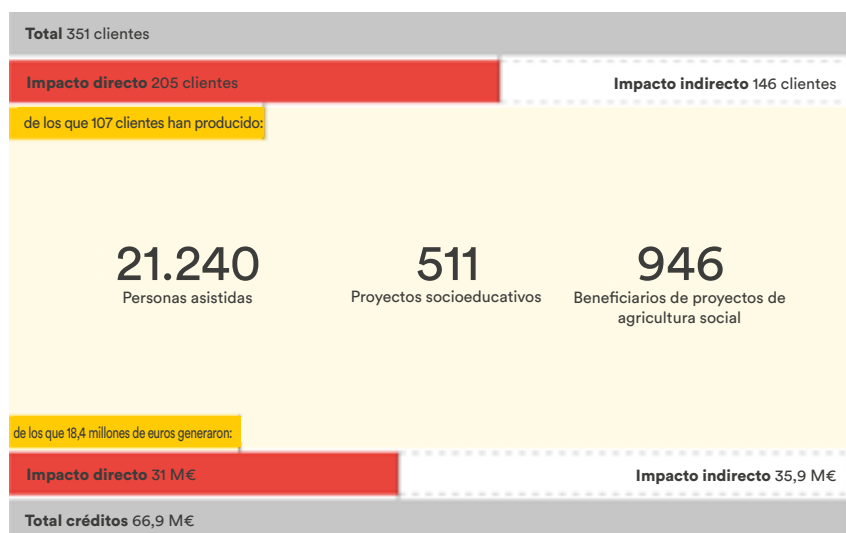
En 2023, Banca Ética concedió **31 millones de euros a 205 organizaciones** que utilizaron el crédito recibido para financiar directamente una actividad de intervención social.

Otros **35,8 millones** de euros se concedieron a organizaciones que trabajan en esta área de impacto.

En conjunto, podemos decir que Banca Ética desembolsó financiación adicional al sector de la intervención social por valor de casi **67 millones** de euros.

El impacto generado por la clientela

De las **205 organizaciones** con un impacto directo en el área específica de la intervención social, **107 organizaciones**, a través de una financiación adicional **de más de 18 millones** de euros, ofrecieron asistencia a más de **21 mil** personas, permitieron que casi **9 mil** personas extranjeras se beneficiaran de actividades de intervención social, desarrollaron **511** proyectos, permitieron que más de **43 mil** personas se beneficiaran de sus proyectos socioeducativos así como que casi **950** personas se beneficiaran de sus proyectos de agricultura social.



Necesidades

Salud y calidad de vida

Cohesión social

Protección de los derechos



1 «Poner fin a la pobreza en todas sus formas en todo el mundo»

- 1.3: Poner en práctica a nivel nacional sistemas y medidas apropiadas de protección social para todos, incluidos niveles mínimos, y, para 2030, lograr una amplia cobertura de las personas en situación de pobreza y vulnerabilidad.
- 1.4: Para 2030, garantizar que todos los hombres y mujeres, en particular las personas en situación de pobreza y vulnerabilidad, tengan los mismos derechos a los recursos económicos, así como acceso a los servicios básicos, la propiedad y el control de las tierras y otros bienes, la herencia, los recursos naturales, las nuevas tecnologías apropiadas y los servicios financieros, incluida la microfinanzas.

Bes

1 Salud

5 Relaciones sociales

12 Servicios de calidad

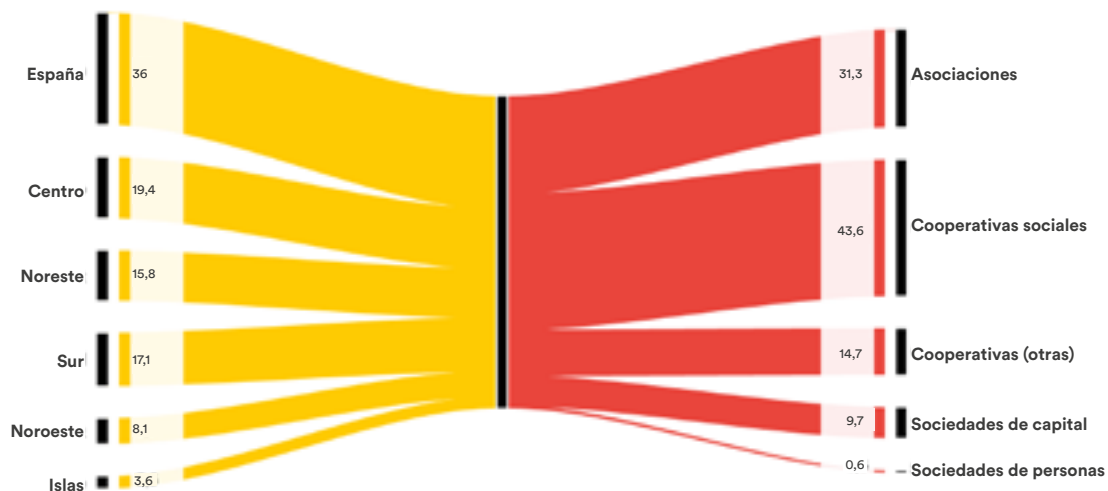


En el sector de la intervención social, Banca Etica financió principalmente cooperativas sociales, que representaron el 43,6 % del total de nuevos créditos, mientras que el resto estaba compuesto por un 31,3 % de asociaciones, un 14,7 % de otros tipos de cooperativas, un 9,7 % de sociedades de capital y el 0,6 % restante de asociaciones. Los préstamos a personas y familias no se clasificaron en esta área.

El 36 % de los nuevos créditos en esta área se distribuyó en España, el 19,4 % en el Centro de Italia, el 17,1 % en el Sur, el 15,8 % en el Noreste, el 8,1 % en el Noroeste y el 3,6 % restante en las islas.

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

Valores en porcentaje



Una historia de impacto positivo

Ciao...

Un puente entre la cárcel, la familia y el territorio - Milán

CIAO es una asociación que presta asistencia a madres encarceladas y a sus hijos, ofreciendo espacios residenciales, apoyo psicológico, educación, acceso a los servicios y actividades lúdico-recreativas. Gracias al crédito de Banca Etica ha conseguido seguir trabajando también en épocas difíciles, garantizando el pago de los salarios de los trabajadores y trabajadoras.

www.bancaetica.it/ciao-un-ponte-tra-carcere-famiglia-e-territorio/

Derecho a la vivienda

Las organizaciones incluidas en este ámbito se ocupan principalmente de poner viviendas a disposición de familias con dificultades para acceder a una vivienda compuestas por adultos, menores, personas con discapacidad y personas de origen extranjero. Además, los préstamos para personas físicas se incluyen en el área «Derecho a la vivienda» (véase el apartado 3.2.1 pág. 44 para una descripción):

- hipotecas "Consap"
- préstamos con la fórmula «50E50»

DERECHO A LA VIVIENDA	NUEVOS CRÉDITOS (M€)	CLIENTES
Impacto directo	28,8	211
Impacto indirecto	8,8	17
Total impactos	37,6	228

En 2023, Banca Etica concedió **29 millones de euros a 211 personas clientas**, de las cuales **15 organizaciones** que utilizaron el crédito recibido para financiar directamente una actividad de viviendas sociales y **196 personas y familias** tuvieron acceso a hipotecas subvencionadas para su primera vivienda (Consap o 50y50). Otros **8,8 millones** de euros se concedieron a organizaciones que trabajan en esta área de impacto.

En conjunto, podemos decir que Banca Etica desembolsó financiación adicional al área de impacto Derecho a la vivienda por valor de **37,6 millones** de euros.

El impacto generado por la clientela

9 organizaciones con un impacto directo en esta área, gracias a la financiación que se les concedió en 2023, dieron alojamiento a **175 núcleos familiares** y pusieron a disposición **172 viviendas**.



Necesidades

Derecho a la vivienda

Protección de los derechos

ODS de referencia



11 «Lograr que las ciudades sean más inclusivas, seguras, resilientes y sostenibles»

- **11.1:** De aquí a 2030, asegurar el acceso de todas las personas a viviendas y servicios básicos adecuados, seguros y asequibles y mejorar los barrios marginales.
- **11.3:** De aquí a 2030, aumentar la urbanización inclusiva y sostenible y la capacidad para la planificación y la gestión participativas, integradas y sostenibles de los asentamientos humanos en todos los países.

Bes

4 Bienestar económico

9 Paisaje y patrimonio cultural

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

Valores en porcentaje



El 44 % de los créditos desembolsados en esta área de impacto se destinaron a personas físicas, el 37,4 % a cooperativas, el 10,8 % a asociaciones, el 6,2 % a cooperativas sociales y el 1,6 % a sociedades de capital.

Para las personas jurídicas, el 66,5 % de los nuevos créditos fue para el área de España, el 15,9 % para el Noreste de Italia, el 7,5 % para el Noroeste, el 6,8 % para el Sur y el 3,3 % para el Centro.

Una historia de impacto positivo

FONDAZIONE LA CASA

Un trampolín hacia la emancipación - Padua

La Fondazione La Casa Onlus, fundada, entre otros entes, por Banca Etica, colabora con organizaciones públicas y privadas para intervenir sobre temas de vivienda, respondiendo a las necesidades de personas italianas y extranjeras en dificultad, entendiendo la vivienda como punto de partida para sentar las bases que les permitirán salir de situaciones desfavorecidas.

fiarebancaetica.coop/fondazione-la-casa

Inserción laboral de personas en riesgo de exclusión social y con discapacidad

En esta área están presentes diferentes tipos de organizaciones: en primer lugar, las cooperativas sociales de tipo B, además de asociaciones de promoción social, empresas emergentes (a menudo con vocación social), operadores del sector turístico, empresas agrícolas y/o agroturísticas y otros tipos de empresas. Un papel especial lo juegan las «*Empresas de inserción laboral*», que en España tienen la obligación de contratar a personas en riesgo de exclusión social en un 50 % de la plantilla (con variaciones regionales) y los «*Centros Especiales de Empleo*», dedicados a las personas con discapacidad, cuyo umbral debe superar el 70 %. Asimismo, se incluyen en esta área las organizaciones que facilitan el acceso al mundo laboral a personas en riesgo de exclusión social identificando posibles puestos de trabajo²⁵.

INSERCIÓN LABORAL	NUEVOS CRÉDITOS (M€)	CLIENTES
Impacto directo	16,4	89
Impacto indirecto	12,8	53
Total impactos	29,2	142

En 2023, Banca Etica concedió **16,4 millones de euros a 89 organizaciones** que utilizaron el crédito recibido para financiar directamente una actividad de inserción laboral para personas en riesgo de exclusión social.

Otros **12,8 millones de euros** se concedieron a organizaciones que trabajan en esta área de impacto.

En conjunto, podemos decir que Banca Etica desembolsó financiación adicional para la inserción laboral de personas en riesgo de exclusión social por valor de más de **29,2 millones de euros**.

El impacto generado por la clientela

Las **45 organizaciones** con un impacto directo en esta área, gracias a la financiación que se les concedió en 2023, colocaron a **336 personas** en riesgo de exclusión social directamente y a **574 indirectamente**, a través de actividades de colocación.

25 / El término “personas desfavorecidas” se refiere a las personas que se encuentran en situaciones de diversas y diferentes dificultades debidas a condiciones físicas, mentales, económicas, sociales y familiares. Principales categorías de clasificación:

A) Italia:

1. personas “desfavorecidas” en virtud del artículo 4 de la Ley 381/91 de cooperación social (<https://www.normattiva.it/uri-res/N2Ls?urn:nir:stato:legge:1991;381-art4>)
2. las personas pertenecientes a las “categorías protegidas” contempladas en el artículo 1 de la Ley 68/199 sobre el empleo obligatorio (<https://www.parlamento.it/parlam/leggi/99068l.htm>)

B) España (síntesis de varias normativas):

- parados de larga duración
- pertenencia a minorías étnicas
- convictos o exconvictos
- personas mayores
- víctimas de la violencia

Necesidades

Inclusión social y laboral

Desarrollo económico, humano y social

Cohesión social

Protección de los derechos

ODS de referencia



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

- **8.5:** De aquí a 2030, lograr el empleo pleno y productivo y el trabajo decente para todas las mujeres y los hombres, incluidos los jóvenes y las personas con discapacidad, así como la igualdad de remuneración por trabajo de igual valor.

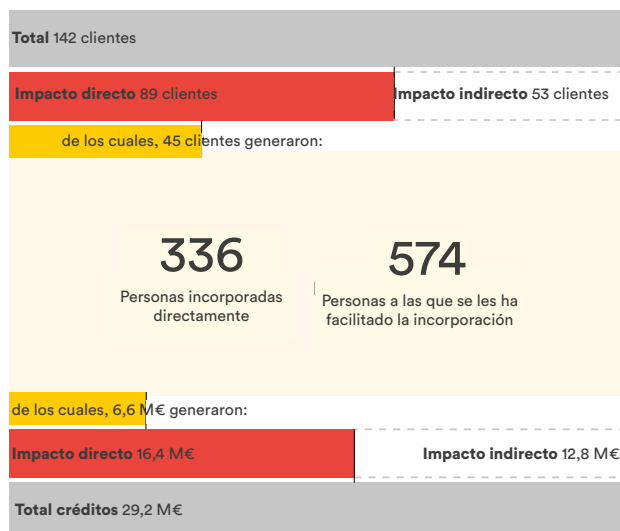
Bes

3 Conciliación de la vida laboral y familiar

La contratación de personas en riesgo de exclusión social la realizan principalmente las cooperativas sociales, con un 43,6 % de los nuevos créditos, las asociaciones con un 21,3 %, otras cooperativas, con un 17,4 %, las sociedades de capital, con un 16,7 %, y las sociedades de personas, con un 1 %.

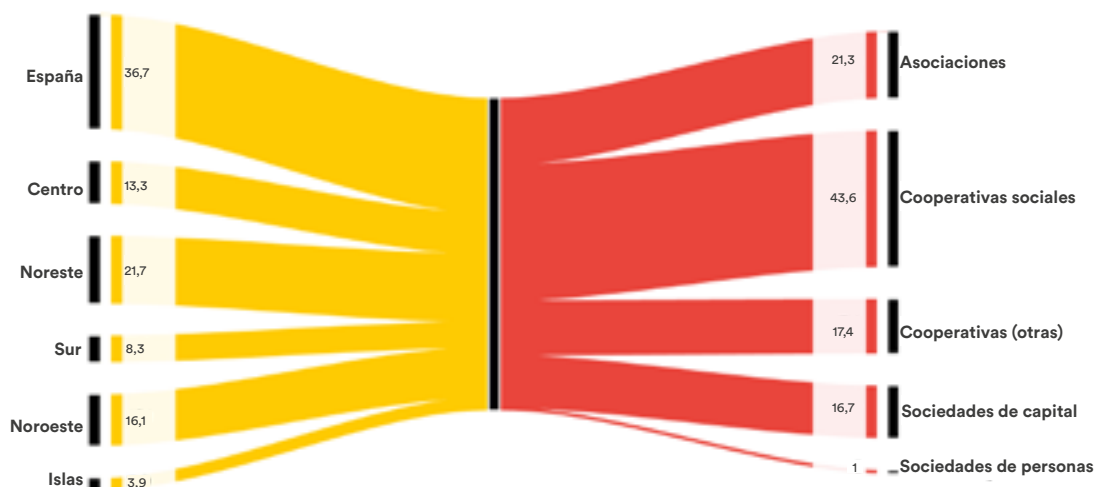
El 36,7 % de los nuevos créditos del año se distribuyeron en España, donde el banco financia a numerosas organizaciones de este ámbito: empresas de inserción laboral (“Empresas de Inserción”), Centros Especiales de Empleo para personas con discapacidad, así como organizaciones que facilitan la integración de personas en riesgo de exclusión social

El resto del neto desembolsado fue a parar a Italia en el Noreste (un 21,7 %), Noroeste (un 16,1 %), Centro (un 13,3 %) y en el Sur (el 12,2 % restante).



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

Valores en porcentaje



Una historia de impacto positivo

Cooperativa Insieme

Transformar residuos en recursos y vidas en oportunidades - Vicenza

Insieme es una cooperativa social para la que trabajan más de 100 personas, 30 como becarios, 20 contratadas para la realización de una actividad de utilidad pública y más de treinta personas ofrecen su tiempo de forma voluntaria para un único proyecto: dar una segunda oportunidad a las personas y a las cosas que, aparentemente, no la tienen. Coop Insieme es socia desde el principio y trabaja desde siempre con Banca Etica, pero la última gran operación fue el adelanto de fondos del PNRR que le permitió no detener su actividad por los retrasos en el desembolso de los fondos públicos y desarrollar la cadena de recuperación y reciclaje de materiales textiles.

www.fiarebancaetica.coop/cooperativa-insieme/

Salud

En esta área de impacto hay organizaciones que prestan asistencia sanitaria a distintos tipos de pacientes (menores, adultos, personas con discapacidad y personas extranjeras).

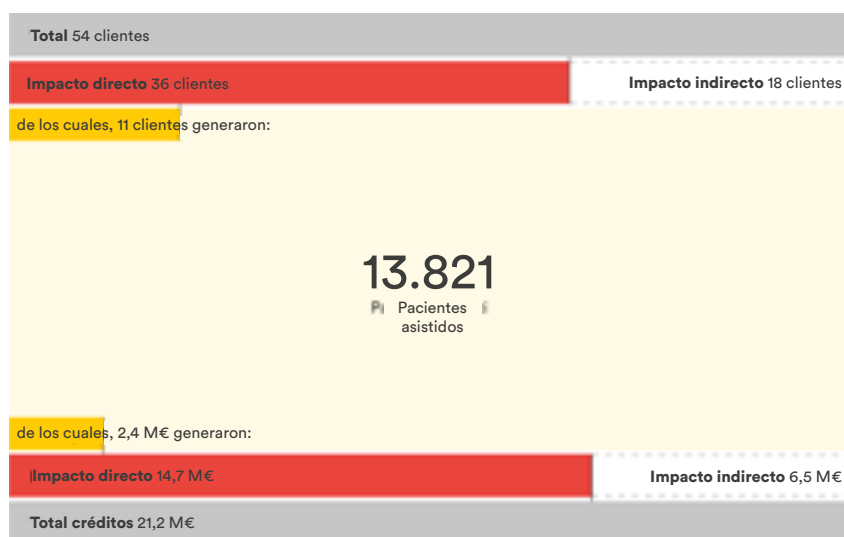
También hay organizaciones que ofrecen servicios a consultas médicas o consultoría a centros sanitarios y se dedican a la venta de productos sanitarios y médicos.

SALUD	NUEVOS CRÉDITOS (M€)	CLIENTES
Impacto directo	14,7	36
Impacto indirecto	6,4	18
Total impactos	21,2	54

En 2023, Banca Etica concedió casi **15 millones** de euros a **36 organizaciones** que utilizaron el crédito recibido para financiar directamente una actividad en el área de la salud. Otros **6,4 millones** de euros se concedieron a organizaciones que trabajan (también) en esta área de impacto. En conjunto, podemos decir que Banca Etica desembolsó financiación adicional al área de la salud por valor de más de **21 millones** de euros.

El impacto generado por la clientela

11 organizaciones con un impacto directo en esta área, gracias a la financiación que se les concedió en 2023, por un total de **2,4 millones** han proporcionado asistencia a casi **14.000 pacientes**.



Necesidades

Salud y calidad de vida
(especialmente para personas en situación desfavorecida)

ODS de referencia



3 «Garantizar una vida sana y promover el bienestar para todos en todas las edades»

- **3.8:** lograr la cobertura sanitaria universal, incluida la protección contra riesgos financieros, el acceso a servicios de atención de salud esenciales de calidad y el acceso a medicamentos y vacunas esenciales seguros, eficaces, de calidad y asequibles para todos.

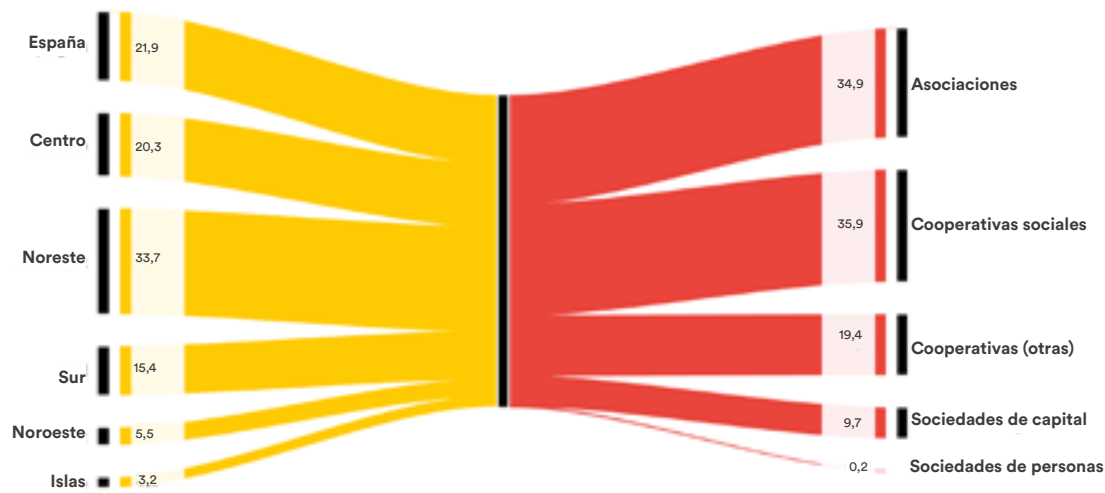
Bes

1 Salud

12 Servicios de calidad

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

Valores en porcentaje



La asistencia sanitaria la prestan principalmente las cooperativas sociales 35,9 %, las asociaciones 34,9 %, las cooperativas 19,4 %, las sociedades de capital 9,7 % y las sociedades de personas 0,2 %.

El 33,7 % de los nuevos créditos se distribuyó en el Noreste de Italia, el 20,3 % en el Centro, el 21,9 %, en España, el 15,4 % en el Sur de Italia, el 5,5 % en el Noroeste y el 3,2 % en las islas.

Una historia de impacto positivo

Il Ruolo Terapeutico

Democratizar la salud mental como modelo de accesibilidad e inclusión - Milán

Il Ruolo Terapeutico es una asociación que trabaja para democratizar el acceso a la salud mental, haciéndola accesible también a quienes no pueden permitirse los importantes costes de la asistencia psicológica. Ofrece servicios de psicoterapia a precios asequibles e invierte en la capacitación de profesionales en el ámbito de la salud mental. A través de sus iniciativas, trata de garantizar a todo el mundo el acceso a las terapias psicológicas necesarias para su bienestar.

www.bancaetica.it/il-ruolo-terapeutico/



4.2 Macroárea de impacto comunidad

En la macroárea «Comunidad» están activas **294 organizaciones** y consideramos el impacto de **81 personas físicas**. Las áreas de impacto son las siguientes:

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

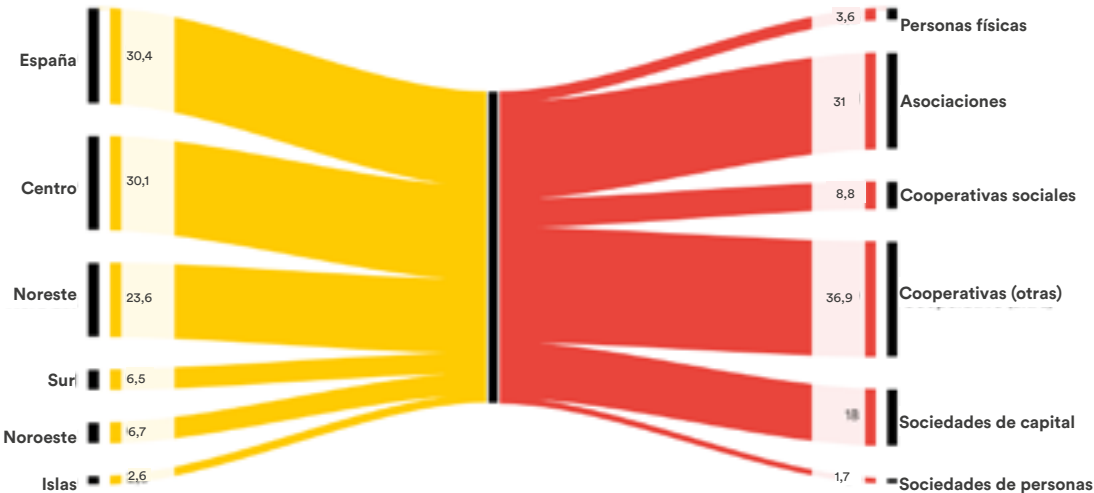
La macroárea incluye asimismo el Préstamo Bene Comune en Italia (por un total de 1,7 millones) para personas físicas, es decir, préstamos personales con condiciones ventajosas para dar apoyo financiero a:

- 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.

TOTAL IMPACTOS - MACROÁREA COMUNIDAD		
	NUEVOS CRÉDITOS (M€)	% DEL TOTAL
	46,9	15,9 %

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

Valores en porcentaje



1.582	862.612	3.308	48
eventos culturales	participantes en eventos públicos	personas colaboradoras en formación	proyectos de investigación
35	7.340	51	
eventos deportivos	beneficiarios de las actividades de turismo responsable	puestos de trabajo salvados por el WBO (Trabajadores/as que han recuperado su empresa)	

Cultura

En esta área se incluyen las empresas que prestan servicios culturales y educativos, actividades de culto, organizan exposiciones y eventos, restauran obras de arte, organizan espectáculos y otras representaciones, incluida la gestión de librerías, editoriales, teatros, albergues con una gran vocación cultural, y otras organizaciones que realizan actividades culturales de diversa índole, aunque no sea su actividad principal.

CULTURA	NUEVOS CRÉDITOS (M€)	CLIENTES
Impacto directo	15,9	142
Impacto indirecto	5,1	58
Total impactos	21	200

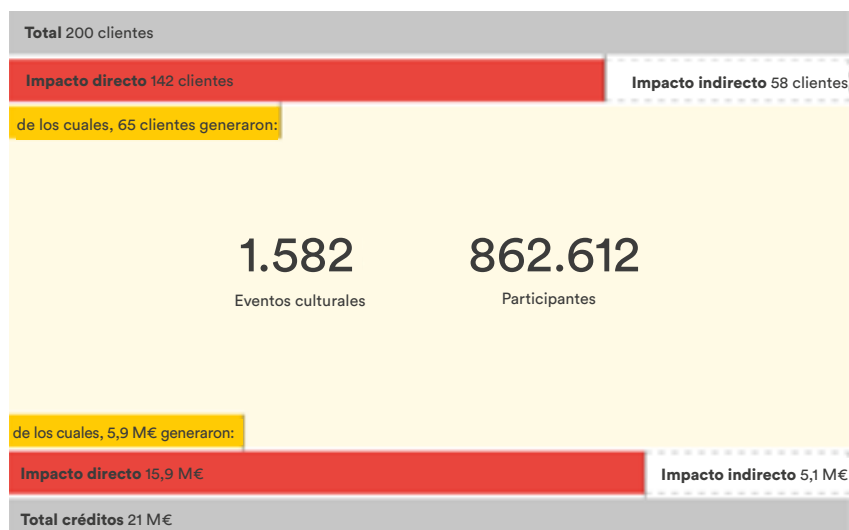
En 2023, Banca Ética financió a **142** organizaciones por un importe de casi **16 millones** de euros, que utilizaron el crédito recibido para financiar directamente una actividad en el área de cultura.

Otros **5,1 millones** se concedieron a organizaciones que se llevan a cabo su actividad en general de esta área de impacto.

En conjunto, podemos decir que Banca Ética desembolsó financiación adicional al sector de la cultura por valor de más de **21 millones** de euros.

El impacto generado por la clientela

65 organizaciones para las que registramos un impacto directo en esta área realizaron más de **1.600 eventos** culturales gracias a la financiación concedida por parte de Banca Ética, en los que participaron más de **860.000 personas**.



Necesidades

Desarrollo económico, humano y social

Cultura de la legalidad

Cultura y deporte

ODS de referencia



11 «Lograr que las ciudades sean más inclusivas, seguras, resilientes y sostenibles»

- **11.4:** Reforzar los esfuerzos para proteger y salvaguardar el patrimonio cultural y natural del mundo.

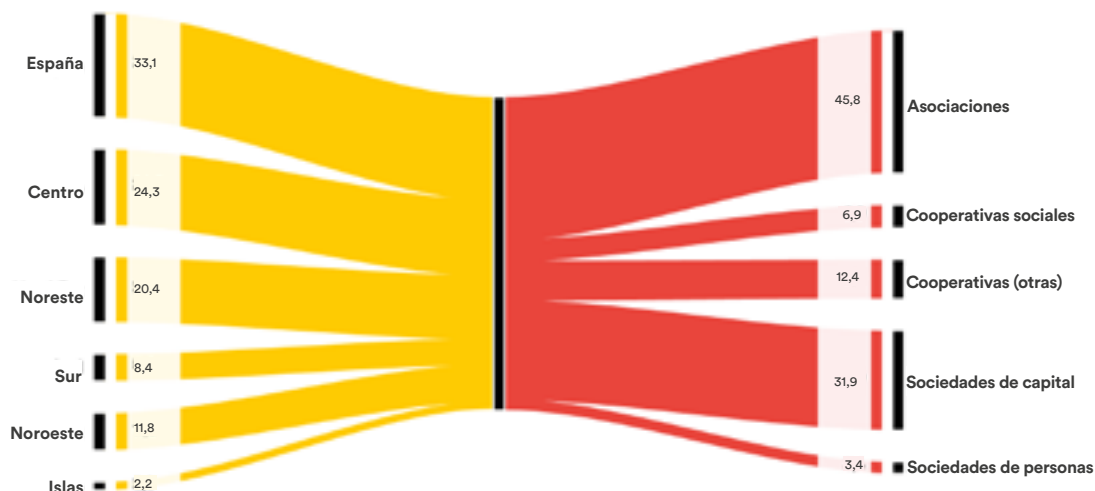
Bes

2 Educación y formación

9 Paisaje y patrimonio cultural

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

Valores en porcentaje



Las actividades culturales financiadas por Banca Etica las realizan casi exclusivamente asociaciones y sociedades de capital, que recibieron respectivamente el 45,8 % y el 31,9 % de los nuevos créditos concedidos en esta área. El resto se concedió: el 12,1 % a otras cooperativas, el 6,9 % a cooperativas sociales y el 3,4 % a sociedades de personas.

Los nuevos créditos de este ejercicio se distribuyeron en un 33,1 % a España, en un 24,3 % al Centro de Italia, en un 20,4 % al Noreste, en un 11,8 % al Noroeste, en un 8,4 % al Sur y el 2,2 % a las islas.

Una historia de impacto positivo

Theatre En Vol

La ciudadela de las artes - Sassari

Desde 1988, Theatre en Vol realiza espectáculos teatrales, de danza y circo en Italia y Europa, promueve la cultura en la periferia, creando vínculos entre diferentes comunidades y regenera espacios a través del espectáculo.

Gracias a Banca Etica

ha conseguido la financiación necesaria para crear una Ciudadela de las Artes de la Performance, transformando un edificio abandonado en Sassari: la regeneración del inmueble ha respetado su carácter original, con especial atención a la sostenibilidad medioambiental del proyecto. Ahora, la Ciudadela alberga espectáculos teatrales, laboratorios y otras actividades culturales.

www.bancaetica.it/theatre-en-vol/

Educación e investigación

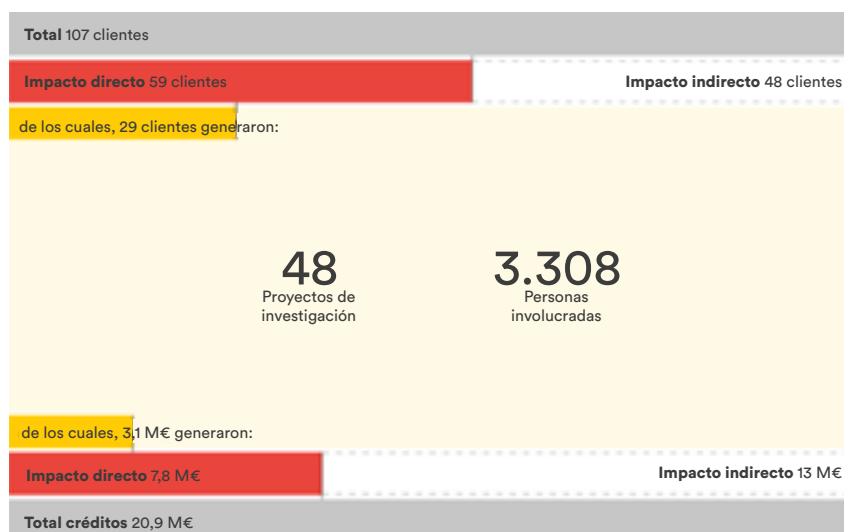
En esta área hay organizaciones que se encargan tanto de la educación en las escuelas como de la formación profesional y laboral. También hay organizaciones que llevan a cabo proyectos de investigación, que abarcan desde aspectos de inclusión social hasta robótica médica, pasando por sistemas innovadores de agricultura sostenible o tradiciones musicales.

EDUCACIÓN E INVESTIGACIÓN	NUEVOS CRÉDITOS (M€)	CLIENTES
Impacto directo	5,4	59
Impacto indirecto	7,8	48
Total impactos	13,1	107

En 2023, Banca Etica concedió más de **5 millones** de euros a **59 organizaciones** que utilizaron el crédito recibido para financiar directamente una actividad de educación e investigación. Otros **7,8 millones** de euros se concedieron a organizaciones que trabajan en esta área de impacto. En conjunto, podemos decir que Banca Etica desembolsó financiación adicional al sector de la educación y la investigación por valor de más de **13 millones** de euros.

El impacto generado por la clientela

29 organizaciones con directo en esta área han permitido a más de **30 mil** personas participar en cursos de formación y realizaron **casi 48 proyectos de investigación**.



Necesidades

Educación e investigación

ODS de referencia



4 «Garantizar una educación inclusiva, equitativa y de calidad y promover oportunidades de aprendizaje durante toda la vida para todos»

- **4.1:** Para 2030, garantizar que todos los niños y niñas completen una educación primaria y secundaria gratuita, equitativa y de calidad que conduzca a resultados de aprendizaje relevantes y efectivos
- **4.4:** Para 2030, aumentar sustancialmente el número de jóvenes y adultos que tienen habilidades relevantes, incluidas habilidades técnicas y vocacionales, para el empleo, los trabajos decentes y el espíritu empresarial

Bes

2 Educación y formación

11 Innovación, investigación y creatividad

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

Valores en porcentaje



Las asociaciones principalmente llevan a cabo actividades educativas y de investigación, las cuales recibieron el 46,5 % de los nuevos créditos. Las cooperativas de otro tipo acumulan el 35,3 % de los nuevos créditos del año, mientras que las sociedades de capital el 9,9 % y las cooperativas sociales el 7,8 %.

El otro 0,6 % se distribuyó a sociedades de personas. El 61,7 % de los nuevos créditos del ejercicio se distribuyeron en España, el 12,1 % en el Centro de Italia, el 9,1 % en el Noreste, el 6,1 % en el Noroeste, el 5,6 % en el Sur y el 5,4 % en las islas.

Una historia de impacto positivo

Eina Cooperativa

Un compromiso con la educación inclusiva y el crecimiento personal - Terrassa

Eina es una cooperativa de trabajo sin ánimo de lucro con un equipo de más de 450 profesionales cuya misión es concebir y desarrollar proyectos y servicios educativos, culturales y sociales. Ofrece servicios educativos de calidad para niños, jóvenes y familias, que promueven la conciliación entre la vida personal y el trabajo y mejoran las oportunidades formativas y socioeconómicas de las personas, ayudando así a la cohesión social de los territorios donde opera.

www.fiarebancaetica.coop/eina-cooperativa-temps-lliure-transformador/

Deporte

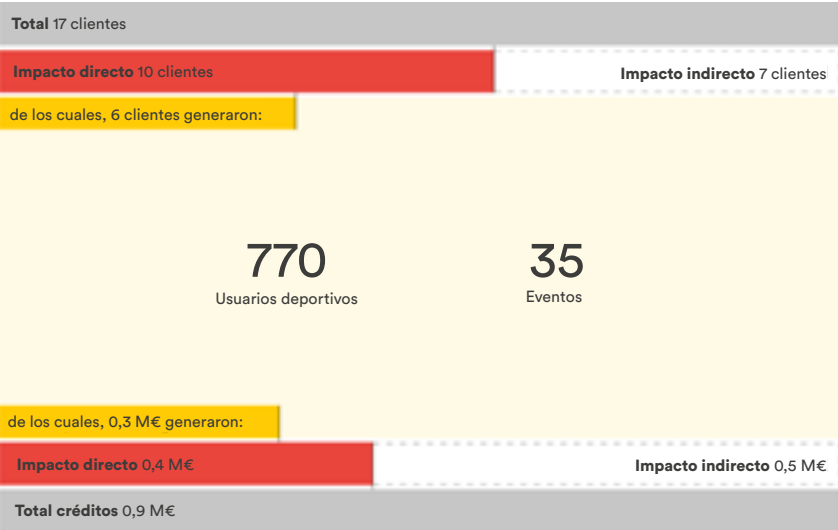
En esta área de impacto, las actividades están relacionadas sobre todo con los clubes deportivos, incluidos los estudiantiles, que realizan actividades motrices, deportivas y recreativas para personas de todas las edades y condiciones sociales, además de encargarse de eventos y competiciones deportivas, comercio de productos deportivos y servicios al sector.

DEPORTE	NUEVOS CRÉDITOS (M€)	CLIENTES
Impacto directo	0,4	10
Impacto indirecto	0,5	7
Total impactos	0,9	17

En 2023, Banca Etica concedió **0,4 millones** de euros a **10 organizaciones** que utilizaron el crédito recibido para financiar directamente una actividad en el área de la deporte. Otros **0,5 millones** de euros se concedieron a organizaciones que trabajan en esta área de impacto. En conjunto, podemos decir que Banca Etica desembolsó financiación adicional al área del deporte por valor de más de **0,9 millones** de euros.

El impacto generado por la clientela

6 organizaciones con un impacto directo en esta área, gracias los nuevos créditos que se les concedieron en 2023, llevaron a cabo **35 eventos** deportivos en las que participaron más de **770 usuarios**.



Necesidades

Cultura y deporte

ODS de referencia



«Garantizar una vida sana y promover el bienestar para todos en todas las edades»



“Reducir las desigualdades”

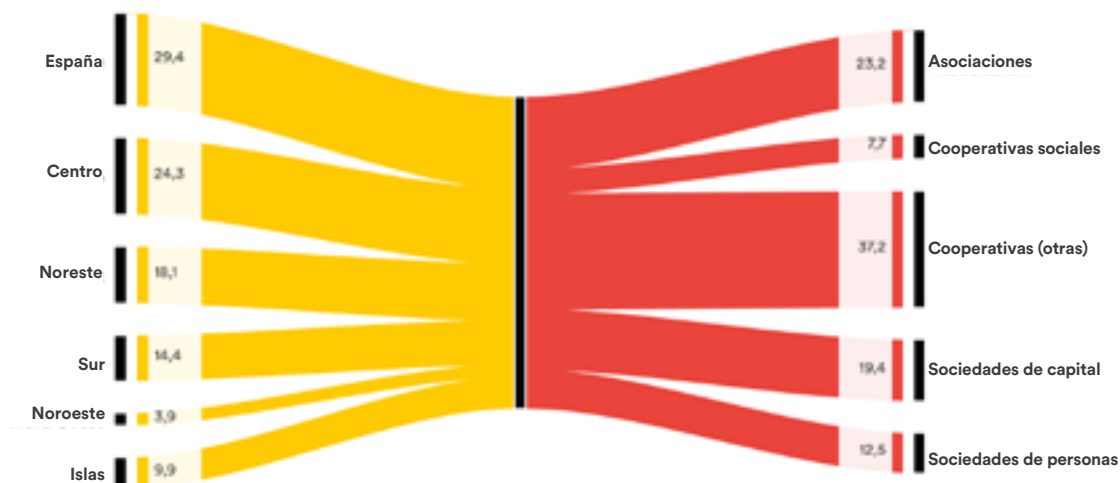
Bes

1 Salud

5 Relaciones sociales

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

Valores en porcentaje



El 37,2 % de los créditos concedidos en esta área se destinaron a otras cooperativas, el 23,2 % a las asociaciones, el 19,4 % a las sociedades de capital, el 12,5 % a las sociedades de personas y el 7,7 % restante a las cooperativas sociales.

Los nuevos créditos año concedieron: el 29,4 % a España y en Italia, el 24,3 % al Centro, el 18,1 % al Noreste, el 14,4 % al Sur, el 9,9 % a las Islas y el 3,9 % al Noroeste.

Una historia de impacto positivo

Il tappeto di Iqbal

Arte, deporte y solidaridad: un proyecto de renacimiento en la periferia - Nápoles

Il Tappeto di Iqbal es una cooperativa social que opera en la periferia este de Nápoles, en el barrio de Barra. El objetivo principal son los jóvenes y los niños que, a través de la participación en actividades artísticas, circenses y deportivas, son alejados de la calle. La participación de los jóvenes en las actividades es el primer paso de una atención global, que a menudo acompaña también a sus familias y que interviene en la despoblación y el abandono escolar y educativo y en otras formas de marginalidad social.

Banca Etica ha prestado apoyo a la cooperativa adelantando el crédito de un proyecto adjudicatario del concurso Fermenti 2019 del departamento para las políticas juveniles y servicio civil universal.

www.fiarebancaetica.coop/il-tappeto-di-iqbal/

Turismo responsable

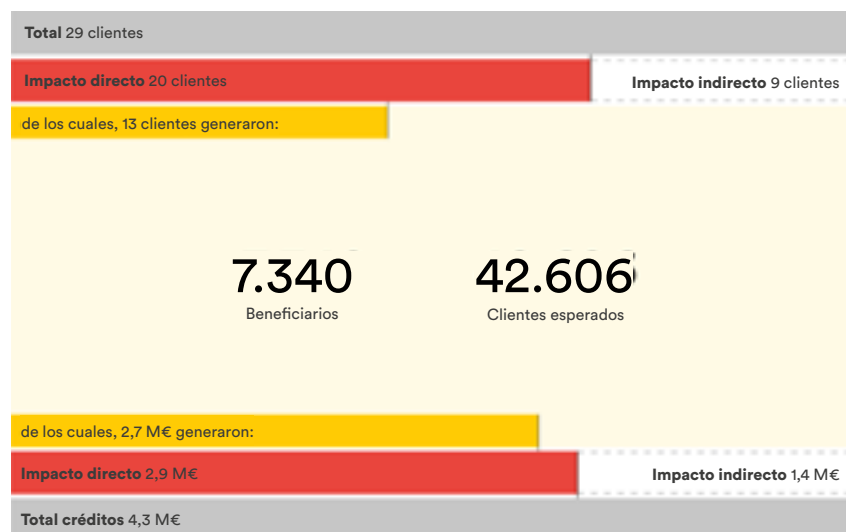
En esta área de impacto, las actividades se refieren al turismo realizado según principios de justicia social y económica y con total respeto por el medioambiente y las culturas. El turismo responsable reconoce la centralidad de la comunidad local de acogida y su derecho a ser protagonista del desarrollo turístico sostenible y socialmente responsable de su territorio. Funciona fomentando la interacción positiva entre la industria turística, las comunidades locales y las personas usuarias viajeras.

TURISMO RESPONSABLE	NUEVOS CRÉDITOS (M€)	CLIENTES
Impacto directo	2,9	20
Impacto indirecto	1,4	9
Total impactos	4,3	29

En 2023, Banca Ética concedió **2,9 millones** de euros a **20 organizaciones** que utilizaron el crédito recibido para financiar directamente una actividad en el área del Turismo responsable. Otros **1,4 millones** de euros se concedieron a organizaciones que trabajan en esta área de impacto. En conjunto, podemos decir que Banca Ética desembolsó financiación adicional al área del deporte por valor de más de **4 millones** de euros.

El impacto generado por la clientela

13 organizaciones que indicaron un impacto directo en esta área, gracias a la financiación que se les concedió en 2023, llegaron a más de **7.000 beneficiarios**, proporcionando asistencia a más de **40.000 clientes**.



Necesidades

Cultura y deporte

ODS de referencia



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

- **8.9:** Elaborar y poner en práctica políticas encaminadas a promover un turismo sostenible que cree puestos de trabajo y promueva la cultura y los productos locales.



12 «Garantizar modalidades de consumo y producción sostenibles»

- **12.8** «Asegurar que las personas de todo el mundo tengan la información y los conocimientos pertinentes para el desarrollo sostenible y los estilos de vida en armonía con la naturaleza»

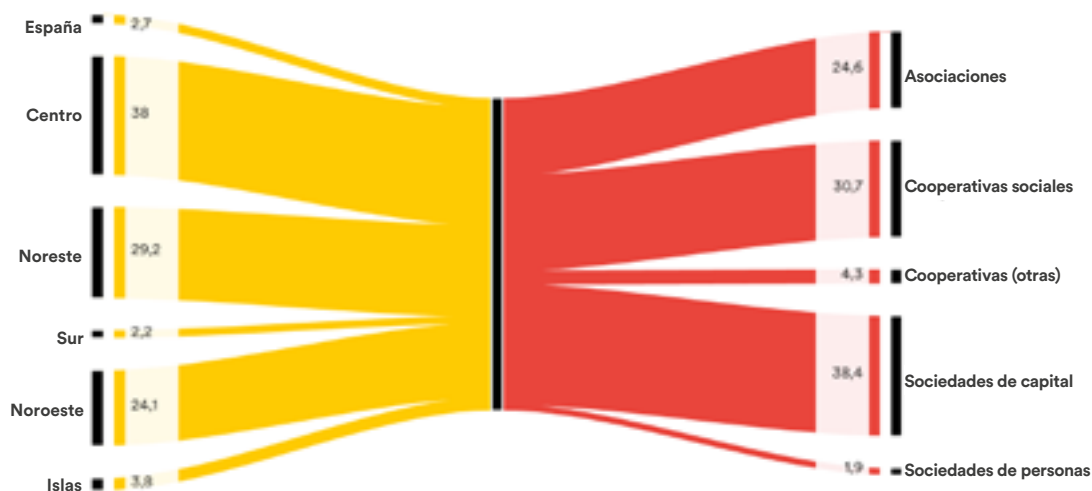
Bes

4 Bienestar económico

9 Paisaje y patrimonio cultural

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

Valores en porcentaje



Las sociedades de capital acumulan el 38,4 % de los nuevos créditos con impacto en esta área, las cooperativas sociales el 30,7 %, las asociaciones el 24,6 %, las cooperativas el 4,3 % y, por último, las sociedades de personas, el 1,9 %.

Los nuevos créditos se distribuyeron en un 38 % en el Centro de Italia, en un 29,2 % en el Noreste, en un 24,1 % en el Noroeste, en un 3,8 % en las islas, en un 2,7 % en España y en un 2,2 % en el Sur de Italia.

Una historia de impacto positivo

CAATS

Revolución turística - Nápoles

CAATS acrónimo de Cultura, Ambiente, Arquitectura y Turismo Social, es una cooperativa que gestiona el albergue social Tric Tran en Nápoles. Fundada con el objetivo de redefinir el turismo en la ciudad partenopea, la cooperativa pretende ofrecer una experiencia turística de alta calidad y accesible económicamente. Gracias a una financiación de Banca Etica consiguió comprar y rehabilitar el inmueble que hoy acoge el hostel. El objetivo a largo plazo de CAATS es expandir el modelo de Tric Trac a otras infraestructuras de la Italia meridional, para contribuir a la promoción del turismo social e incluso en el Sur de Italia.

www.bancaetica.it/caats

Workers buyout y empresas adquiridas por las personas trabajadoras

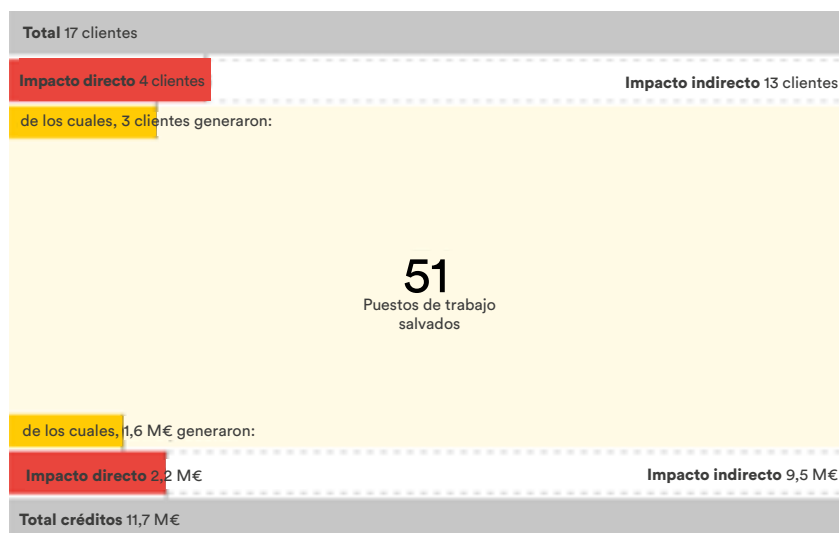
En el área de impacto de los Workers BuyOut (empresas adquiridas por las personas trabajadoras)²⁶ hay organizaciones que ejercen su actividad en los sectores de la construcción, la producción industrial, la enología, el comercio minorista, el transporte urbano y la gestión de eventos culturales. Sin embargo, todas tienen en común que son empresas en liquidación salvadas por las personas trabajadoras de la propia empresa que, la mayoría de las veces con mucho sacrificio, recuperan el control, las transforman en cooperativas y les aportan un espíritu de una «nueva economía», a la vez que salvan decenas de puestos de trabajo. En casos residuales permanecen bajo otras formas de sociedad y las hemos tenido en consideración aquí como «WBO sustanciales» (Trabajadores/as que han recuperado su empresa).

WORKERS BUYOUT (TRABAJADORES/AS QUE HAN RECUPERADO SU EMPRESA)	NUEVOS CRÉDITOS (M€)	CLIENTES
Impacto directo	2,2	4
Impacto indirecto	9,6	13
Total impactos	11,7	17

En 2023, Banca Ética concedió **2,2 millones** de euros a **4 organizaciones** que utilizaron el crédito recibido para financiar directamente una actividad de Workers BuyOut (empresas adquiridas por las personas trabajadoras). Otros **9,6 millones** se destinaron a organizaciones que tienen una estructura de este tipo, pero que obtuvieron la financiación por otros motivos. El importe total que Banca Ética destinó a este punto fue de casi **12 millones**.

El impacto generado por la clientela

Las **3 organizaciones** que recibieron financiación para poder comprar la empresa por parte de sus trabajadores, gracias a la financiación que se les concedió en 2023, conservaron **51 puestos de trabajo**.



26 / La empresa regenerada (en inglés: Workers BuyOut, Trabajadores/as que han recuperado su empresa) es una acción para salvar la empresa, o una parte de ella, llevada a cabo por las personas trabajadoras que se hacen cargo de la propiedad, casi siempre en forma cooperativa. Cfr.: <https://www.cfi.it/workers-buyout.php>

Necesidades

Inclusión social y laboral

Desarrollo económico, humano y social

ODS de referencia



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

- **8.3:** Promover políticas orientadas al desarrollo que apoyen las actividades productivas, la creación de puestos de trabajo decentes, el espíritu empresarial, la creatividad y la innovación, y fomentar la formalización y el crecimiento de las microempresas y las pequeñas y medianas empresas, incluso mediante el acceso a servicios financieros

Bes

3 Conciliación de la vida laboral y familiar

4 Bienestar económico

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

Valores en porcentaje



En estas operaciones de compra de la empresa por las personas trabajadoras participan principalmente cooperativas, con un 95 %, y el resto corresponde a sociedades de capital, en un 3,7 % y a asociaciones en un 1,3 % (WBO «sustanciales» (Trabajadores/as que han recuperado su empresa).

Los nuevos créditos se distribuyeron en su mayoría en el Centro de Italia (57,3 %), en el Noreste (35,8 %), en el Sur (4,3 %) y en España (2,6 %).

Una historia de impacto positivo

Cooperativa Legatoria Zanardi

El taller de encuadernación quiebra, los artesanos vuelven a abrir sus puertas - Padua

Cuando las empresas cierran por decisiones estratégicas erróneas o por la globalización del mercado, sus trabajadores pueden optar por ponerse manos a la obra para recuperar la empresa, garantizando su futuro y salvando puestos de trabajo. Este tipo de operación recibe el nombre de “workers buyout”. La Cooperativa Legatoria Zanardi nace en un intento de dar continuidad a una empresa histórica de Padua: el Grupo editorial Zanardi, conocido en el sector de los libros de gran formato, dedicados sobre todo a la fotografía, al arte. Una historia de valentía, determinación y pasión financiada desde el principio por Banca Etica.

www.bancaetica.it/legatoria-cooperativa-zanardi/



4.3 Macroárea de impacto medioambiente

En la macroárea «Medioambiente» están activas **243 organizaciones** y consideramos el impacto de **204 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)

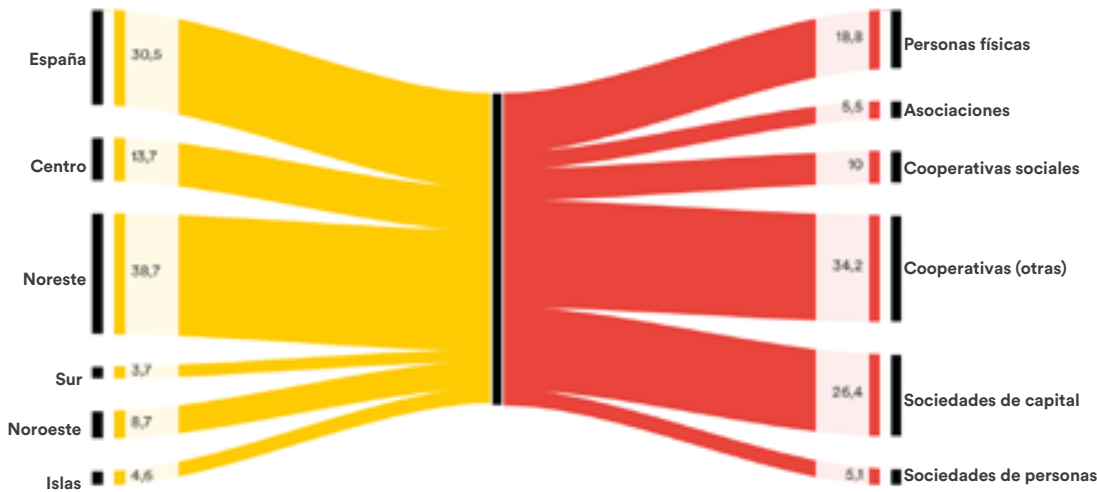
- Economía circular y protección del medioambiente (en la que se incluyen las áreas de impacto: Agua, Residuos y Protección del Medioambiente).

TOTAL IMPACTOS - MACROÁREA MEDIOAMBIENTE

NUEVOS CRÉDITOS (M€)	% DEL TOTAL
87,2	29,6 %

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

Valores en porcentaje



143

Instalaciones de energía renovable

1.855

Hectáreas cultivadas de forma ecológica.
Equivalentes a casi 3.000 campos de fútbol

105

Intervenciones de eficiencia energética

57.050

Toneladas de residuos reciclados.

La misma cantidad que los residuos urbanos vertidos en Trentino-Alto Adigio y Friul-Venecia Julia en 2022

60

Iniciativas de protección medioambiental gestionadas

15.462

Hectáreas conservadas gracias a las actividades de protección del medioambiente.

Equivalentes a 23.000 campos de fútbol

Agricultura ecológica y de proximidad

En esta área se incluyen tanto las organizaciones cuya producción se realiza de acuerdo con las indicaciones para la certificación de agricultura ecológica, como otras realidades que cultivan a escala limitada y muy vinculadas al territorio (la "cadena corta de suministro" también conocida como agricultura "campesina" o "familiar"), en todo caso respetuosa con el medioambiente y las personas implicadas. También se incluyen las actividades de cría y pesca mediante métodos de producción no intensivos y de bajo impacto ambiental. Por último, también se incluyen los procesadores de productos y las actividades de venta de productos ecológicos certificados.

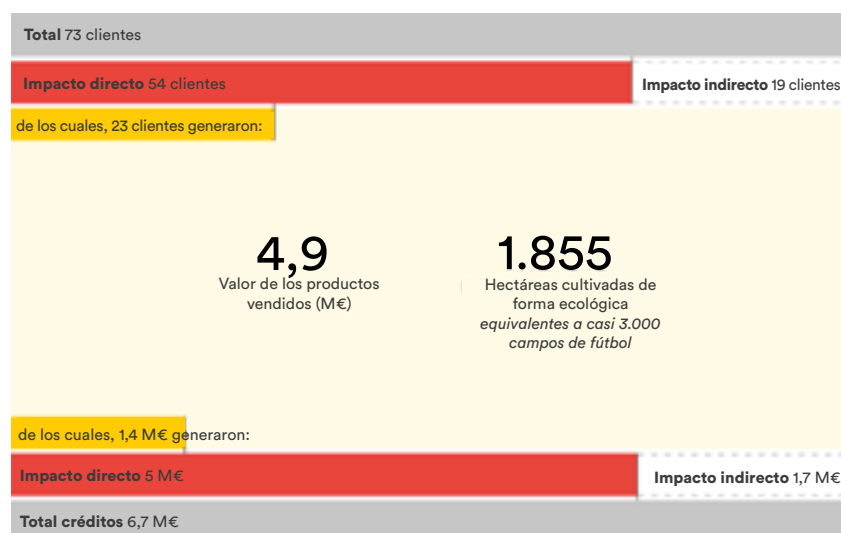
AGRICULTURA ECOLÓGICA Y DE PROXIMIDAD	NUEVOS CRÉDITOS (M€)	CLIENTES
Impacto directo	5,0	54
Impacto indirecto	1,8	19
Total impactos	6,7	73

En 2023, Banca Ética concedió **5 millones** de euros a **54 organizaciones** que utilizaron el crédito recibido para financiar directamente una actividad de esta área de impacto. Otros **1,8 millones** de euros se concedieron a organizaciones activas (también) en esta área.

En conjunto, podemos decir que Banca Ética desembolsó financiación adicional al área del agricultura ecológica y de proximidad por valor de casi **7 millones** de euros.

El impacto generado por la clientela

23 organizaciones con impacto directo en esta área han permitido cultivar casi **2 mil hectáreas** ecológicas y han generado ventas de productos ecológicos y de proximidad por un valor de casi **5 millones**.



Necesidades

Protección del medioambiente

ODS de referencia



2 «Poner fin al hambre, alcanzar la seguridad alimentaria y una mejor nutrición y promover la agricultura sostenible»



15 «Proteger, restablecer y promover el uso sostenible del ecosistema terrestre»

- **15.1:** Para 2020, velar por la conservación, el restablecimiento y el uso sostenible de los ecosistemas de agua dulce y los servicios que proporcionan, en particular los bosques, los humedales, las montañas y las zonas áridas, en consonancia con las obligaciones contraídas en virtud de acuerdos internacionales.

Bes

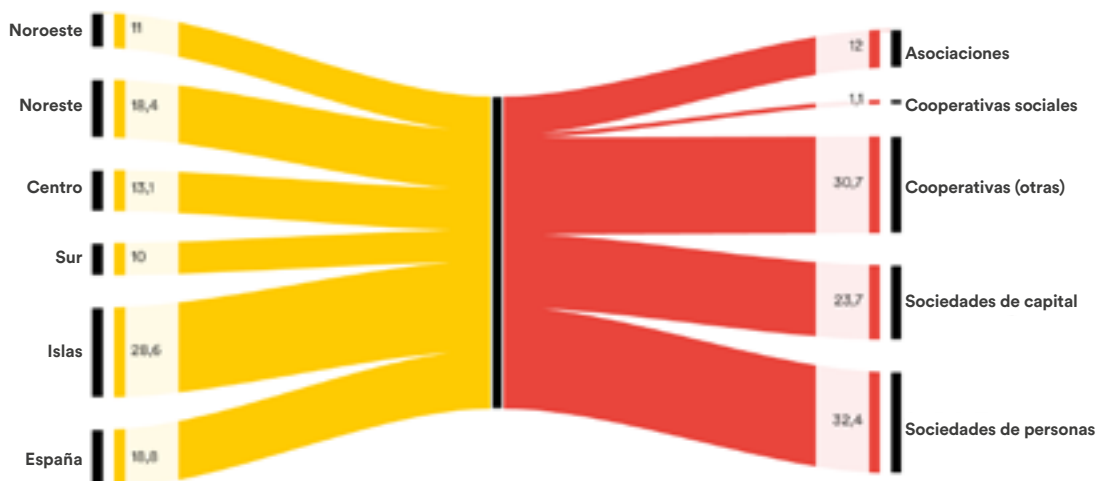
1 Salud

9 Paisaje y patrimonio cultural

10 Medioambiente

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

Valores en porcentaje



En el ámbito ecológico actúan principalmente las sociedades de personas y las cooperativas no sociales, que representan el 32,4 % y el 30,7 % de los nuevos créditos, respectivamente. Le siguen las sociedades de capital con el 23,7 %, las asociaciones con un 12 % y las cooperativas sociales con un 1,1 %.

El 28,6 % de los nuevos créditos fue a parar a las islas de Italia, el 18,8 % a España, el 18,4 % al Noreste de Italia, el 13,1 % al Centro, el 11 % al Noroeste y el 10 % al Sur.

Una historia de impacto positivo

Il PomoDoro

una historia de éxito en la inclusión social y económica - Vicenza

Il PomoDoro es una iniciativa surgida hace diez años de padres con hijos discapacitados con el objetivo de crear oportunidades laborales y de apoyo. Crecida hasta convertirse en una organización agrícola relevante, acoge y da empleo a veinte personas con discapacidad, cincuenta personas voluntarias y una decena de empleados. Sus principales actividades incluyen agricultura ecológica, gestión de una empresa y un restaurante. También gracias a la financiación de Banca Etica, PomoDoro mantiene vivo el compromiso con una sociedad más inclusiva y solidaria.

www.fiarebancaetica.coop/il-pomodoro/

Lucha contra el cambio climático

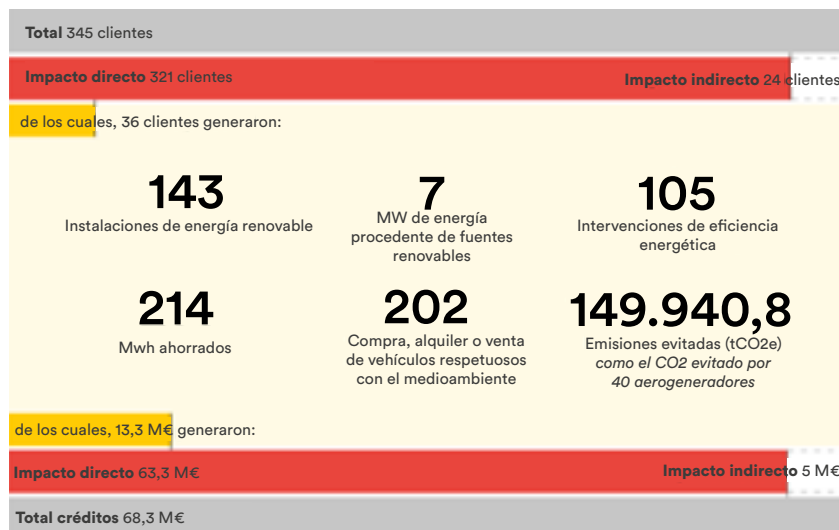
En esta área se incluyen las empresas que han instalado plantas de producción de energía a partir de fuentes renovables (fotovoltaica en primer lugar, pero también eólica), o han convertido parte de su suministro energético a energías renovables. También se incluyen en esta área las inversiones en eficiencia energética y las actividades que ofrecen servicios con este fin. Asimismo, se incluyen aquí las actividades de educación y formación en materia de cambio climático, y las actividades que se encargan de la innovación tecnológica para el uso y la producción de energía a partir de fuentes renovables. También se incluyen las organizaciones que han realizado inversiones en la compra, alquiler o venta de medios de transporte de bajas emisiones. Además, para las personas físicas se han incluido los préstamos «Casa verde», los «préstamos energía» en España y la adquisición de créditos fiscales para Ecobonus y Superbonus 110.

LUCHA CONTRA EL CAMBIO CLIMÁTICO	NUEVOS CRÉDITOS (M€)	CLIENTES
Impacto directo	63,3	321
Impacto indirecto	4,9	24
Total impactos	68,3	345

En 2023, Banca Etica concedió casi **63 millones** de euros a **117 organizaciones** y a **204 personas físicas** que utilizaron el crédito recibido para financiar directamente una actividad para la lucha contra el cambio climático. Otros **4,9 millones** de euros se concedieron a **24 organizaciones** que trabajan también en esta área de impacto. En conjunto, podemos decir que Banca Etica desembolsó una financiación adicional para la lucha contra el cambio climático por valor de **68 millones** de euros.

El impacto generado por la clientela

36 organizaciones con un impacto directo en esta área, gracias a la financiación que se les concedió en 2023, instalaron **143 plantas** de energía renovable con una potencia de **7 MW** de energía renovable, llevaron a cabo **105 acciones de eficiencia energética** y ahorraron **214 MWh**.



Necesidades

Protección del medioambiente

ODS de referencia



13 «Adoptar medidas urgentes para combatir el cambio climático y sus efectos»



7 «Garantizar el acceso a una energía asequible, segura, sostenible y moderna»

- **7.2:** De aquí a 2030, aumentar considerablemente la proporción de energía renovable en el conjunto de fuentes energéticas.
- **7.3:** De aquí a 2030, duplicar la tasa mundial de mejora de la eficiencia energética.

Bes

10 Medioambiente

Gracias a la financiación concedida en 2023 a **23 de estas organizaciones**, de las que conocemos los kW instalados y los kWh ahorrados, se ahorraron **4.670 toneladas** de CO2 equivalente.

En cuanto a las personas físicas, 174 personas que se beneficiaron en Italia del Superbonus, gracias a los más de 12 millones financiados en 2023, ahorraron 3,1 MWh, vertieron en la red 8,5 MWh y evitarán cada año más de 145 toneladas del equivalente de CO2 y más de 667 mil toneladas de PM10.

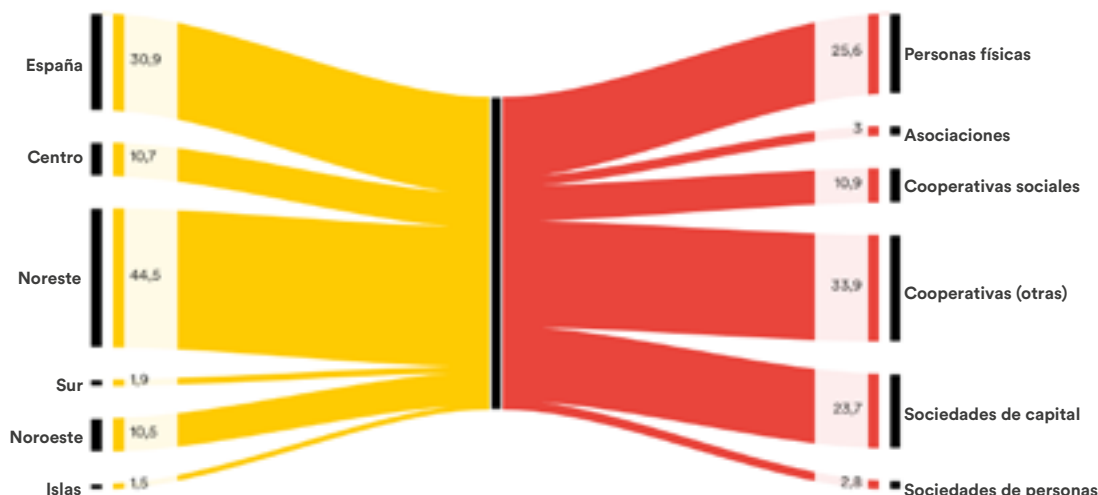
En conjunto, gracias a la financiación de las energías renovables, la eficiencia energética y el Superbonus 110, se redujeron las emisiones en 149.941 toneladas de CO₂ equivalente.

Banca Etica distribuyó el 25,6 % de su financiación para actividades que luchan contra el cambio climático entre personas físicas, a través de préstamos «Casa verde», "Préstamo energía" y la compra de créditos fiscales medioambientales. En lo que se refiere a organizaciones, el 23,7 % de los préstamos concedidos en esta área se destinaron a sociedades de capital, el 33,9 % a cooperativas, el 10,9 % a las cooperativas sociales y, por último, casi el 3 % fue a parar tanto a las asociaciones como a las sociedades de personas.

El 30,9 % de los nuevos créditos fue a parar a España, el 44,5 % al Noreste de Italia, poco más del 10,7 % al Centro y el 10,5 % al Noroeste, el 3,4 % a la Italia meridional.

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

Valores en porcentaje



Una historia de impacto positivo

Som Mobilitat

transformar la movilidad para un futuro sostenible - Mataró

Som Mobilitat es una cooperativa de personas nacida en 2016. Su misión es transformar el modelo actual de movilidad, pasando del uso de vehículos privados con motor de combustión a un modelo más sostenible y ecológico. Ofrece servicios de movilidad eléctrica compartida a través de una app que promueve los desplazamientos a pie, en bicicleta y en transporte público. Som Mobilitat ha elegido Fiare Banca Etica porque comparte nuestros valores de responsabilidad social y económica.

www.fiarebancaetica.coop/cada-vez-somos-mas-los-que-apostamos-por-un-cambio-de-modelo-en-la-movilidad/

Economía circular y protección del medioambiente

En esta área se encuentran las organizaciones que llevan a cabo actividades inspiradas en los principios del reciclaje, la recuperación y la reutilización según los criterios de la economía circular. También participan organizaciones implicadas en el tratamiento de aguas residuales y la gestión de plantas depuradoras, la educación medioambiental y la regeneración urbana, incluyendo algunas organizaciones que forman parte de importantes movimientos ecologistas.

ECONOMÍA CIRCULAR Y PROTECCIÓN DEL MEDIOAMBIENTE	NUEVOS CRÉDITOS (M€)	CLIENTES
Impacto directo	16,8	63
Impacto indirecto	6,5	53
Total impactos	23,3	116

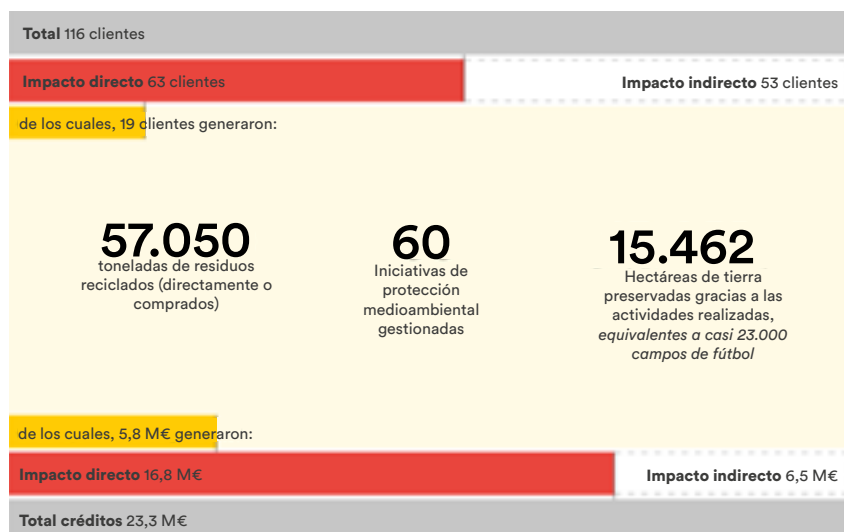
En 2023, Banca Etica concedió casi **17 millones** de euros a **63 organizaciones** que utilizaron el crédito recibido para financiar directamente una actividad para la protección del medioambiente.

Otros **6,5 millones** de euros se concedieron a organizaciones que trabajan (también) en esta área de impacto.

En conjunto, podemos decir que Banca Etica desembolsó financiación adicional para la protección del medioambiente por valor de más de **23 millones** de euros.

El impacto generado por la clientela

19 organizaciones con un impacto directo en esta área, gracias a la financiación que se les asignó en 2023, reciclaron o compraron como materias primas recicladas más de **57 mil toneladas** de residuos, llevaron a cabo **60 iniciativas** de protección medioambiental y preservaron más de **15 mil hectáreas** tierra a través de sus actividades, lo que equivale a 23.000 campos de fútbol.



Necesidades

Protección del medioambiente

ODS de referencia



6 «Garantizar la disponibilidad de agua y su gestión sostenible y el saneamiento para todos»



12 «Garantizar modalidades de consumo y producción sostenibles»

- **12.5:** De aquí a 2030, reducir considerablemente la generación de desechos mediante actividades de prevención, reducción, reciclado y reutilización.



15 «Proteger, recuperar y promover el uso sostenible de los ecosistemas terrestres, gestionar sosteniblemente los bosques, luchar contra la desertificación, detener e invertir la degradación de las tierras, detener la pérdida de biodiversidad»

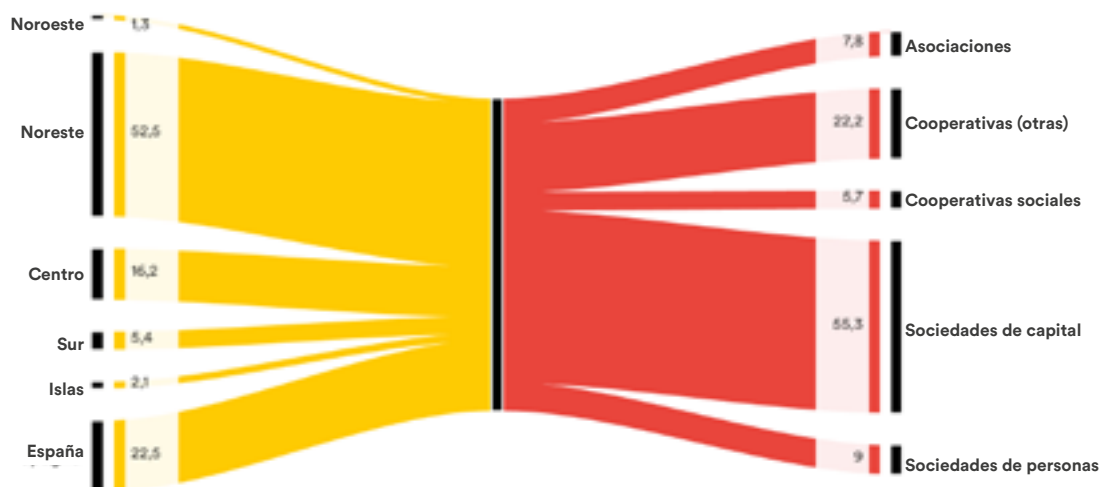
Bes

9 Paisaje y patrimonio cultural

10 Medioambiente

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

Valores en porcentaje



El 55,3 % de los créditos concedidos en esta área se destinaron a sociedades de capital, el 22,2 % a las cooperativas, el 9 % a las sociedades de personas, el 7,8 % a las asociaciones y el 5,7 % a las cooperativas sociales.

Los nuevos créditos de Banca Etica a las actividades del área de la economía circular y protección del medioambiente se distribuyeron así: un 52,5 % al Noreste, el 22,5 % a España, el 16,2 % al Centro de Italia, el 5,4 % al Sur, el 2,1 % a las islas y el 1,3 % al Noroeste.

Una historia de impacto positivo

Me.Co.Fer

Recuperación sostenible de residuos ferrosos y metálicos de la recogida selectiva - Ancona

MeCoFer es una sociedad que se encarga de la recuperación de residuos de hierro y metal procedentes de la recogida selectiva. Se distingue por el tratamiento de materiales difíciles de reciclar, como los embalajes metálicos. MeCoFer ha recibido de parte de Banca Etica una financiación para la compra de maquinaria tecnológicamente avanzada, mejorando así la productividad y la eficiencia de sus procesos.

www.bancaetica.it/mecofer/



4.4 Macroárea de impacto internacional

En la macroárea «Internacional» están activas **169 organizaciones**. Las áreas de impacto son las siguientes:

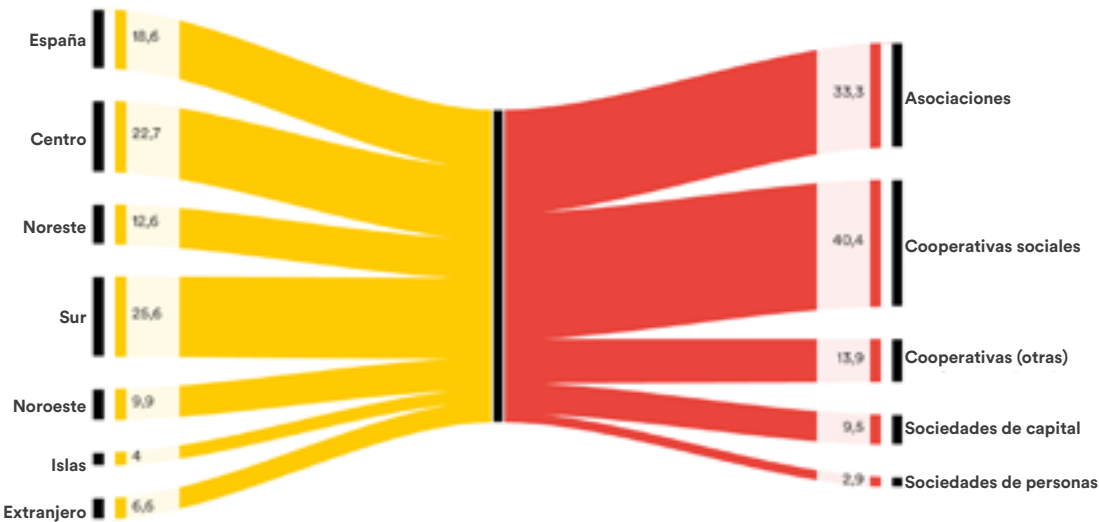
- Acogida de migrantes
- Comercio justo y solidario
- Cooperación internacional
- Microfinanzas internacional

TOTAL IMPACTOS - MACROÁREA INTERNACIONAL

NUEVOS CRÉDITOS (M€)	% DEL TOTAL
50,0	17,0 %

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

Valores en porcentaje



4.095

migrantes acogidos
equivalentes al 5 % de los solicitantes de
asilo en Italia en 2022 (fuente: UNHCR)

7.766

migrantes beneficiarios de
actividades de intervención social

1,6 M €

de bienes comprados con
certificación de comercio justo y
solidario

24

proyectos de cooperación

24.365

personas beneficiarias de proyectos
de cooperación internacional

Acogida de migrantes

La cuestión de la acogida de migrantes es un tema que nos preocupa desde hace tiempo: Banca Etica solo financia realidades de acogida generalizadas que sigan las directrices y los procedimientos establecidos (en la normativa anterior a la actual) para los proyectos Sprar/Sistema de Protección para Solicitantes de Asilo y Personas Refugiadas en el estado italiano (ahora Siproimi - Sistema de protección para personas con protección internacional y para menores extranjeros no acompañados²⁷).

En algunas situaciones de mayor dificultad, nuestros propios socios y socias han aceptado, con el tiempo, acoger a migrantes incluidos en proyectos CAS/Centros de Acogida Extraordinaria²⁸: en muchos casos, el esfuerzo ha consistido en garantizar el mismo trato a los migrantes acogidos en proyectos Sprar. Por lo tanto, como Banca Etica, también hemos optado por financiar algunos proyectos CAS.

Las organizaciones que acogen a migrantes son objeto de una evaluación adicional, que incluye la visita a los lugares de acogida para verificar que sean completamente adecuados.

En esta área se incluyen varias organizaciones que acogen a migrantes, tanto menores como adultos, acompañando a menudo el proceso con actividades de inclusión social, educación/enseñanza (del idioma y otros), atención sanitaria y talleres de diversa índole.

ACOGIDA DE MIGRANTES	NUEVOS CRÉDITOS (M€)	CLIENTES
Impacto directo	24,4	69
Impacto indirecto	15,6	49
Total impactos	40,0	118

En 2023, Banca Etica financió a **69** organizaciones por un importe de más de **24 millones** de euros, que utilizaron el crédito recibido para financiar directamente una actividad en la acogida de migrantes.

Otros **15,6 millones** aproximadamente se concedieron a organizaciones que se llevan a cabo su actividad en general de esta área de impacto.

En conjunto, podemos decir que Banca Etica desembolsó financiación adicional a la acogida de migrantes por valor de **40 millones** de euros.

El impacto generado por la clientela

41 organizaciones con un impacto directo en esta área, gracias a los nuevos créditos que se les concedió en 2023, acogieron a más de **4.000 migrantes**, una cifra igual al 5 % de las personas que solicitaron asilo en Italia en 2022 (fuente: UNHCR) y que permitieron a casi 7.800 migrantes beneficiarse de actividades de intervención social.

Además, gracias a **estudios exhaustivos** realizados sobre las organizaciones implicadas en la acogida de migrantes en Italia, podemos afirmar que la experiencia media de las organizaciones gestoras es de 13 años. En cuanto a las **modalidades de acogida**, el 46,4 % de las organizaciones financiadas llevan

Necesidades

Inclusión social y laboral

Cohesión social

Protección de los derechos

ODS de referencia



10 «Reducir las desigualdades»

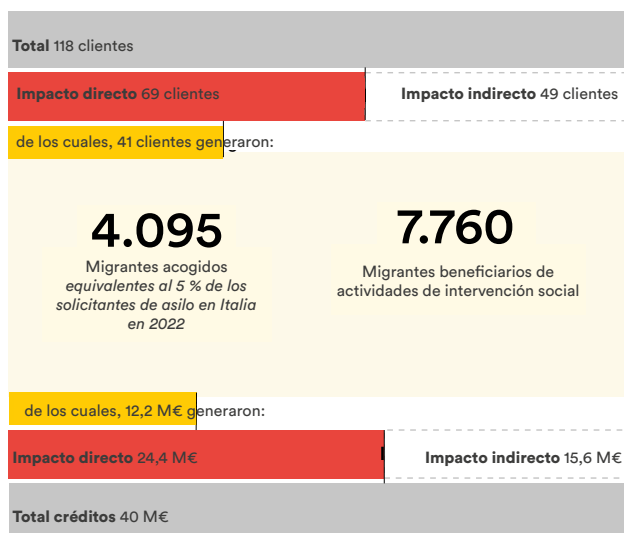
- **10.7:** Facilitar la migración y la movilidad ordenada, segura, regular y responsable de las personas, incluso mediante la implementación de políticas migratorias planificadas y bien gestionadas.

Bes

12 Servicios de calidad

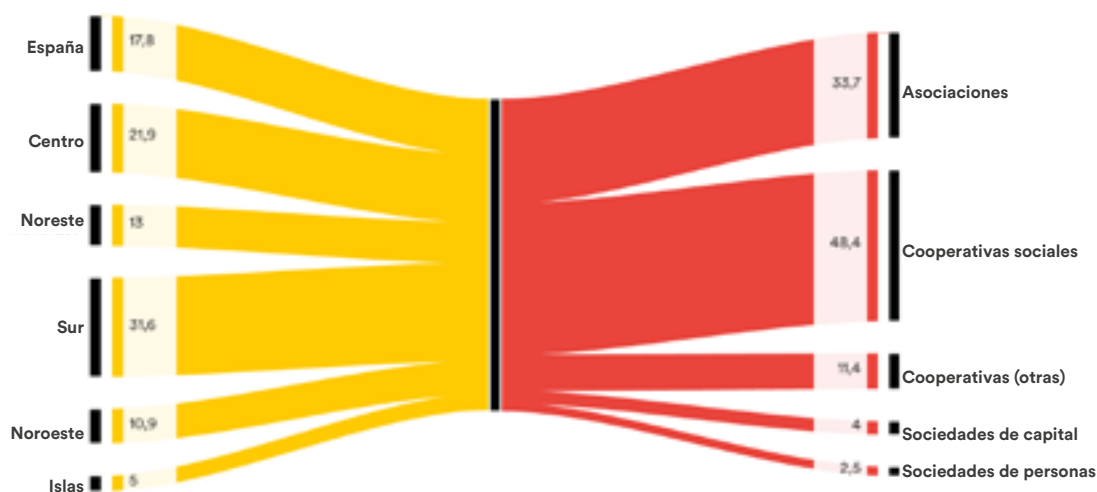
27 / <https://www.retesai.it/la-storia/>

28 / <https://openmigration.org/glossary-term/centri-di-accoglienza-straordinaria-cas/>



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

Valores en porcentaje



a cabo la acogida tanto en centros colectivos como en pisos, el 42,9 % sólo en pisos y el 5,4 % solo en centros colectivos. El resto practica otras modalidades de acogida. Por último, en cuanto al **tipo de proyectos de acogida**, el 30,7 % son proyectos Sprar/Siproimi, el 19,9 % son proyectos CAS, el 15,1 % son proyectos Hub menores/ MSNA, el 15,7 % son proyectos FAMI y el 18,7 % restante son otros proyectos de acogida.

Las actividades de acogida de migrantes las realizan principalmente de cooperativas sociales, que recibieron casi la mitad de la financiación en esta área (48,4 %). El resto se reparte casi íntegramente entre asociaciones (33,7 %) y otros tipos de cooperativas (11,4 %). El 4 % y el 2,5 % se destinan a sociedades de capital y sociedades de personas, respectivamente.

El 31,6 % de los nuevos créditos se desembolsaron al Sur de Italia, el 21,9 % al Centro, el 17,8 % a España, el 13 % al Noreste de Italia, el 10,9 % al Noroeste de Italia y el 5 % a las Islas.

Una historia de impacto positivo

Centro Astalli de Trento

Acogida y solidaridad al servicio de las personas migrantes - Trento

Centro Astalli, brinda acogida y planes de fomento de la autonomía personal para los solicitantes de asilo, titulares de protección internacional y personas en fase de reinserción laboral. Gestiona habitaciones compartidas y apartamentos, prestando servicios adicionales esenciales como apoyo psicológico, asistencia jurídica y cursos de idiomas. Centro Astalli acompaña en la actualidad a 550 personas. Banca Etica, ha financiado el adelanto de fondos para poner en marcha nuevos proyectos y garantizar la continuidad de las actividades en curso.

Con Banca Etica comparte una visión común centrada en el bienestar de las personas.

www.fiarebancaetica.coop/centro-astalli-di-trento/

Comercio justo y solidario

Esta área de impacto incluye préstamos a entidades que participan de diversas maneras en la cadena del comercio justo y solidario (desde el apoyo a las organizaciones de productores hasta la venta). El comercio justo y solidario se compromete a establecer relaciones comerciales justas y duraderas con los productores del Sur y a facilitarles el acceso al mercado mundial (ODS 9). Deben garantizarse precios transparentes y estables, así como condiciones de trabajo sociales (ODS 8) y promoverse métodos de cultivo sostenibles (ODS 12 y 13). De esta manera, el comercio justo combate la pobreza y el hambre (ODS 1 y 2), se compromete a favorecer la igualdad de género (ODS 5) y a reducir las desigualdades (ODS 10), contribuyendo, a través de la cooperación (ODS 17), a la creación de una sociedad más solidaria y a la construcción de la paz entre los pueblos (ODS 16)²⁹.

COMERCIO JUSTO Y SOLIDARIO	NUEVOS CRÉDITOS (M€)	CLIENTES
Impacto directo	2,2	17
Impacto indirecto	2,2	13
Total impactos	4,4	30

En 2023, Banca Etica financió a **17 organizaciones** por un importe de casi **2,2 millones** de euros, que utilizaron el crédito recibido para financiar directamente una actividad en el área del comercio justo y solidario. Otros **2,2 millones** de euros se concedieron a organizaciones que trabajan (también) en esta área de impacto. En conjunto, podemos decir que Banca Etica desembolsó financiación adicional a esta área por valor de **4,4 millones** de euros.

El impacto generado por la clientela

6 organizaciones con un impacto directo en esta área, gracias a la financiación que se les concedió en 2023, compraron productos con certificación de comercio justo por valor de **1,6 millones** de euros. El comercio justo y solidario se lleva a cabo principalmente, en términos de nuevos créditos, por otras sociedades cooperativas para el 51,4%, luego están las sociedades de capital para el 10,4%, las sociedades de personas para el 10,8%, las asociaciones para el 10,1% y las cooperativas sociales para el 17,2%.

Necesidades

Desarrollo económico, humano y social

Cooperación internacional

Inclusión social y laboral

ODS de referencia



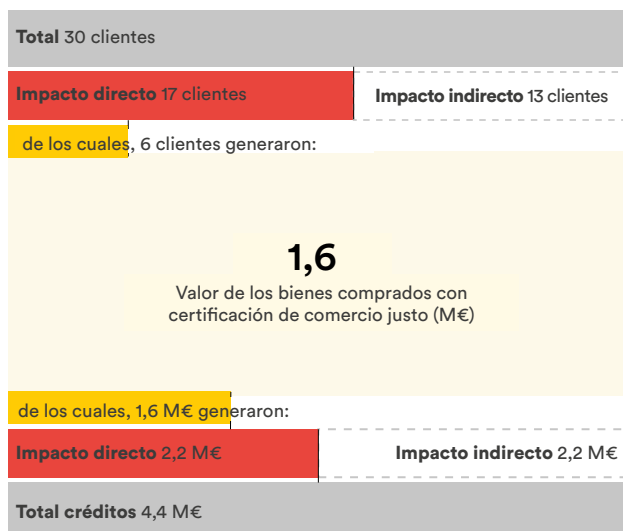
Bes

4 Bienestar económico

6 Política e instituciones

10 Medioambiente

²⁹ Para consultar en detalle la lista de los ODS <https://www.aics.gov.it/home-ita/settori/obiettivi-di-sviluppo-sostenibile-sdgs/>



El 44,1 % de los nuevos créditos se desembolsaron al Centro de Italia, el 35,9 % a España, el 12,3 % al Noreste de Italia, el 5,4 % al Noroeste de Italia y el 2,3 % al Sur.

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

Valores en porcentaje



Una historia de impacto positivo

Unsolomondo

Del Sur del mundo a Bari, por un comercio más justo - Bari

Unsolomondo es una cooperativa social, sin ánimo de lucro, que promueve la cultura y el conocimiento de un consumo crítico, responsable y consciente, para un mundo justo y pacífico sin desigualdades. Unsolomondo desarrolla los principios de comercio justo y solidario para demostrar que se puede producir y comercializar sin explotación laboral y respetando a los seres humanos, el planeta tierra y el medioambiente, en aras de la justicia social, ética y solidaria.

www.fiarebancaetica.coop/socio/coop-soc-unsolomondo/

Cooperación internacional

Esta área incluye organizaciones que llevan a cabo proyectos de desarrollo local y asistencia en países en vías de desarrollo o en transición. También hay organizaciones que se dedican al rescate por mar de migrantes que huyen de sus países de origen, a la sensibilización y a la promoción de programas internacionales de desarrollo.

COOPERACIÓN INTERNACIONAL	NUEVOS CRÉDITOS (M€)	CLIENTES
Impacto directo	4,3	15
Impacto indirecto	0,9	13
Total impactos	5,1	28

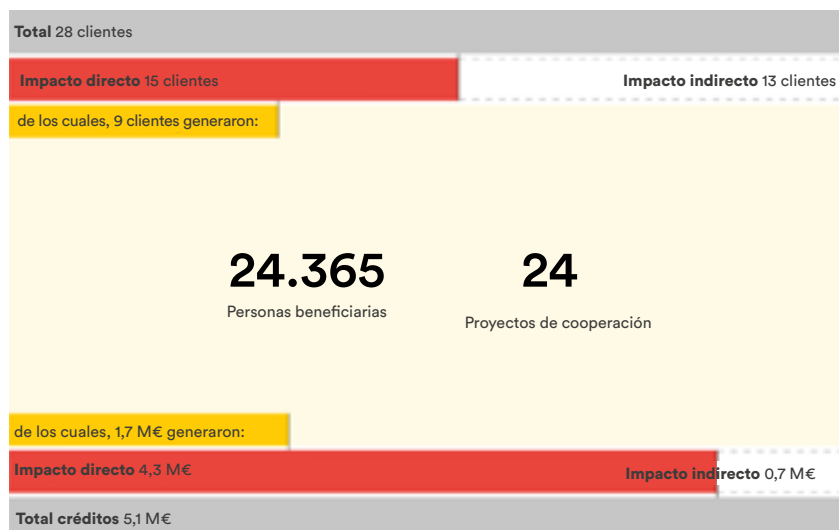
En 2023, Banca Etica concedió **4,3 millones** de euros a **15 organizaciones** que utilizaron el crédito recibido para financiar directamente una actividad de cooperación internacional.

Otros **0,9 millones** de euros se concedieron a organizaciones que trabajan (también) en esta área de impacto.

En conjunto, podemos decir que Banca Etica desembolsó financiación adicional destinada a la cooperación internacional por valor de más de **5,1 millones** de euros.

El impacto generado por la clientela

9 organizaciones con un impacto directo en esta área, gracias a la financiación que se les concedió en 2023, gestionaron **24 proyectos** de cooperación internacional y proporcionaron asistencia a casi **24.000 beneficiarios**.



Necesidades

Protección de los derechos

Participación, solidaridad y voluntariado

Cooperación internacional

ODS de referencia



1 «Poner fin a la pobreza en todas sus formas en todo el mundo»

- **1.A** Garantizar una movilización significativa de recursos procedentes de diversas fuentes, incluso a través de una mayor cooperación al desarrollo, con el fin de proporcionar medios adecuados y previsibles para que los países en desarrollo, en particular los países menos desarrollados, apliquen programas y políticas para acabar con la pobreza en todas sus dimensiones.



2 «Poner fin al hambre, alcanzar la seguridad alimentaria, mejorar la nutrición y promover una agricultura sostenible»

- **2.A:** aumentar las inversiones, incluso mediante una mayor cooperación internacional, en infraestructuras rurales, servicios de investigación y extensión agrarias, desarrollo tecnológico y bancos de genes vegetales y animales, con el fin de mejorar la capacidad de producción agrícola de los países en desarrollo, en particular de los países menos desarrollados.

Bes

5 Relaciones sociales

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

Valores en porcentaje



En el área de la cooperación internacional destacan principalmente las asociaciones, que representan el 62,2 % de los nuevos créditos concedidos en esta área de impacto. Le siguen las sociedades de capital (en particular las instituciones de microfinanzas que ejercen

su actividad en los países del Sur), que representan el 32,1 %. Las cooperativas sociales y de otro tipo representan el 21,5 %.

El 53,7 % de los nuevos créditos fueron a parar al Centro de Italia, el 25,1 % a España, el 11,1 % al Noreste de Italia, el 6,8 % al Noroeste de Italia y el 3,3 % al Sur.

Una historia de impacto positivo

Solidaridad Internacional De Galicia

Promotores de la justicia social y el comercio justo - A Coruña

Se trata de una ONG que promueve la justicia social a través de proyectos de cooperación internacional, ayuda humanitaria, educación para el desarrollo y comercio justo y solidario. A través de sus tres tiendas en Galicia, promueve el comercio justo. Fiare Banca Etica colabora con Solidaridad ofreciendo crédito para el adelanto de contratos, subvenciones o facturas.

www.fiarebancaetica.coop/solidaridad-internacional-de-galicia/

Microfinanzas internacional

La microfinanzas es una innovación financiera que ha transformado la economía mundial, ofreciendo oportunidades de crecimiento y apoyo económico a millones de personas en todo el mundo y contribuyendo a reducir la pobreza, promover el emprendimiento y estimular el desarrollo sostenible.

"Dale un pez a un hombre y le darás de comer un día; enséñale a pescar y le darás de comer toda la vida". La máxima confuciana es la base de las microfinanzas: sus instrumentos permiten a individuos y organizaciones acceder al crédito y activar iniciativas económicas en el ámbito local. Esto tiene importantes repercusiones también en la esfera social.

Qué es la microfinanzas

La microfinanzas es un sistema de productos y servicios financieros - microcréditos, microahorros, microseguros - de importes relativamente pequeños en comparación con los que mueve el sector financiero tradicional.

Se extiende a un amplio público y está dedicado a todas aquellas realidades, individuales o colectivas, que son poco solventes o que normalmente tendrían dificultades para acceder a las líneas de crédito tradicionales. La microfinanzas tiene el potencial de transformar comunidades, estimular la innovación y crear un futuro más inclusivo para todos.

A quién va dirigida

Los destinatarios son personas y organizaciones que normalmente no tienen acceso al sistema financiero tradicional y quieren emprender.



Necesidades

Cooperación internacional

ODS de referencia



1 «Poner fin a la pobreza en todas sus formas en todo el mundo»



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

Bes

4 Bienestar económico

5 Relaciones sociales

Para ellos, la microfinanzas quiere, por tanto, practicar una especie de "derecho al crédito", entendido como expresión fundamental de un derecho más justo al desarrollo y a la iniciativa económica.

Cuando nació

En su forma más actual, la microfinanzas se remonta a la segunda mitad del siglo XX. De hecho, fue en 1976 cuando el economista Muhammad Yunus fundó en Bangladesh el Grameen Bank, un "banco de aldea" destinado a conceder pequeños préstamos y apoyo organizativo a aspirantes a empresarios sin recursos económicos.

Desde entonces, la iniciativa se extendió por todo el mundo siguiendo dos vías: por un lado, sentando las bases para apoyar a las economías en desarrollo y, por otro, prestando apoyo para reactivar las economías de áreas deprimidas dentro de los países avanzados. En la actualidad, instituciones como el Banco Mundial, el Fondo Monetario Internacional y las Naciones Unidas reconocen la contribución de la microfinanzas a la lucha contra la pobreza.

El impacto de la microfinanzas

La microfinanzas tiene un fuerte impacto en las comunidades de bajos ingresos y en desarrollo. He aquí algunas de sus principales ventajas:

- **Reducción de la pobreza:** la microfinanzas ayuda a las personas con bajos ingresos a crear y desarrollar actividades generadoras de ingresos, mejorando su nivel de vida y reduciendo la pobreza;
- **Empoderamiento de la mujer:** la microfinanzas suele dirigirse a las mujeres, ya que les resulta más difícil acceder a los servicios financieros tradicionales. Ofrecer a las mujeres acceso a microcréditos puede mejorar su independencia económica y su poder de decisión dentro de sus familias y comunidades;
- **Fomento del espíritu empresarial:** la microfinanzas apoya a las mujeres empresarias facilitándoles el acceso al capital que necesitan para poner en marcha y hacer crecer sus negocios. Esto fomenta la innovación y la creación de nuevos puestos de trabajo en las comunidades en desarrollo;
- **Desarrollo sostenible:** al apoyar a las pequeñas empresas y las iniciativas locales, la microfinanzas fomenta un desarrollo económico sostenible y respetuoso con el medioambiente y la sociedad.

De Oriente Medio a Europa del Este, de España a América Latina, Banca Etica presta apoyo a la financiación ética y la microfinanzas, incluso a través de protocolos estratégicos con redes internacionales como el Microfinance Centre³⁰ (MFC), activo en particular en Europa del Este, o la Red Europea de Microfinanzas³¹

(REM) que promueve la microfinanzas, la microempresa y el autoempleo mediante la difusión de buenas prácticas y la promoción de un marco reglamentario favorable en la Unión Europea y los Estados miembros. Esta ayuda se lleva a cabo tanto mediante el desembolso de préstamos, como a través de la participación en el capital de las instituciones de microfinanzas.

MICROFINANZAS INTERNACIONAL	NUEVOS CRÉDITOS (M€)	CLIENTES
Impacto directo	3,5	6
Impacto indirecto	0,0	0
Total impactos	3,5	6

En 2023, Banca Etica concedió **3,5 millones** de euros en forma de nuevos créditos a **6 organizaciones**, que utilizaron el crédito recibido para financiar directamente una actividad en el área de impacto de la microfinanzas internacionales.

El impacto generado por la clientela

El compromiso de Banca Etica de apoyar a las instituciones del sector de la microfinanzas que ejercen su actividad en los diferentes «países del Sur» ha sido una constante desde su fundación. En 2023, el compromiso en participaciones y financiación alcanza casi los 14 millones de euros. Los nuevos créditos, por su parte, alcanzaron casi los 4 millones de euros.

Préstamos y participaciones en instituciones del sector de la microfinanzas con actividades en el extranjero - 2023			
NOMBRE	BRUTO CONCEDIDO (M€) - 2023	NETO CONCEDIDO (M€) - 2023	PARTICIPACIONES A FECHA 31/12/2023 (M€)
Alterfin			€ 0,02
Assilassime	€ 0,20	€ 0,20	
Banco Codesarrollo			€ 0,25
CoopMed			€ 0,09
Cresud	€ 8,72	€ 0,00	€ 0,88
Enda Tamweel	€ 0,80	€ 0,80	
Kosinvest Foundation	€ 0,50	€ 0,30	
MKF Mikra	€ 1,00	€ 1,00	
MI-BOSPO	€ 1,00	€ 1,00	
Microfides	€ 0,21	€ 0,21	
Oikocredit			€ 0,05
S.I.D.I.			€ 0,26
Total	€ 12,43	€ 3,51	€ 1,55

Las instituciones microfinancieras en cuestión han logrado, a su vez, un impacto significativo al llegar a millones de beneficiarios de todo el mundo, en su mayoría mujeres (como se muestra en la tabla), dándoles

la oportunidad de mejorar su nivel de vida, acceder a bienes de consumo esenciales y lanzar, o sostener, pequeñas empresas.

Microfinanzas internacional - Resultados desde el punto de vista social (resultados totales sobre datos de 2023)

Organización	Regiones de actividad	Créditos de Banca Ética (bruto concedido, M€)	Participaciones de Banca Ética (M€)	Beneficiarios totales	De los cuales, atribuibles a Banca Ética (1)	«Personas beneficiarias en el ámbito rural / agrícola (3)»	Beneficiarias mujeres (3)
Alterfin	África Asia América Latina		0,02	4.400.000	1.257	63 %	75 %
Assilassime	África	0,20		32.000	1.488	24 %	89 %
Banco Codesarrollo	América Latina		0,25	31.000	339	42 %	56 %
CoopMed (2)	Norte de África Oriente Medio		0,09	190.000	5.000		
Enda Tamweel	África	0,80		448.000	1.096	44 %	57 %
KosInvest Foundation	Balcanes	0,50		2.461	333	55 %	34 %
MI-BOSPO	Balcanes	1,00		26.161	654	34 %	59 %
Microfides	África América Latina	0,21		60.459	6.348	100 %	100 %
MKF Mikra	Balcanes	1,00		18.129	725		65 %
Oikocredit	África Asia América Latina		0,05	2.600.000	1.102.331	67 %	87 %
S.I.D.I.	África Asia América Latina		0,26	9.200.000	68.380	50 %	45 %



30 / <https://mfc.org.pl/>

31 / www.european-microfinance.org

CRESUD							
Organización	Regiones de actividad	Créditos de Cresud (bruto concedido, M€)	Participaciones de Cresud (M€)	Beneficiarios totales	Atribuibles a Cresud (1)	«Personas beneficiarias en el ámbito rural / agrícola (3)»	Beneficiarias mujeres (3)
Banco Codesarrollo	América Latina	1,00	1,00	31.000	165	42 %	56 %
Espoir	América Latina	0,50	0,50	45.886	361	79 %	73 %
Faces	América Latina	1,00	1,00	29.726	456	52 %	67 %
South Pacific Business Development	Samoa, Tonga, Fiji, Solomon, Vanuatu	0,50	0,50	25.654	528	60 %	94 %

Advertencia general y notas:
- Los datos se han extraído de los informes de impacto y otros informes de responsabilidad social elaborados por las instituciones financiadas
(1): Beneficiarios que pueden atribuirse a Banca Etica/Cresud por las inversiones y/o préstamos concedidos, en comparación con el total de beneficiarios de la organización.
(2): Cuotas de fondos administrados por el gestor de inversiones belga INPULSE - <https://www.inpulse.coop/>
(3): Porcentaje de beneficiarios en relación con el total de beneficiarios de la organización

Aplicando criterios sencillos de proporcionalidad, es posible estimar qué parte de las personas beneficiarias de los distintos proyectos de microfinanzas se pueden atribuir indirectamente a Banca Etica. El resultado es un total de casi **1,2 millones de beneficiarios** que pueden atribuirse a Banca Etica, **de los cuales el 66 % son rurales y el 84 % mujeres.**

Las actividades de Cresud en 2023

Cresud Spa es la empresa del Grupo Banca Etica que ofrece recursos financieros y servicios de asistencia a las entidades de microfinanzas de América Latina, África, los

Balcenes y Asia.
Cresud Spa se creó en 1999 y se desarrolló gracias a una red de accionistas que incluye personas, cooperativas y asociaciones que ejercen su actividad en los sectores del desarrollo sostenible y el comercio justo.
En octubre de 2019, Cresud Spa entró a formar parte del Grupo Banca Etica.
La entrada de Cresud en el Grupo Banca Etica ha permitido reforzar todavía más el compromiso internacional del grupo. En 2023 desembolsó préstamos por valor de **3 millones** de euros de bruto concedido que han permitido reforzar su implantación en América Latina, África, Sur del Pacífico y los Balcenes.
El total de las personas beneficiarias que pueden atribuirse a Cresud es más de **1.500** personas, de los cuales el **60 % en ámbito rural y el 77 % mujeres.**

Una historia de impacto positivo

Microfides

Promover la inclusión financiera de las mujeres para un futuro justo e igualitario

Microfides es una organización que promueve la inclusión financiera de las mujeres en África y América Latina. Ofrece educación financiera mediante talleres y formación, ayudando a las mujeres a comprender los conceptos financieros necesarios para gestionar sus recursos. También presta servicios financieros adaptados a sus necesidades, como microcréditos y ahorro accesible, para iniciar actividades empresariales y mejorar las condiciones de vida.

www.fiarebancaetica.coop/microfides-la-lucha-por-la-inclusion-financiera-de-las-mujeres/



4.5 Macroárea de impacto legalidad y derechos

En la macroárea «Legalidad y derechos» están activas **144 organizaciones** y consideramos el impacto de **82 personas físicas**. Las áreas de impacto son las siguientes:

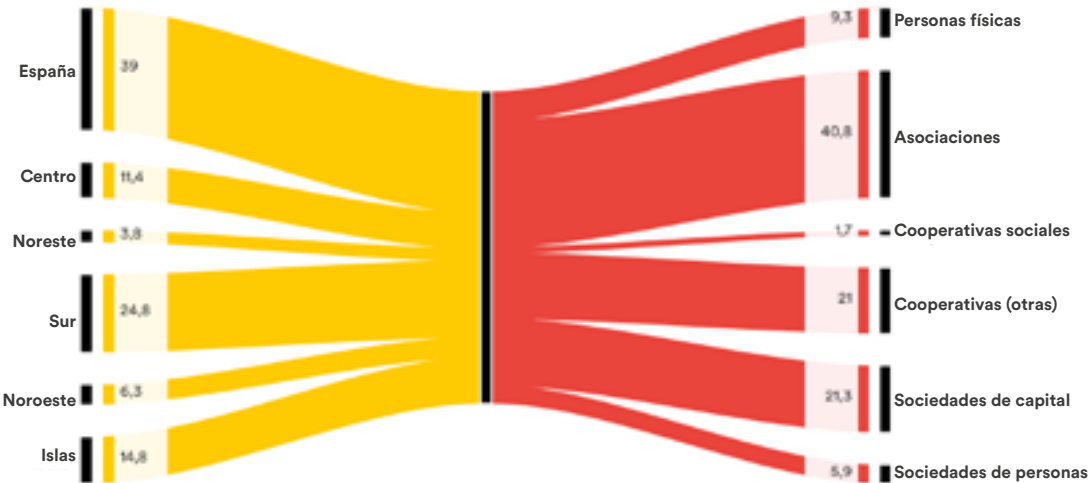
- Derechos y legalidad, incluido el apoyo a la lucha contra la usura
- Microfinanzas en Italia y España

TOTAL IMPACTOS - MACROÁREA LEGALIDAD Y DERECHOS

NUEVOS CRÉDITOS (M€)	% DEL TOTAL
11,3	3,8 %

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

Valores en porcentaje



8

Bienes confiscados a la Mafia

345

Número de víctimas del chantaje y la usura asistidas

400

Personas beneficiarias de los servicios de protección de derechos

1

Número de iniciativas y campañas

Derechos y legalidad

El apoyo de Banca Ética a quienes se encargan de luchar contra la criminalidad organizada y a quienes protegen los derechos de todos los ciudadanos sigue adelante, manteniendo la atención incluso cuando este asunto no es objeto de noticia.

La promoción de la legalidad y la antimafia se manifiesta no solo en la gestión de los bienes confiscados o las herramientas para luchar contra la usura, sino también en las actividades de quienes comercializan los bienes producidos en tierras confiscadas, la información y la promoción de la cultura de la legalidad. En el ámbito de los derechos, Banca Ética ha financiado este año diferentes experiencias que van desde la recuperación del deterioro urbano a la lucha contra el acoso escolar, desde la promoción de los derechos humanos al apoyo a las víctimas de la explotación.

DERECHOS Y LEGALIDAD	NUEVOS CRÉDITOS (M€)	CLIENTES
Impacto directo	3,9	79
Impacto indirecto	3,8	23
Total impactos	7,7	102

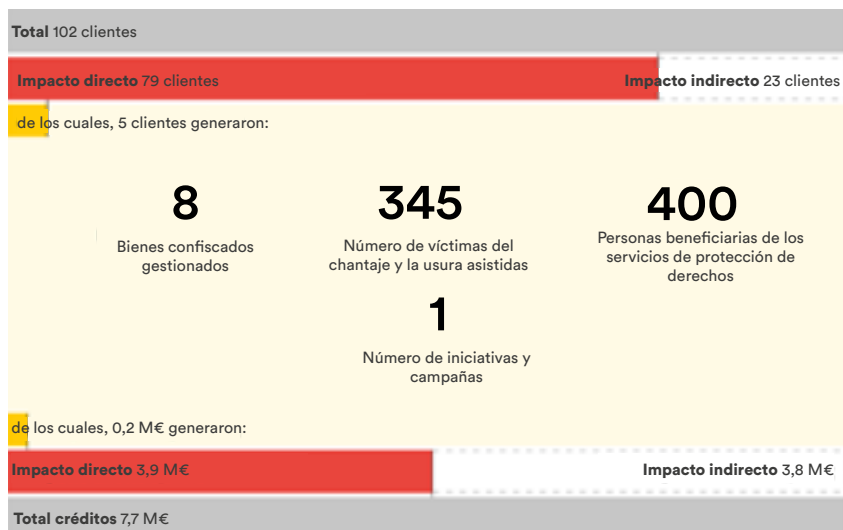
En 2023, Banca Ética financió a **37** organizaciones por un importe de **3,9 millones** de euros, que utilizaron el crédito recibido para financiar directamente una actividad en el área de los derechos y legalidad y **42 personas físicas** se beneficiaron de los impactos en esta área a través del fondo de microfinanzas contra la usura.

Otros **3,8 millones** de euros se concedieron a organizaciones que trabajan (también) en esta área de impacto.

En conjunto, podemos decir que Banca Ética desembolsó financiación adicional destinada a la legalidad y los derechos por valor de **7,7 millones** de euros.

El impacto generado por la clientela

5 organizaciones con un impacto directo en este ámbito gestionaron **8 bienes confiscados**, apoyaron a **300 víctimas del chantaje y la usura**, ofrecieron a **400 beneficiarios** servicios de protección de derechos y llevaron a cabo **1 campaña** de protección de derechos, gracias a la financiación que se les concedió en 2023.



Necesidades

Cultura de la legalidad

ODS de referencia



16 «Paz, justicia e instituciones fuertes»

- **16.4:** De aquí a 2030, reducir significativamente las corrientes financieras y de armas ilícitas, fortalecer la recuperación y devolución de los activos robados y luchar contra todas las formas de delincuencia organizada

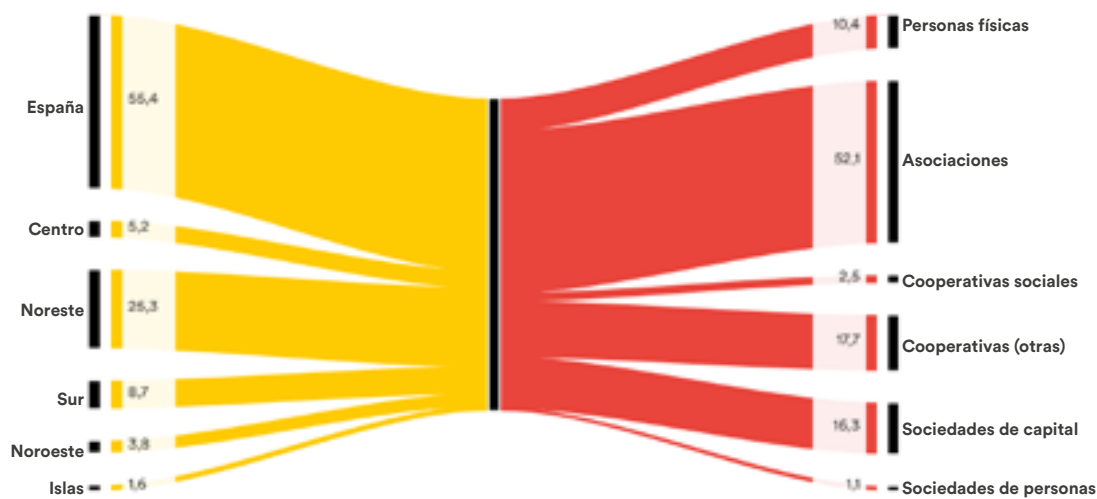
Bes

3 Conciliación de la vida laboral y familiar

7 Seguridad

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

Valores en porcentaje



En el área de la tutela de los derechos y de la legalidad, las asociaciones reciben el 52,1 % de los nuevos créditos, las cooperativas el 17,7 %, las sociedades de capital el 16,3 %, las cooperativas sociales el 2,5 % y las sociedades de personas el 1,1 %. Las personas físicas recibieron el 10,4 % de los nuevos créditos en esta área.

Los nuevos créditos se distribuyeron en un 55,4 % en España, en un 25,3 % en el Noreste de Italia, en un 8,7 % en el Sur, en un 5,2 % en el Centro, en un 3,8 % el Noroeste y en un 1,6 % en las islas.

Una historia de impacto positivo

Adan

Construir un futuro solidario: de la inclusión a la rehabilitación - Potenza

Adan es una cooperativa social que se encarga de combatir fenómenos como la contratación ilícita de mano de obra y la violencia doméstica, ofreciendo apoyo psicológico, inserción laboral y programas de rehabilitación. Mediante financiación y colaboraciones con otros entes, promueve la inclusión social y el trabajo digno para personas vulnerables, incluidas las víctimas de explotación.

La cooperativa reinvierte los beneficios en iniciativas a favor de las comunidades marginales y organiza actividades educativas para niños. La relación con Banca Etica es crucial para financiar las actividades y garantizar la estabilidad económica.

www.bancaetica.it/adan/

Microfinanzas en Italia y España

La microfinanzas que practica Banca Etica en los dos países donde está presente directamente consiste en la concesión de pequeños créditos sin aval y es uno de los instrumentos más incisivos en la lucha contra la pobreza. Actualmente en Banca Etica contamos con dos líneas de actuación para los desembolsos directos:

- socioasistencial: que se dirige a personas que se encuentran en una situación difícil;
- microempresarial: para la creación o consolidación de empresas sociales con un máximo de 10 empleados, para el autoempleo o el desarrollo de actividades económicas locales.

Banca Etica también lleva a cabo actividades de microcrédito a través del crédito a instituciones microfinancieras (IMF) y de inversiones y participaciones en IMF. Banca Etica gestiona, además, el “Fondo de garantía para proyectos de microfinanzas en Italia” constituido gracias a los partícipes de los fondos de inversión éticos «Valores Responsables» de Etica Sgr.

MICROFINANZAS EN ITALIA Y ESPAÑA	NUEVOS CRÉDITOS (M€)	CLIENTES
Impacto directo	4,3	164
Impacto indirecto	0,1	3
Total impactos	4,4	167

En 2023 Banca Etica desembolsó **4,3 millones de euros** al área de la microfinanzas en Italia y España, financiando **78 organizaciones** y **82 personas físicas** a través de microcréditos (3,1 millones de los cuales, 82 clientes de Microfinanzas Socioasistencial y 78 clientes de Microfinanzas Empresarial) o a la concesión de las instituciones de microfinanzas.

NUEVOS CRÉDITOS DE MICROFINANZAS MEDIANTE MICROCRÉDITOS EN 2023	
<i>Microfinanzas socio-asistencial</i>	€ 1.053.796
<i>Microfinanzas empresarial</i>	€ 2.009.749
Total desembolsos directos	€ 3.063.545

Los desembolsos directos de microcréditos en Microfinanzas Socioasistencial realizados por Banca Etica se destinaron en un 49,1 % al Sur de Italia, en un 19,2 % al Noreste, en un 16,6 % al Centro, en un 7,6 % a las islas y en un 7,5 % al Noroeste. En cuanto a la Microfinanzas Empresarial, por otra parte, el 57 % de los desembolsos directos se destinaron al Centro de Italia, el 12 % al Noreste, el 11,3 % al Noroeste, el 10,1 % a las islas y el 9,7 % al Sur.

En la gran mayoría de los casos, los desembolsos directos fueron a parar a particulares o sociedades. Además, el 33,6 % de los desembolsos directos se destinaron a mujeres y el 14,6 % a ciudadanos de países del hemisferio Sur³².

PARTICIPACIONES EN IMF ITALIANAS A FECHA 31/12/2022	
<i>PerMicro S.p.A.</i>	€ 1.278.342
<i>MAG 6</i>	€ 35.000
<i>MAG Servizi</i>	€ 3.500
Total	€ 1.316.842

Necesidades

Inclusión social y laboral

Desarrollo económico, humano y social

ODS de referencia



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

Bes

4 Bienestar económico

5 Relaciones sociales

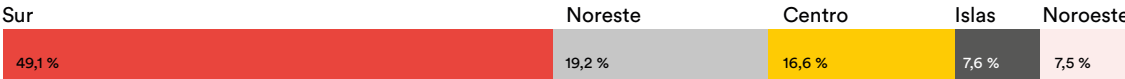
Cientela beneficiaria de microcréditos por tipo de residencia - Año 2023

Valores en porcentaje

Microfinanciación empresarial



Microfinanciación socio-asistencial

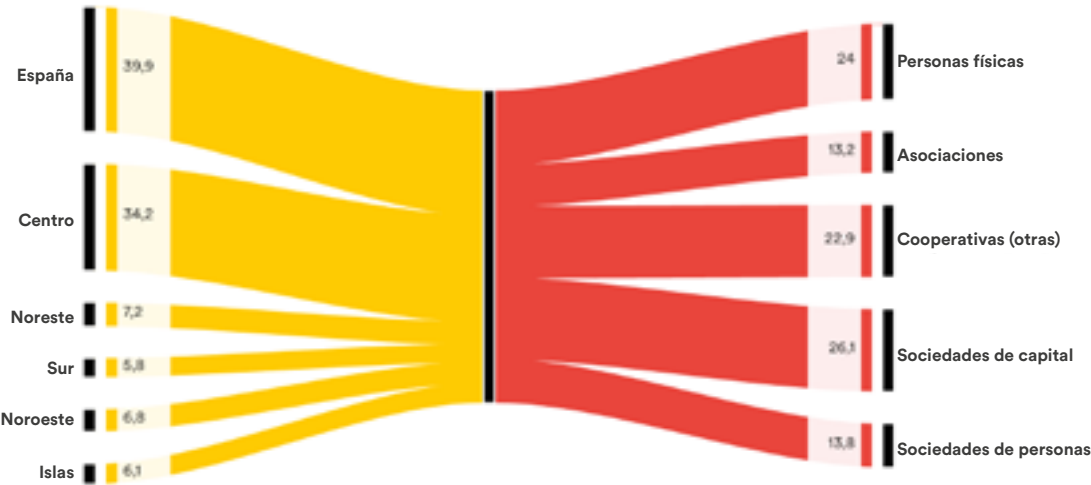


Además, Banca Etica también tiene participaciones en entidades de microfinanzas italianas por más de **1,3 millones** de euros. En el área de impacto de la microfinanzas en Italia y España, el 26,1 % de los nuevos créditos se destinaron a sociedades de capital, el 24 % a particulares, el 22,9 % a cooperativas, el 13,8 % a

sociedades de personas y el 13,2 % a asociaciones. En términos de nuevos créditos para las organizaciones, el 39,9 % se dirigió a España, el 34,2 % al Centro de Italia, el 7,2 % al Noreste, el 6,8 % al Noroeste, el 6,1 % a las islas y el 5,8 % al Sur.

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

Valores en porcentaje





ANTIUSURA

Los números de Banca Etica

Desde el 2014 hasta el 2023 Banca Etica ha financiado a **727 personas** en el ámbito de la lucha contra la usura mediante la concesión de un total de **13,6 millones**³³. En 2023, se desembolsaron 828.000 euros a 45 víctimas o posibles víctimas de la usura.

Las actividades del banco en esta área se llevan a cabo con la colaboración de:

- **Fondazione Antiusura Interesse Uomo**, activa desde 2002 y de la cual, el banco es socio junto con Libera, al CE.St.Ri.M, el ayuntamiento y a la Provincia de Potenza, y a ANCI Basilicata. Los objetivos de la fundación son:
 - facilitar el acceso al crédito bancario a la ciudadanía y operadores económicos para los que no resulta fácil acceder al crédito ordinario y son víctimas potenciales del fenómeno de la usura;
 - ofrecer asistencia y apoyar, mediante asesoramiento legal, jurídico y psicológico, a las personas en riesgo de usura, pero también a las que ya son víctimas de ella;
 - llevar a cabo actividades de prevención e información sobre el fenómeno de la usura;
 - desarrollar una acción contra la usura apoyando a las víctimas de la usura a denunciar a sus usureros.

Banca Etica ha promovido además con la

Fondazione Interesse Uomo el proyecto «Sostieni Impresa»³⁴.

Por cada persona socia y clienta que active una póliza de seguro en colaboración con CAES Italia a través de la página correspondiente en su sitio web, Banca Etica se compromete a ingresar € 2,00 en el Fondo de Garantía "Sostieni impresa", creado gracias a la colaboración entre Banca Etica, Libera y la Fondazione Antiusura Interesse Uomo, para facilitar el acceso al crédito a las microempresas y fomentar el empleo.

Préstamos concedidos en 2023: Euros 458.800

- **Finetica** para el programa de microcréditos destinado a evitar el fenómeno de la usura y facilitar el autoempleo y la creación o consolidación de microempresas. Pueden beneficiarse de este programa las personas físicas y las microempresas que tengan su residencia o domicilio fiscal en una región del Sur de Italia.

Préstamos concedidos en 2023: Euros 299.500

- **La Fondazione Paulus** gestiona recursos del «Fondo para la prevención de la usura» del Ministerio de Economía, recursos colocados en Banca Etica y utilizados como instrumento de garantía para los préstamos que la Fundación propone al banco.

Préstamos concedidos en 2023: Euros 70.500

³³ / Las cifras y gráficos antiusura no son comparables con los publicados en el anterior Informe de Impacto, ya que la metodología de cálculo ha cambiado.

³⁴ / Como ejemplo, consultar la descripción que contiene este artículo: <https://www.lecronachelucane.it/2018/11/01/nasce-sostieni-impresa/>

4.6 Otras formas de impacto

En esta área hay una gran variedad de actuaciones que no podían clasificarse en las otras áreas de impacto, bien porque tienen impactos en áreas que no se habían tenido en cuenta, bien porque el impacto no se puede atribuir al tipo de actividad sino al contexto en el que se desarrolla o al perfil de la persona que la propone. Se incluyen en esta área las actividades que promueven el desarrollo local, la otra economía y el asociacionismo, la respuesta a la emergencia Covid o el cuidado de animales de compañía. También se incluye en esta área el sisma bonus para personas físicas.

TOTAL IMPACTOS - OTROS IMPACTOS	
NUEVOS CRÉDITOS (M€)	CLIENTES
39,7	725

En 2023, Banca Etica concedió **23,4 millones** de euros a **90 organizaciones** que utilizaron el crédito recibido para financiar una actividad que registra un impacto en la definición de esta área de impacto.

En el área de otros impactos, el 31,4 % de los nuevos créditos concedidos se destinaron a las cooperativas, el 16 % a las asociaciones, el 10,2 % a las sociedades de capital, el 1,2 % a las sociedades de personas y el 0,1 % restante a las cooperativas sociales. En cambio, el 41,1 % fue a parar a personas físicas.

En términos geográficos, el 69,9 % de los nuevos créditos a las organizaciones se distribuyen en España, el 12,4 % en el Noroeste de Italia, el 8,4 % en las islas, el 5,4 % en el Noreste, el 2,8 % en el Centro y el 1 % en el Sur.

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

Valores en porcentaje



90

organizaciones


23,4

Millones de euros



cap ítu lo 5

**Empresas lideradas
por mujeres**

Cooperativa El Tamiso, una realidad histórica en Padua 
financiada por Banca Etica



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, lanzamos nuestro primer Préstamo obligacionario, por valor de 15 millones de euros, dedicado al crecimiento de empresas lideradas por mujeres.

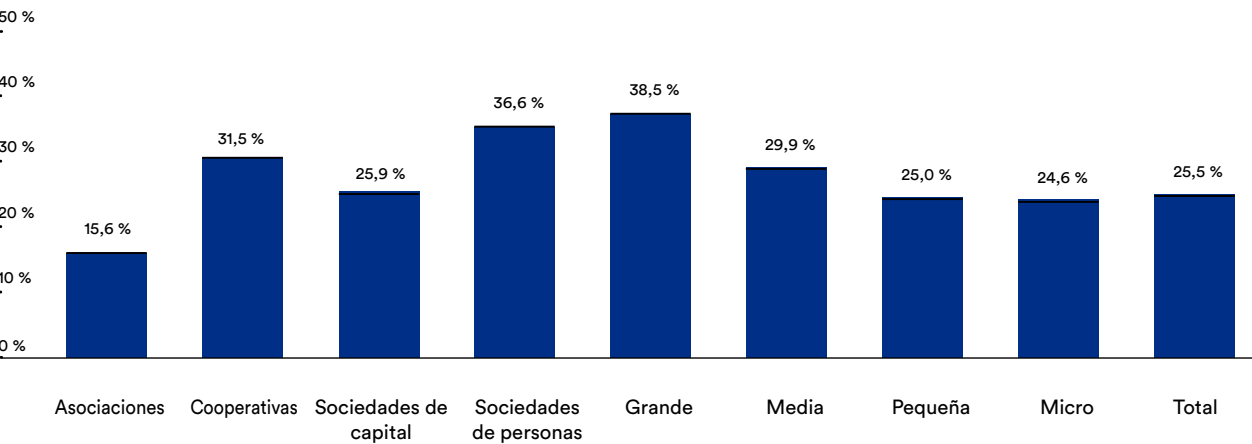
En 2023 Banca Etica concedió financiación a **292 empresas lideradas por mujeres**³⁵ en Italia y en España, que representan el **25,5 % de las organizaciones y empresas financiadas** durante el año por el banco, por un total de **38 millones** de euros de nuevos créditos.



Teniendo en cuenta que, a nivel nacional italiano, este tipo de empresas representarán a finales de 2023 el 22,2 % del total de empresas (fuente: Unioncamere, Italia), se observa una especial propensión hacia ellas.

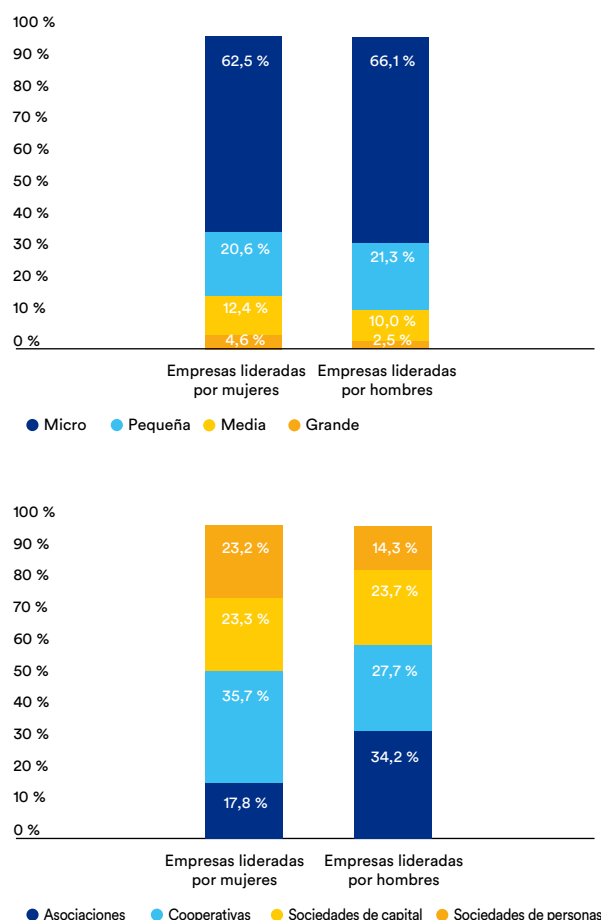
Sin embargo, no todos los tipos de organizaciones financiadas están representados en la misma medida por empresas lideradas por mujeres. En 2023, el 38,5 % de las grandes empresas y más de un tercio (36,6 %) de las sociedades de personas estaban dirigidas por mujeres, pero solo el 15,6 % de las asociaciones. 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.

Porcentaje de empresas lideradas por mujeres en grupos de empresas definidos por tipo y tamaño - 2023



El 27 % de las empresas lideradas por mujeres tienen su sede en el Sur de Italia, el 21,8 % en el Centro, el 20,4 % en España, el 17,1 % en el Noreste y el 13,7 % en el Noroeste. Si, por el contrario, nos fijamos en la distribución de los nuevos puestos de trabajo para las empresas lideradas por mujeres en 2023, el 30,6 % se dirigió al Sur de Italia, el 28,6 % a España, el 18,4 % al Noreste, el 15,5 % al Centro y el 6,9 % al 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 medianas-grandes y adoptar más a menudo la forma de cooperativas y sociedades de personas.**

Empresas lideradas por mujeres y hombres por tamaño y forma jurídica - 2023



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 microempresas financiadas en Italia, estas representan el 23 % del total y utilizan el 23 % de los préstamos. Estos porcentajes aumentan entre la clientela de Banca Etica hasta el 35 % y el 32 % respectivamente.

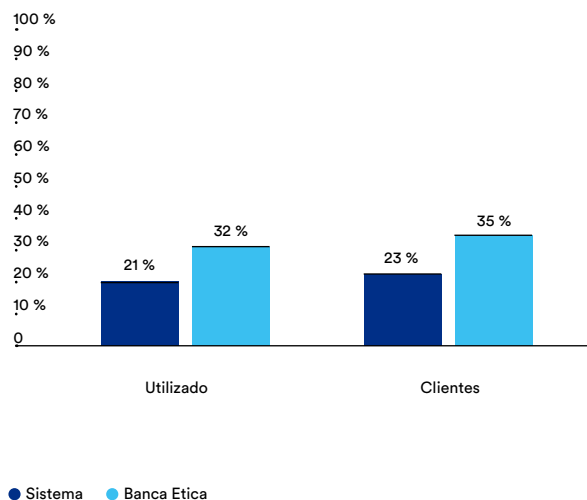


35 / Consideramos empresas lideradas por mujeres aquellas con un porcentaje de administradoras superior a los umbrales fijados por la ley 198/2006. En concreto, aplicamos los siguientes umbrales:

- sociedades cooperativas y de personas, con cargos directivos ocupados al menos en un 60 % por mujeres;
- sociedades de capital cuyos órganos de dirección estén compuestos en al menos $\frac{2}{3}$ por mujeres;
- organizaciones sin ánimo de lucro (excluidas las cooperativas incluidas anteriormente) cuyos órganos directivos estén compuesto en al menos $\frac{2}{3}$ por mujeres

Porcentaje de empresas lideradas por mujeres que han recibido financiación - solo empresas artesanales y empresas productoras familiares

(datos a fecha 31/12/2023. Fuente para el sistema: Banco de Italia)



En 2023, las áreas de impacto en las que las empresas lideradas por mujeres ejercieron su actividad con mayor frecuencia, en términos de nuevos créditos, fueron la economía circular y protección del medioambiente, la intervención social y la acogida de migrantes.

82 de las **292 empresas lideradas por mujeres** financiadas en 2023, el 28,1 %, utilizaron la financiación para **crear nuevos puestos de trabajo**. En total, se crearon **384 nuevos puestos de trabajo**, incluyendo los programas para la inserción laboral en el caso de personas en riesgo de exclusión social.

Análisis

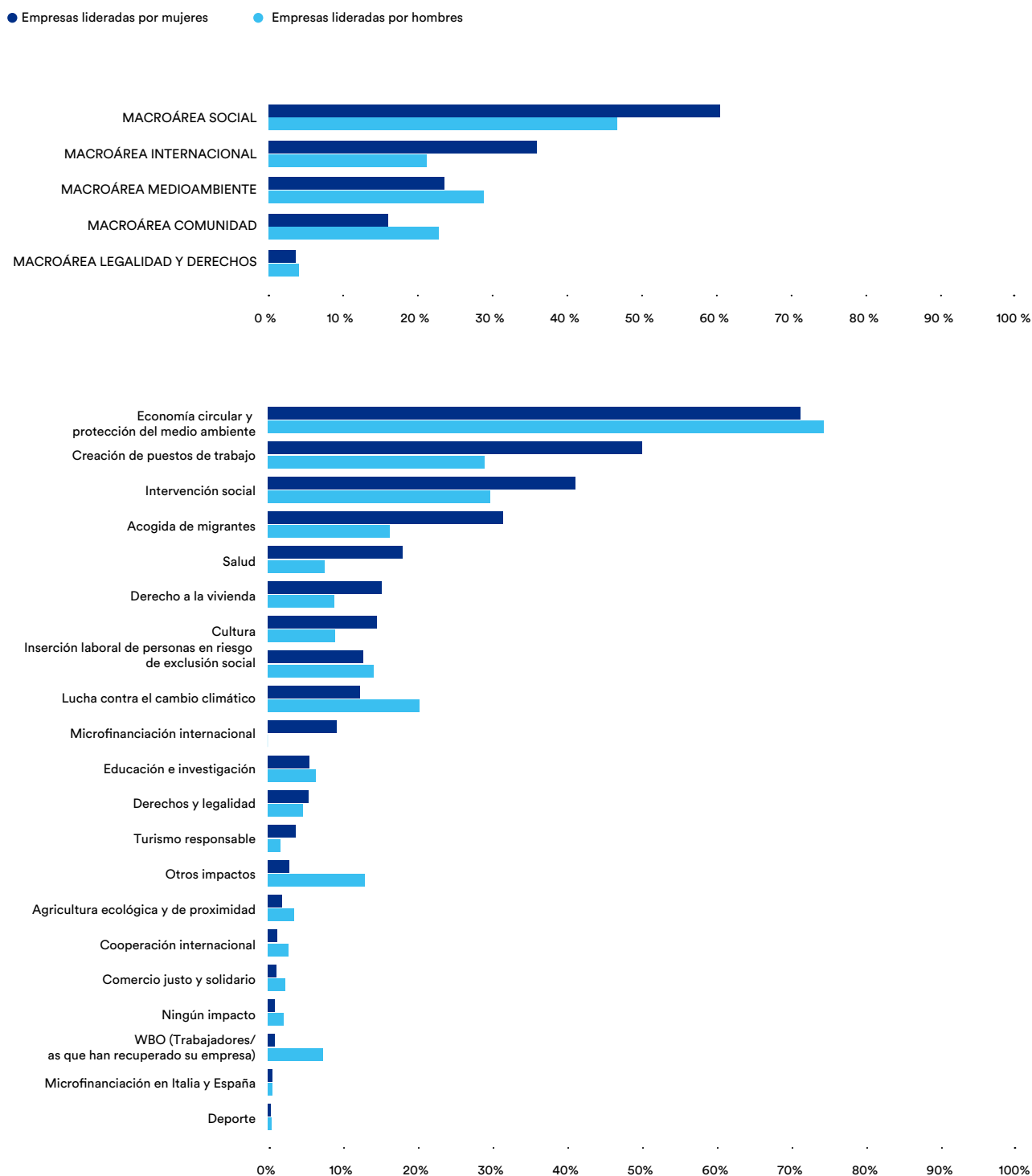
Confiamos a las mujeres las llaves de las finanzas y cambiaremos el mundo

Un artículo de Anna Fasano

Más verde, menos especulativa y plural: la visión femenina de la economía y la empresa es la panacea para la sociedad y el planeta. Las cifras no mienten. Sin embargo, estos sectores siguen estando dominados por los hombres en gran medida

www.vita.it/affidiamo-le-chiavi-della-finanza-alle-donne-e-cambieremo-il-mondo/

Proporción de nuevos créditos en las diferentes áreas de impacto - empresas lideradas por mujeres y hombres - 2023



cap ítu lo 6

La huella de carbono

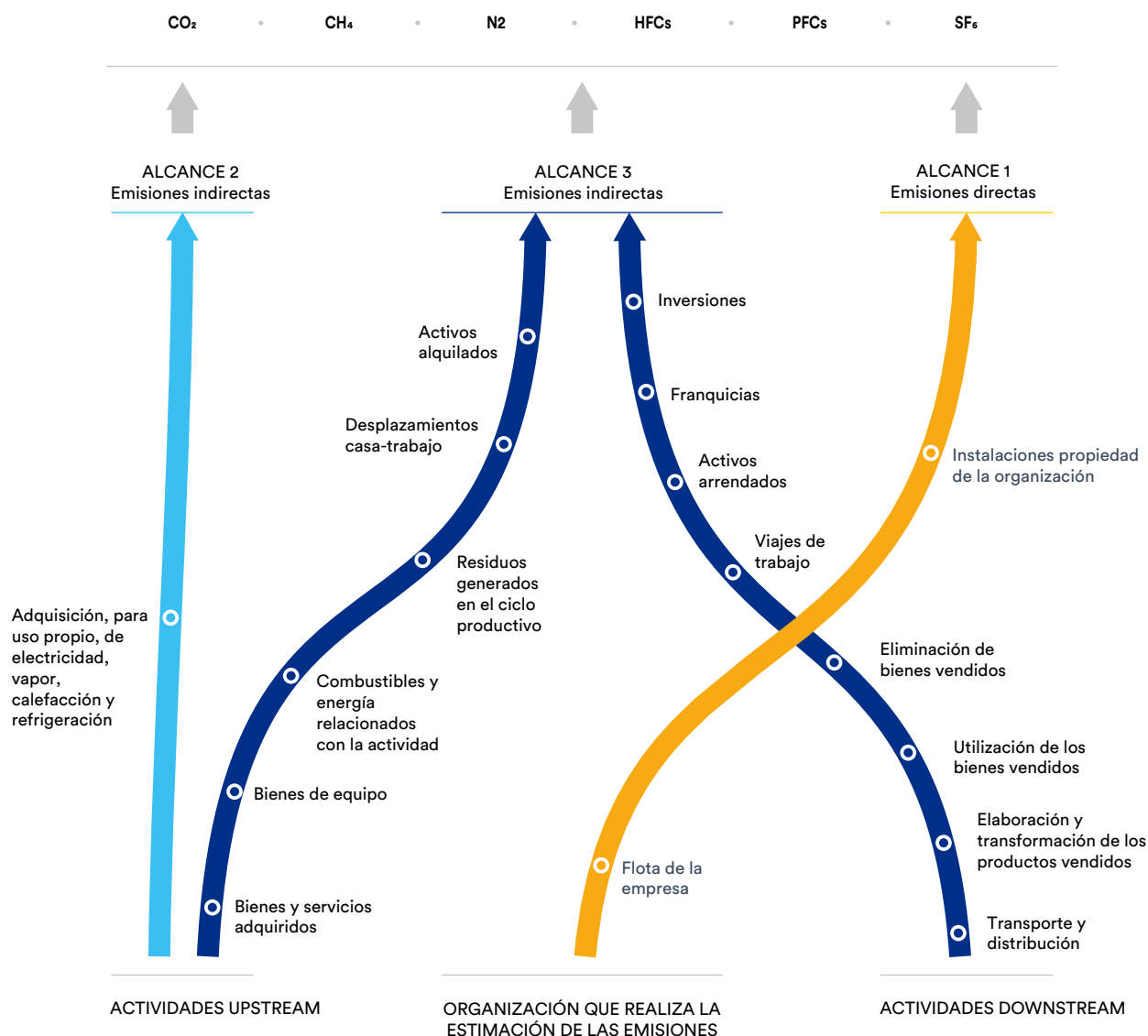
Plantación de árboles en las Torbiere de Sebino ←
para compensar el impacto de la Asamblea de 2023



La huella de carbono

La **Carbon Footprint** («huella de carbono») es un parámetro que se utiliza para estimar las emisiones de gases de efecto invernadero asociadas directa o indirectamente a un producto, servicio, organización, evento o individuo, normalmente expresadas en toneladas de CO₂ equivalente (tCO₂e), es decir, las emisiones de todos los gases de efecto invernadero se equiparan al CO₂ a efectos de calentamiento de la Tierra).

En esta parte del informe, Banca Etica presenta los datos que ha recabado sobre la medición del impacto climático derivado de su propia actividad³⁶: 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.



Compromiso con el Cambio Climático

Tras la Cumbre de la GABV de 2019 en Vancouver, los bancos de la Global Alliance for Banking on Values, incluida Banca Etica, se comprometieron a realizar un esfuerzo global y conjunto entre las instituciones bancarias para supervisar el impacto de las emisiones de carbono de sus carteras de préstamos e inversiones durante un periodo de tres años. El compromiso con el cambio climático, también conocido como la iniciativa 3C (Climate Change Commitment), refleja la urgente necesidad de corregir nuestra actual trayectoria medioambiental y se alinea con los objetivos del Acuerdo de París para mantener el aumento de la temperatura global en este siglo muy por debajo de los 2 grados centígrados. El compromiso con el cambio climático es un ejemplo poderoso y práctico de las medidas que puede adoptar el sector bancario para

contribuir de forma concreta a los esfuerzos para hacer frente a la crisis climática. Al evaluar y divulgar sus emisiones de gases de efecto invernadero, los bancos pueden ver su contribución a las emisiones del cambio climático. Esto les permite tomar decisiones financieras que limiten el impacto de las emisiones de sus recursos financiados, de modo que puedan mantener su contribución dentro de unos niveles medioambientales seguros, ayudando a salvaguardar el medioambiente para las generaciones futuras. La GABV promueve la adopción de la metodología de medición desarrollada por la Platform for Carbon Accounting Financials (PCAF) con el apoyo de la consultora Guidehouse.

En 2020, Banca Etica se convirtió en el **primer banco italiano en informar sobre las emisiones de sus créditos** (Alcance 3).

La lista de bancos e instituciones financieras que han adherido al Compromiso con el Cambio Climático está disponible en www.gabv.org.

Banca Etica ha decidido medir todas las emisiones de las que es responsable tanto directa como indirectamente.

Estas se definen en el Protocolo de Gases de Efecto Invernadero (GEI) según tres categorías principales:

Alcance 1: emisiones directas producidas directamente por el banco, tales como calefacción de los espacios y transporte utilizado en los viajes de negocios.

Alcance 2³⁷: emisiones debidas al uso de electricidad por el banco.

Alcance 3 : emisiones indirectas. Esta categoría incluye:

- ascendentes, las emisiones causadas por los desplazamientos por trabajo con vehículos no propios, los desplazamientos entre el domicilio y el trabajo de los empleados y el consumo de energía del teletrabajo;
- descendentes, las emisiones estimadas por los usos del banco según el modelo propuesto por el protocolo

PCAF (Platform on Carbon Accounting Financials)³⁸.

Actualmente, Banca Etica puede estimar las emisiones producidas por el 87,7% de sus activos.



36 / La metodología utilizada para realizar las estimaciones se describe en la Nota metodológica.

37 / Las emisiones de alcance 1 y 2 se publican anualmente en el balance integrado del Banco.

38 / Platform for Carbon Accounting Financials www.carbonaccountinfinancials.com

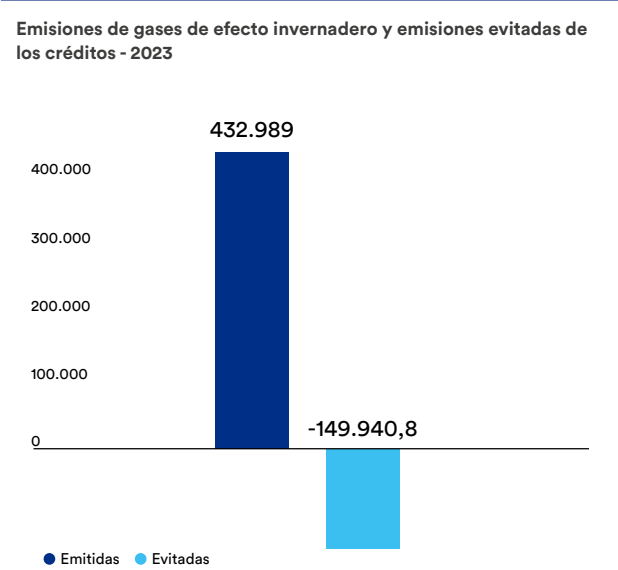
EMISIONES DIRECTAS E INDIRECTAS PRODUCIDAS POR BANCA ETICA EN 2023

Categoría	tCO ₂	Notas
ALCANCE 1: Emisiones directas		
Calefacción y aire acondicionado	6,6	
Vehículos de empresa	6,7	
ALCANCE 2: Uso de la energía eléctrica		
Electricidad (<i>basada en el mercado</i>)	0,0	
ALCANCE 3: Emisiones indirectas		
Papel	4,5	
Desplazamientos de empresa	121,2	
Desplazamientos entre el domicilio y el trabajo		
Trabajo desde casa	241,0	
Créditos	432.979,0	87,7 % del activo
Valores soberanos	339.468,6	100 % de los valores soberanos y 45 % del activo
Créditos a las empresas	75.649,5	98,8 % de los créditos a las empresas y 26,6 % del activo
Créditos a particulares	15.837,8	100 % de los préstamos hipotecarios y 14,8 % del activo
Inversiones y participaciones	2.033,1	92,6 % de las inversiones y de las participaciones y 1,4 % del activo
Emisiones totales	433.448,0	
Emisiones evitadas por las financiaciones	149.940,8	
Emisiones evitadas por el teletrabajo	137,0	
Intensidad carbónica (tCO ₂ totales por M€ de activos)	153,9	

En total, las actividades de Banca Etica generan **433.000 toneladas de CO₂ 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, también se aumentó la cobertura de las emisiones a empresas y organizaciones. De acuerdo con la metodología del PCAF, las emisiones **Alcance 3 (ascendente)**³⁹ procedentes de créditos a las empresa, no se incluyen en estas estimaciones.

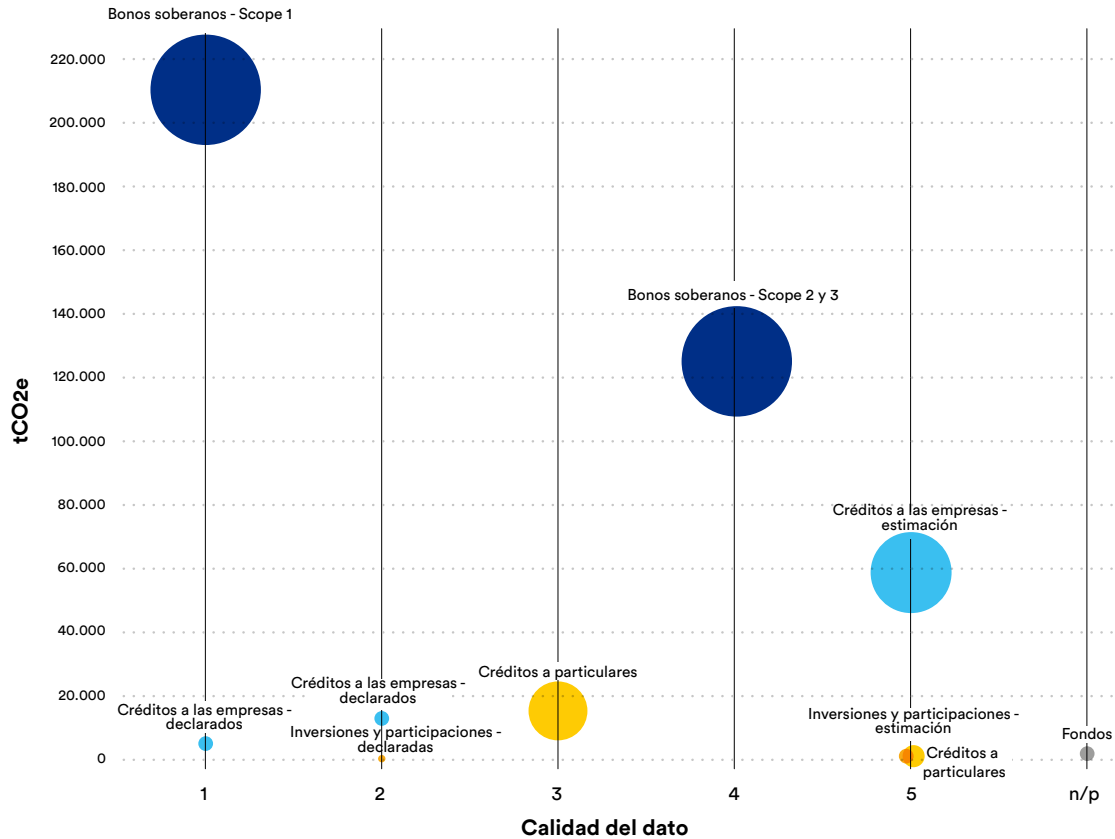
Además, Banca Etica ha financiado actividades de ahorro energético o la instalación de plantas de producción de energía a partir de fuentes renovables que permiten evitar cada año casi 150.000 toneladas de gases de efecto invernadero. Además, las emisiones evitadas gracias al teletrabajo ascienden a 137 toneladas.

En términos de intensidad energética, cada millón de euros de activos bancarios genera una media de 153,9 toneladas de CO₂.



39 / **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).

Calidad de los datos según la metodología PCAF - 2023



Nota: La calidad de los datos va en una escala de 1 a 5, donde 1 es la fuente más segura (datos de la propia organización) y 5 la más incierta (basada en estimaciones sectoriales o nacionales).

6.1 Emisiones derivadas de la inversión en valores soberanos

Los valores soberanos representan el 45 % de los activos de Banca Etica. **Se estima que conllevan para el banco emisiones por un total de 339.468,6 toneladas de CO₂ equivalente (CO₂e).**

La mayor parte de las emisiones se atribuye a los valores soberanos de Italia, que representan el 87,3 % de los valores poseídos y el 86,9 % de las emisiones. Siguiendo la metodología PCAF, las emisiones totales incluyen las emisiones del Alcance 1, 2 y 3.

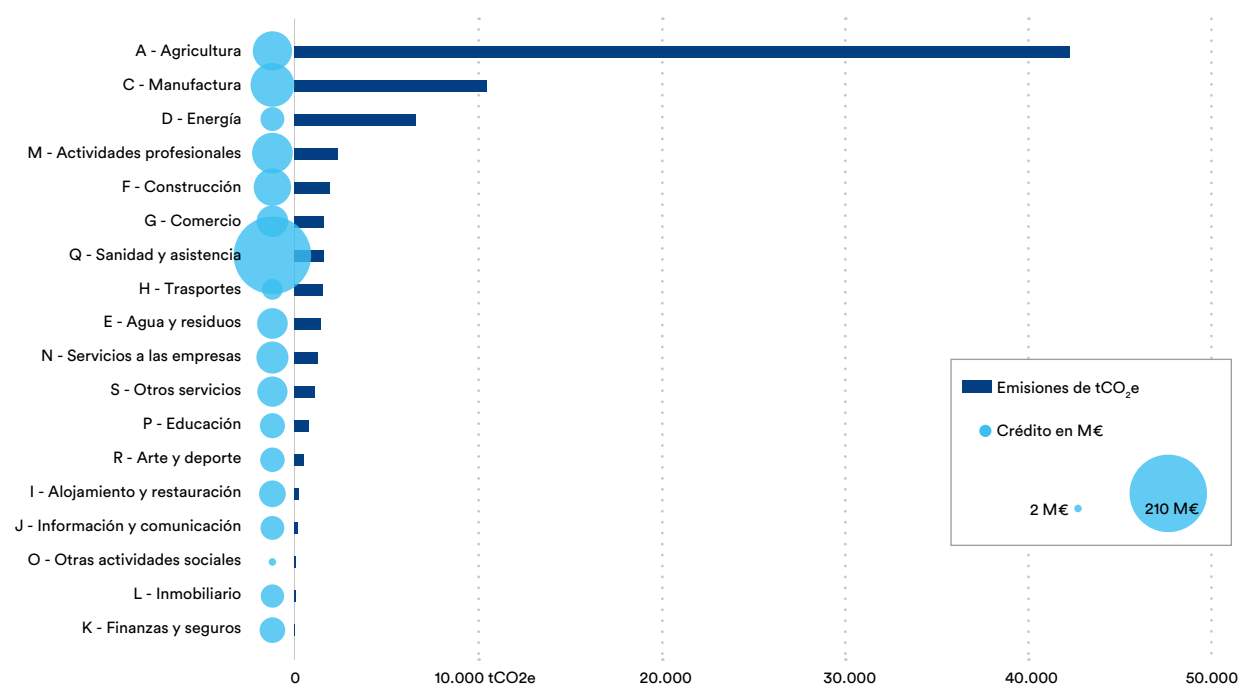
Para las emisiones de Alcance 1, manteniendo una cierta cautela, no se han incluido las absorciones derivadas del uso de la tierra, el cambio de uso de la tierra y la silvicultura (LULUCF).

ESTIMACIÓN DE LAS EMISIONES INDIRECTAS GENERADAS POR LAS INVERSIONES EN VALORES SOBERANOS EN 2023				
País	M€ poseídos	Emisiones Alcance 1 (tCO ₂)	Emisiones Alcance 2 y 3 (tCO ₂)	Emisiones totales (tCO ₂)
Austria	€ 10,0	1.597,9	1.716,4	3.314,3
Croacia	€ 11,1	2.219,1	1.200,4	3.419,6
Francia	€ 33,9	4.516,1	3.365,7	7.881,8
Alemania	€ 56,7	9.731,8	7.131,8	16.863,6
Italia	€ 1.104,6	184.629,0	110.384,0	295.012,9
Portugal	€ 14,0	2.306,1	1.512,4	3.818,5
España	€ 35,5	5.875,9	3.282,0	9.157,9
Total	€ 1.265,70	210.876	125.311	339.468,6

6.2 Emisiones producidas por las organizaciones y empresas financiadas

La cumplimentación de los cuestionarios para la Evaluación Socioambiental de la clientela permite recabar directamente datos sobre las emisiones generadas por las empresas y atribuir una parte de las mismas a la actividad crediticia del Banco. Sin embargo, solo una cuota muy reducida de organizaciones (menos del 2 %) están aún en condiciones de facilitar esta información, por lo que la mayor parte de las emisiones generadas por los préstamos a empresas se estiman utilizando las medias sectoriales facilitadas por el PCAF.

Concretamente, se han estimado asignando el coeficiente de emisión (tCO₂/M€ de crédito utilizado) relativo al sector de Exiobase más cercano al sector ATECO de la organización en cuestión. Solo se han tenido en cuenta las emisiones sectoriales relativas a los alcances 1 y 2. Las emisiones generadas por los créditos utilizados por Organizaciones y Empresas (26,6 % de los activos de Banca Etica en 2023) han provocado la emisión de un total de **75 mil toneladas de CO₂ equivalente**, de las cuales más de 17 mil medidas directamente por la clientela. Los tres sectores que más contribuyeron al total de emisiones fueron la **agricultura, la silvicultura y la pesca** (50 %), **la energía** (15 %) y **la industria manufacturera** (10 %).



6.3 Emisiones derivadas de los préstamos hipotecarios

ESTIMACIÓN DE LAS EMISIONES DERIVADAS DE LOS PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS - 2023

Utilizado en fecha 31.12 (M€)	Número de inmuebles (Italia)	tCO ₂
€ 415,6	4.467	15.837,8

Las directrices del PCAF para el Compromiso sobre el Cambio Climático también indican una metodología de cálculo de las emisiones generadas, por término medio, por las viviendas. De este modo, también es posible contabilizar la financiación concedida para la compra o remodelación de inmuebles. Además, el PCAF proporciona una base de datos que contiene factores de emisión (Alcance 1 más Alcance 2) tanto por m² como para la vivienda en su conjunto. En conjunto, se estima que los **4.467 inmuebles** actualmente financiados generan unas emisiones anuales de gases de efecto invernadero de casi **16 mil toneladas de CO₂ equivalente**.

6.4 Emisiones derivadas de inversiones y participaciones

Las inversiones y participaciones tenidas en consideración representan el 1,4 % del activo de Banca Etica y el 92,6 % del total de las inversiones y participaciones (valores soberanos excluidos). Se **calcula que provocarán unas emisiones de 2.033,1 toneladas equivalentes de CO₂ para el banco**. Aunque el PCAF aún no prevea una metodología para los fondos, gracias a los factores de intensidad de carbónica de los fondos de Etica SGR y facilitados directamente por la empresa, las emisiones totales incluyen también las resultantes de los fondos de Etica SGR en los que invierte el banco: por los 19,7 millones de euros invertidos, estos fondos generaron unas emisiones atribuibles a Banca Etica de 1.364,5 tCO₂e.

ESTIMACIÓN DE LAS EMISIONES DERIVADAS DE LAS INVERSIONES Y PARTICIPACIONES - 2023

M€ invertidos	tCO ₂
€ 39,8	2.033,1

6.5 Emisiones evitadas

Un análisis detallado de la información recopilada por Banca Etica en el marco de la Evaluación Socioambiental permite cuantificar las actividades financiadas que han permitido evitar emisiones que alteran el clima.

Estas pueden dividirse entre la instalación de nuevas plantas de producción de energía a partir de fuentes renovables (que explican la mayor parte de las emisiones evitadas), las actividades de ahorro de energía y los impactos derivados de las obras de eficiencia energética relacionadas con el uso del Superbonus 110.

FORMA DE REDUCCIÓN DE LAS EMISIONES	Clientes	Emisiones evitadas (tCO ₂)
Instalación de plantas de energía procedente de fuentes renovables	17	4.556,4
Eficiencia energética	6	113,7
Superbonus 110	175	145.270,7
Total	198	149.940,8

6.6 Emisiones derivadas del teletrabajo y desplazamientos domicilio-trabajo

Los desplazamientos cotidianos de los trabajadores de Banca Etica a su lugar de trabajo contribuyen a las emisiones de CO₂ indirectas del banco. En los últimos años, Banca Etica también ha hecho un uso extensivo del teletrabajo, permitiendo al personal trabajar ampliamente desde sus hogares. Esto ha reducido significativamente las emisiones generadas por los desplazamientos y en esta sección proporcionamos una estimación. Esta estimación también tiene en cuenta las mayores emisiones generadas por la calefacción y refrigeración de los hogares durante las horas de trabajo. Además, esta estimación se refiere a las costumbres de desplazamiento medidas en febrero de 2022.

En 2023, el total de toneladas de CO₂ derivado de desplazamientos entre el domicilio y el trabajo fue de **241 toneladas**, mientras que el de los desplazamientos del trabajo a casa fue de **79 toneladas**. Gracias a la metodología de teletrabajo, se ahorraron 137 toneladas de CO₂e, que se evitaron gracias a la posibilidad que tienen las personas empleadas de Banca Etica de trabajar también desde casa, lo que les permite contribuir a las necesidades operativas sin tener que añadir, a los desplazamientos ya realizados, otros 1.951 km y 96 horas por empleado a lo largo del año (en total, se evitaron 798 mil kilómetros, ¡lo que equivale a dar **20 vueltas alrededor de la Tierra!**).

ESTIMACIÓN DE LAS EMISIONES INDIRECTAS DERIVADAS DEL TELETRABAJO Y LOS DESPLAZAMIENTOS DE CASA AL TRABAJO EN 2023

Tipo	Emisiones (tCO ₂)	Emisiones evitadas por el teletrabajo (tCO ₂ e)	Km evitados, por empleado/a
Medios de transporte	241	137	1.951
Coche	191	111	1.077
Moto	11	6	82
Tren	24	13	534
Autobús	12	6	92
Metro/Tranvía	3	1	69
Bicicleta/A pie	0	0	97
Trabajo desde casa	79		
Calefacción	64		
Refrigeración	9		
Energía eléctrica	7		
Total	321	137	1.951

cap ítu lo 7

**Las particularidades
de los «Análisis ASG»**

Cascina Clarabella, una cooperativa que trabaja en la inserción
laboral de personas con trastornos psicológicos en Franciacorta



Las particularidades de los «Análisis ASG»

Los procedimientos de Banca Etica prevén algunas actividades particulares de verificación sobre determinados temas, denominadas "Análisis ASG". Se trata de una actividad de ASG *Intelligence* realizada a partir de información procedente de bases de datos y proveedores de información públicos, de noticias e información en profundidad disponibles en la web y, cuando es necesario, con solicitudes específicas a la contraparte. Se llevan a cabo:

- tanto dentro del **proceso de crédito** (en la llamada "ESA Avanzada" en el caso de empresas complejas)
- como en **otras ocasiones** en las que sea necesario validar el perfil de responsabilidad social de la empresa y el cumplimiento de los principios de las finanzas éticas por parte de las contrapartes del banco, como proveedores y otros socios.

7.1. Objetivos

A) Dentro del proceso de crédito (Italia y España):

El objetivo es integrar lo que se ha analizado con la ESA, profundizando en el análisis del perfil de responsabilidad social de quienes solicitan créditos en caso de que puedan clasificarse como «empresas complejas».

Se consideran como tales las organizaciones con **al menos dos** de las siguientes características:

1. Son organizaciones de **gran tamaño**, es decir, tienen al menos uno de los siguientes parámetros:
 - Unidades de Trabajo Anuales (UTA) > 250
 - Facturación anual > 50 millones de euros
 - Balance total > 43 millones de euros
2. Se encuentran dentro de **grupos de empresas cuya estructura es compleja y tiende a ser poco transparente**. Se trata de grupos en los que no está claro quién tiene el control y cómo se ejerce. Estos grupos se caracterizan, por ejemplo, por la presencia de numerosas participaciones, participaciones cruzadas o participaciones que no tienen una lógica industrial clara.
3. Llevan a cabo su actividad en **países «emergentes» y/o de riesgo** (por ejemplo, mercados asiáticos donde la explotación del trabajo infantil está muy extendida).
4. La empresa matriz o al menos una empresa participada lleva a cabo sus actividades en **sectores excluyentes** según la Política de Crédito.

B) En otros casos:

- **Crédito exterior** → Los objetivos son los mismos que los de la ESA, solo que para estos sujetos no se aplica el procedimiento ordinario debido a la falta de presencia de Grupos de Iniciativa Territorial de las personas socias en el extranjero (los GIT solo están presentes en Italia y España), lo que se traduce en una falta de personas socias evaluadoras sociales que puedan ocuparse de la validación del Cuestionario Socioambiental. El crédito exterior se refiere tanto a las operaciones gestionadas directamente por Banca Etica como a las gestionadas por la sociedad matriz Cresud Spa.
- **Proveedores** → Comprobación del cumplimiento de las características establecidas en la política de suministro en lo que respecta al cumplimiento de los criterios de responsabilidad social de la empresa (para la construcción de una cadena de suministro coherente con los valores de referencia del banco). Esto se hace tanto para los proveedores potenciales -por ejemplo, en las licitaciones- como para los ya activos con vistas a su seguimiento.
- **Equity Crowdfunding** → El equity crowdfunding implica que los inversores entran en el capital social ("equity") de una empresa compartiendo el «riesgo empresarial» con el accionista o accionistas existentes. A través de la inversión se adquiere una participación real en la empresa y los relativos derechos administrativos y patrimoniales que de ella se derivan, incluyendo posibles dividendos futuros o realización de plusvalías tras la venta de la participación. Banca Etica es socia de plataformas especializadas y autorizadas, en las que acompaña y promueve (en algunos casos incluso asumiendo el papel de «inversor profesional») iniciativas coherentes con sus valores y objetivos. La evaluación de estas iniciativas se lleva a cabo mediante análisis ASG.
 - StarsUp: el portal para la captación online de capital de riesgo por parte de empresas emergentes y PYMES innovadoras.
 - Ecomill: la primera plataforma italiana de equity crowdfunding que se dedica exclusivamente a proyectos en los sectores de la energía, el medioambiente y el territorio.
- **Personas socias** → Obtención de la **información** necesaria para un planteamiento adecuado y consciente del diálogo y las negociaciones, con especial referencia al **perfil de responsabilidad social** y a la existencia de posibles **riesgos de la reputación** para el banco en caso de establecer relaciones con posibles socios para convenios, inversiones directas del banco y otras colaboraciones.

7.2. Método

En los casos previstos por el proceso de crédito vigente para Italia y España, los Análisis ASG se flanquean o se añaden al Cuestionario Socioambiental y al procedimiento correspondiente, de los que constituyen un estudio detallado debido a la especial complejidad de los casos que deben examinarse.

En otros casos, las búsquedas se realizan en modo "desk" y las comprobaciones se refieren a:

- estructura de la propiedad
- estructura del grupo empresarial
- comprobación de la no implicación de la empresa y sus principales accionistas en sectores de exclusión
- comprobación de la presencia de la sede social en países incluidos en la lista de la UE de jurisdicciones no cooperativas a efectos fiscales⁴⁰ (Hacienda) y/o en otros paraísos fiscales según las listas de la Red de Justicia Fiscal⁴¹
- comprobación de la forma jurídica (en particular para las entidades extranjeras)
- igualdad de la representación de género en los órganos administrativos y la alta dirección
- presencia de certificación de terceros
- presencia de códigos éticos y/u otras políticas empresariales sobre responsabilidad social de la empresa
- publicación de informes sociales y medioambientales
- existencia de modelos organizativos y de gestión - para Italia: D. Lgs. 231/01; para España: art 31 bis del Código penal
- comprobación de posibles litigios y/o denuncias sobre cuestiones relacionadas con la protección del medioambiente.
- comprobación de posibles litigios relativos a las relaciones con los empleados y los sindicatos
- comprobación de posibles litigios con las comunidades de las zonas de actividad (y/o en las relaciones con otras partes interesadas pertinentes).

Los análisis pueden realizarse de 4 maneras diferentes:

- Análisis ASG Desk:** se lleva a cabo como se ha descrito anteriormente sin enviar el CSA (Cuestionario Socioambiental);
- Análisis ASG en Plataforma:** con administración del CSA (Cuestionario Socioambiental);
- ESA Administrador:** evaluación realizada por los operadores de la Oficina de Modelos de Impacto y ESA, sobre la base del cuestionario CSA, en particular para los casos de apoyo a proyectos que se presentan en plataformas de Equity Crowdfunding;



El total de los 68 análisis ASG llevados a cabo en 2023 se dividen de la manera siguiente:

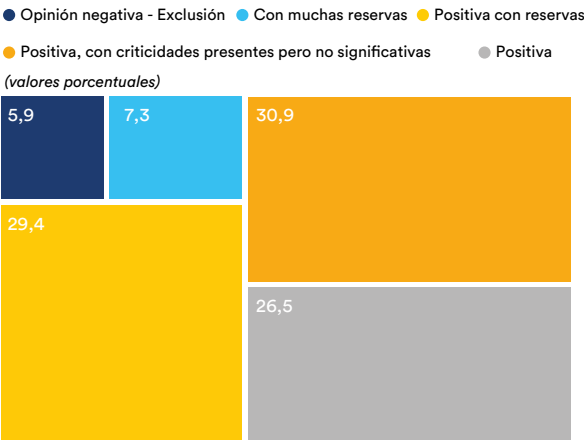
TIPO	NÚMERO	%
Análisis ASG Desk	41	60,29 %
Análisis ASG en la Plataforma	9	13,24 %
Administrador VSA	18	26,47 %
Total general	68	100,00 %

En cuanto a los **juicios sumarios finales**, los análisis pueden concluir en cinco resultados:

- 1: Opinión negativa - Exclusión**
- 2: Con muchas reservas**
- 3: Positiva con reservas**
- 4: Positiva, con criticidades presentes pero no significativas**
- 5: Positiva**

De los 68 análisis realizados en 2023, hubo 4 con una valoración de exclusión completamente negativa, 5 con «muchas reservas», 20 con una valoración positiva con reservas, 21 con una criticidad «media» y 18 con una valoración positiva.

Resumen final de los análisis ASG - 2023



40 / <https://www.consilium.europa.eu/it/policies/eu-list-of-non-cooperative-jurisdictions/>

41 / <https://cthi.taxjustice.net/en/>

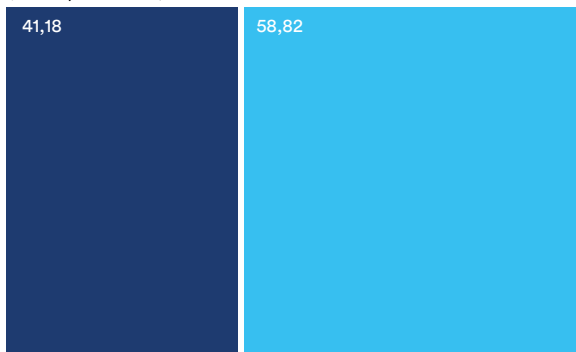
7.3 Principales problemas detectados

Inclusión/participación del género femenino en los órganos de administración⁴²

Participación femenina CDA

● Adecuada ● Escasa o nula

(valores porcentuales)



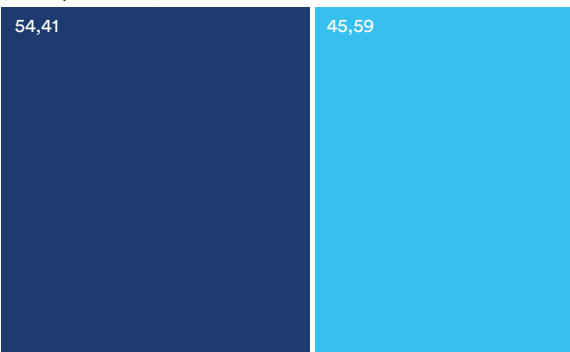
Problemas en el ámbito de «responsabilidad/transparencia»

Elaboración y/o publicación insuficiente de informes sobre el impacto de las actividades realizadas en el ámbito socioambiental (balances sociales, informes de sostenibilidad, etc.) e información sobre el perfil ASG de la organización)

Responsabilidad/transparencia

● Adecuada ● Escasa o nula

(valores porcentuales)

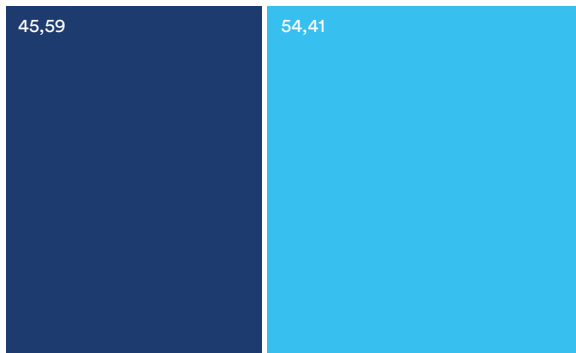


Inclusión/participación del género femenino en los puestos de alta dirección

Participación femenina TOP

● Adecuada ● Escasa o nula

(valores porcentuales)



Problemas en el ámbito de «certificaciones»

(ausencia de certificación por parte de terceros: ISO, SA8000, etc.)

Certificaciones

● Adecuada ● Escasa o nula

(valores porcentuales)



Sedes en países con fiscalidad privilegiada

Comprobación de la presencia de la sede social en países incluidos en la lista de la UE de jurisdicciones no cooperativas a efectos fiscales (Hacienda) y/o en otros paraísos fiscales según las listas de la Red de Justicia Fiscal

Sedes en países fiscalmente privilegiados

- Ninguna sede en países fiscalmente privilegiados
- Sede presente en países fiscalmente privilegiados

(valores porcentuales)



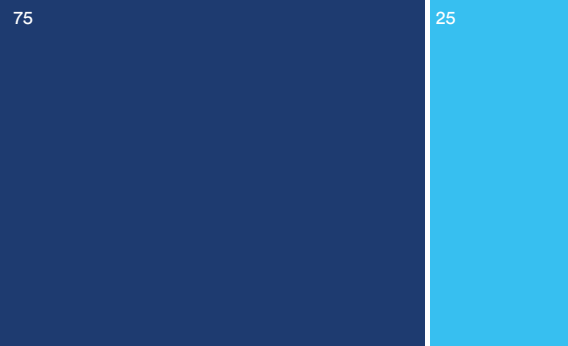
Problemas de RSE/Responsabilidad Social de las Empresas

(en particular en "diálogo con las comunidades de referencia")

RSE/Falta de diálogo con las comunidades

- CSR adecuada
- Problemas de diálogo

(valores porcentuales)



Actividades contrarias a la Política del Crédito de Banca Ética

Actividades contrarias a la Política del Crédito de Banca Ética

- Conforme a la política BE
- Contrario a la política BE

(valores porcentuales)



42 / La situación de "igualdad" (tanto en términos de presencia en los órganos de gobierno como en la alta dirección) se calculó del siguiente modo:
- ninguna o poca igualdad: de cero (= ningún componente) hasta menos del 30 % de mujeres;
- representación adecuada: porcentaje > 30 % para ambos sexos

cap ítu lo 8

Los objetivos de
impacto: el IAF



Los objetivos de impacto: el IAF

La construcción de un modelo de finanzas de impacto no puede limitarse a la presentación de informes anuales sobre los impactos socioambientales de 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)**.

Su finalidad es supervisar a lo largo del año la marcha de los principales objetivos en materia de impacto social y medioambiental que se fija el Banco para, en caso de incumplimiento- adoptar estrategias correctoras y contener los riesgos reputacionales.

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 que el Consejo de Administración intenta 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 del dato, por debajo del cual, existe un peligro de no alcanzar los objetivos obligatorios y/o de misión del banco.

A diferencia del RAF, el IAF no está sujeto a ninguna norma dictada por mecanismos de control, es un instrumento de gobernanza que Banca Etica ha adoptado voluntariamente para mejorar su propia gobernanza. 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 36 indicadores pertenecientes a 7 áreas para el año 2024:

ÁREA	INDICADOR	DEFINICIÓN DE INDICADORES	APETITO	ALERTA TEMPRANA	TOLERANCIA
Propensión al impacto (PI)	PI1. Economía real	Cuota del crédito respecto al total del activo (%)	Ningún objetivo fijado		
	PI2. Créditos de impacto	Cuota del crédito de impacto respecto al total del crédito (%)	94 %	90 %	75 %
	PI3. Inversiones de impacto	Inversiones en finanza de impacto/total cartera de valores (en millones de €)	16 %	11,8 %	8,8 %
	PI4. Puntuación ASG	Valor medio de la puntuación ASG de las empresas financiadas	Sin variaciones	Reducción 10 %	Reducción 50 %
Medioambiente (A)	A1bis. Crisis climática y economía circular	Importes concedidos a personas y organizaciones con impacto en energías renovables, ahorro energético o residuos (en millones de €)	Aumento 10 %	Reducción 15 %	Reducción 50 %
	A3. Agricultura ecológica	Importes concedidos a organizaciones que se dedican a los cultivos ecológicos	Aumento 30 %	Sin variaciones	Reducción 50 %
	A4. Emisiones de CO2 (intensidad energética)	Emisiones de CO2 del banco en relación con el valor añadido (tCO2 por M€)	Reducción anual del 7 % a partir de 2018	2 años de retraso	5 años de retraso
Derechos (D)	D1. Intervención social	Importes concedidos a organizaciones con impacto en asistencia social (en millones de €)	Aumento 15 %	Sin variaciones	Reducción 50 %
	D2. Inserción laboral	Personas en riesgo de exclusión social a las que se pretende contratar utilizando la financiación	Aumento 5 %	Reducción 15 %	Reducción 50 %
	D3A - Inclusión financiera en el Sur de Italia	A - Relación de créditos sobre la captación directa en el Sur de Italia	1,02	0,90	0,70
	D3B - Inclusión financiera. Provincias en situación de exclusión financier	B - Créditos en las 10 provincias con mayor exclusión financiera en Italia (en millones de €)	Aumento 10 %	Reducción 20 %	Reducción 50 %
	D4. Derecho a la vivienda	Importes concedidos a organizaciones con impacto en viviendas sociales e hipotecas CONSAP (en millones de €)	Aumento 10 %	Reducción 10 %	Reducción 50 %
	D5. Créditos en microfinanzas en Italia y España	Importes concedidos (saldo) en microcréditos o a IMF + Participaciones o inversiones (en millones de €)	Sin variaciones	Reducción 20 %	Reducción 50 %
	D6A. Porcentaje de créditos a organizaciones sin ánimo de lucro	Incidencia de los créditos desembolsados a organizaciones sin ánimo de lucro y empresas sociales en relación con el total de créditos	26 %	25 %	20 %
	D6B. Créditos a organizaciones sin ánimo de lucro - v.a.	Importes concedidos a organizaciones sin ánimo de lucro y a empresas sociales	Aumento 25 %	Sin variaciones	Reducción 30 %
	D7. Creación de puestos de trabajo	Número de puestos de trabajo creados con la financiación concedida en el ejercicio	Aumento 10 %	Reducción 20 %	Reducción 50 %
	D8. Cultura y deporte	Importes concedidos a organizaciones con impacto en los sectores de Cultura y Deporte	Aumento 15 %	Reducción 10 %	Reducción 50 %
Paz y justicia internacional (PG)	D9. Legalidad	Número de expedientes de financiación a organizaciones con impacto en la promoción de la legalidad y créditos contra la usura	Ningún objetivo fijado		
	PG1. Cooperación internacional	Importes concedidos a organizaciones con impacto en Cooperación Internacional y Comercio Justo y Solidario (en millones de €)	Aumento 10 %	Sin variaciones	Reducción 50 %
	PG2. Microfinanzas internacional	Cartera de préstamos, inversiones y participaciones en entidades de microfinanzas que operan en Europa y en el resto del mundo (en millones de €)	Aumento 5 %	Reducción 15 %	Reducción 50 %
	PG4. Acogida de migrantes	Importes concedidos para proyectos de acogida de migrantes (en millones de €)	Sin variaciones	Reducción 20 %	Reducción 50 %
Igualdad de género (GE)	GE1. Empresas lideradas por mujeres	Crédito a empresas lideradas por mujeres	Aumento 10 %	Reducción 20 %	Reducción 50 %
	GE2. 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 %
	GE3. Mujeres en puestos de liderazgo	Diferencia entre el porcentaje del género infrarrepresentado entre los responsables y el porcentaje correspondiente entre los trabajadores (p.p.)	10 pp	17 pp	25 pp
	GE4. Brecha salarial de género	Brecha salarial de género para los directivos de 3er y 4º nivel (%)	95,5 %	Menos del 90 %	Menos del 75 %
	GE5. Mujeres en órganos sociales	porcentaje de mujeres en el CdA, el CdE y el CdV respecto al número total de miembros (%)	Ningún objetivo fijado		
Gobernanza interna (G)	G1. Remuneraciones	Importe de la retribución más alta respecto al importe de la retribución mínima	6	6	6
	G2A. Personas socias activas	Número de personas socias activas	Sin variaciones	Reducción 5 %	Reducción 10 %
	G2B. Encuentros de personas socias	Número de encuentros celebrados entre socios y con los socios, en el marco de los diferentes procesos de participación	Sin variaciones	Reducción 25 %	Reducción 50 %
	G2C. Socios votantes	Porcentaje de socios votantes en asamblea en relación con el total de personas socias	Asamblea anterior con una relevancia análoga	Reducción 20 %	Mínimo histórico
	G5. Tasa de dimisiones	Empleados/as que salen sobre el total de empleados/as	3 %	5 %	8 %
Promoción de Finanzas Éticas (FE)	FE1. Número de eventos públicos	Número de iniciativas realizadas por personas socias y colaboradores del Banco	Sin variaciones	Reducción 25 %	1 evento en GIT
	FE2. Participantes en eventos públicos	Número de participantes en los eventos públicos	Ningún objetivo fijado		
	FE3. Visitantes únicos del sitio web	Número de visitantes únicos de los sitios web del banco en el periodo considerado (en miles)	Aumento 15 %	Sin variaciones	Reducción 30 %
	FE4. Prensa, radio y tv	Número de salidas de Banca Etica en los medios de comunicación (prensa, radio, televisión y en línea). OTS en millones	Aumento 10 %	Reducción 20 %	Reducción 50 %
	FE5. Redes sociales	Impacto de Banca Etica en los medios sociales (en millones de personas alcanzadas)	Reducción 25 %	Reducción 40 %	Reducción 50 %



Nota metodológica

Un momento del espectáculo Lezioni di Meraviglia ←
con LRDL y TLON, organizado por Banca Etica



Nota metodológica

A1 Los agregados económicos tenidos en consideración

Saldo cartera créditos.

Incluye el valor del crédito utilizado de todas las líneas de crédito en la fecha de referencia (en este informe a 31/12/2023).

Flujo de nuevos créditos.

Representa las nuevas líneas de crédito abiertas durante el año más la variación positiva de las existentes.

A efectos del cálculo del crédito concedido neto, se han **excluido** por tanto una serie de operaciones cuyo importe se fija en cero: renovaciones sin variación, renovaciones con disminución, confirmación de crédito, variación de vencimiento y revocación.

En su lugar, se han **incluido** las siguientes operaciones:

- introducción de nuevos créditos;
- de renovación con aumento.

En el caso de las renovaciones con aumento, solo se ha considerado la variación entre el importe antiguo y el nuevo. Obsérvese que este agregado es diferente de la variación del saldo de la cartera de préstamos entre el principio y el final del periodo considerado. De hecho, no incluye el efecto del reembolso de las cuotas de amortización de los préstamos (una operación que, por supuesto, se produce automáticamente sin que sea necesaria la sanción).

El conjunto de nuevos créditos representa la práctica seguida en el periodo de referencia por los órganos sancionadores y, en este sentido, puede ser una medida más relevante en el contexto del seguimiento (aunque no sea perfectamente homogénea con el dato del saldo).

A2 El cuestionario de evaluación socioambiental

El cuestionario de evaluación socioambiental se presenta a todas las organizaciones y empresas que solicitan un préstamo al Banco. No se suministra solamente en casos de revisión administrativa y en las solicitudes de tarjetas

de crédito.

El cuestionario que se presenta a la clientela consta de tres secciones:

- **Áreas de Valor Interno:** contiene preguntas relativas al perfil de responsabilidad social de la empresa. Sobre esta base, se elabora una batería de indicadores que constituye la principal herramienta de análisis del perfil de responsabilidad de la clientela. Las áreas que se tienen en consideración son: Gobernanza, Trabajo, Cadena de Suministro, Calidad del Producto, Medioambiente, Redes y Comunidad, Transparencia y Legalidad.
- **Impacto de la Organización:** se solicitan datos sobre el impacto global que la organización genera con su actividad.
- **Impacto de la Financiación:** se solicitan datos a la clientela sobre el uso que pretende hacer de la financiación. Esta información es la que conduce a la estimación del **impacto directo**.

Para medir el impacto, la clientela puede seleccionar las áreas en las que su actividad tiene un impacto positivo y, dentro de cada una de ellas, puede valorar uno o varios indicadores de impacto específicos, presentados al final de las fichas del capítulo 4. La clientela también puede crear un indicador de área de impacto ad hoc alternativo, si lo considera más apropiado para describir mejor su actividad. A continuación, las personas evaluadoras sociales y las personas encargadas del crédito de la sucursal proceden a validar los datos introducidos por la clientela.

El Cuestionario se diferencia en función de las siguientes características estructurales:

- Dimensión, con preguntas diferentes para las organizaciones:
 - Micro (hasta 9 empleados)
 - Pequeñas (de 10 a 49 personas empleadas)
 - Medianas y grandes (más de 50 empleados)
- Tipología jurídica, con diferentes preguntas para:
 - Sociedades de capital
 - Sociedades de personas/Empresas individuales/Estudios asociados
 - Cooperativas (incluidas las cooperativas sociales)
 - Asociaciones/Fundaciones/ONG
 - Autónomos

C) Empresas emergentes (organizaciones que aún no han elaborado su primer balance anual)

Cada una de las preguntas se somete a una de las posibles combinaciones de características en función de la aplicabilidad temática y la complejidad de la información requerida. En conjunto, se obtiene una media de:

- 87 preguntas a las medianas y grandes
- 82 preguntas a las pequeñas
- 62 preguntas a micros

A partir de las respuestas dadas en el apartado "Áreas de valor", el sistema calcula una batería de indicadores de especial relevancia, como elaboración de los datos recogidos, que constituyen la base para la evaluación de la financiabilidad de la clientela desde el punto de vista socioambiental.

- 128 indicadores para las medianas y grandes
- 120 indicadores para las pequeñas
- 85 indicadores para las micros

A3 La metodología utilizada para realizar las estimaciones de la huella de carbono

A3.1 Huella de carbono derivada de las inversiones en valores soberanos

Para estimar la huella de carbono de los valores soberanos, se hizo referencia al PCAF estándar (Cap. 5.7 Deuda soberana).

Para los alcances 1, 2 y 3, se utilizó la base de datos del PCAF. Para el Alcance 1, el año de referencia para los factores de emisión es 2021, mientras que para los Alcances 2 y 3, el año de referencia es 2018. Dado que los factores de emisión se expresan en tCO₂ e/M int. \$, el tipo de cambio utilizado es el proporcionado por el Banco de Italia y relativo a las 14.10 horas del 29/12/2023.

A3.2 Huella de carbono del uso de créditos a organizaciones y empresas

Para estimar la huella de carbono de los créditos utilizados por las personas jurídicas, se ha hecho referencia a la norma PCAF (Cap. 5.2 Préstamos a empresas y capital no cotizado). El uso de los créditos concedidos por Banca Etica a 31/12/2023 a personas

jurídicas se clasificó según los códigos ATECO. Las organizaciones con código ICNPO, pero no ATECO, se reclasificaron en este último utilizando la tabla de conciliación elaborada por Istat. La parte residual de organizaciones sin código sectorial ha sido excluida del cálculo. En cuanto a las emisiones notificadas por las organizaciones, los datos proceden de la documentación, los informes y el ESA de las organizaciones, para los que se han tenido en cuenta los últimos datos disponibles. El mismo principio se aplicó a los datos económicos y financieros necesarios para el cálculo del factor de atribución.

Los factores de emisión utilizados para las estimaciones se tomaron de la base de datos PCAF, y se utilizaron los factores de emisión, cuyo año de referencia es el 2019, específicos de Italia cuando los había, y en caso contrario los calculados sobre una media regional de los Estados miembros de la UE. Los factores de emisión se refieren a los sectores Exiobase, para los que se ha establecido una conexión con los códigos ATECO.

A3.3 Huella de carbono del uso de los préstamos hipotecarios

Para estimar la huella de carbono de los préstamos hipotecarios, en consonancia con el PCAF estándar (Cap. 5.5 Hipotecas), se consideraron los préstamos a personas físicas.

Los coeficientes de emisión, correspondientes al ejercicio 2023, fueron proporcionados por la base de datos PCAF, para las emisiones de Alcance 1 y Alcance 2 por propiedad residencial en Italia. En los casos en los que no se disponga del valor en origen del inmueble, el 100 % de las emisiones se atribuyen al banco.

A3.4 Huella de carbono de las inversiones y participaciones

Para la estimación de la huella de carbono de las inversiones y participaciones, en consonancia con la norma PCAF (Cap. 5.1 Acciones cotizadas y obligaciones de empresas), las emisiones financiadas se calcularon en los casos en que las organizaciones habían declarado sus emisiones de CO₂. Para las demás participaciones, se utilizó la base de datos PCAF, utilizando el coeficiente (correspondiente al ejercicio 2019) del sector Exiobase correspondiente de las distintas empresas. Para los fondos de Etica SGR, al no existir aún una metodología de la PCAF, se utilizaron los coeficientes de intensidad de carbono por M€ invertido, facilitados por Etica SGR, y relativos al 2022, para todos los fondos en los que invierte el banco.

A3.5 Huella de carbono del trabajo desde casa y desplazamientos entre el domicilio y el trabajo

La estimación de este valor ha sido posible gracias a la cumplimentación en 2022 (y con respecto a 2021), por parte de los empleados del Grupo Banca Etica, de un cuestionario sobre sus hábitos de desplazamiento entre el domicilio y el trabajo y sobre las horas de calefacción y refrigeración de sus viviendas en los días de trabajo en casa.

En el cuestionario se especifican: los kilómetros recorridos en un sentido desde el domicilio hasta el lugar de trabajo, cuántas veces por semana se utiliza un determinado medio de transporte, el tamaño de los coches utilizados, si el trayecto se comparte en vehículo privado con otros adultos (con cuántas personas y cuántas veces por semana).

Una vez obtenidos los kilómetros anuales recorridos en función de estas variables, se utilizaron los factores de conversión de 2021 publicados por el Ministerio de Empresa, Energía y Estrategia Industrial del Gobierno británico.

Además, se pregunta cuántas horas adicionales se calienta el hogar o la habitación en los meses de invierno y cuántas horas se enfría en los meses de verano en condiciones de trabajo desde casa. La referencia principal para la construcción de las estimaciones es el informe *"Carbon Trust, Homeworking report, June 2021"*.

Como no se presentó un nuevo cuestionario para los desplazamientos de 2023, se utilizaron los hábitos declarados el año anterior, pero aplicados a los días efectivamente trabajados en la oficina y los días de teletrabajo a nivel individual en 2023.

A3.6 Estimación de las emisiones evitadas

En cuanto a la estimación de las emisiones evitadas gracias a la financiación concedida por Banca Etica en el área de impacto "Lucha contra el cambio climático", se ha utilizado el factor de emisión publicado en 2020 en la página web del Ministerio de Medioambiente, Territorio y Mar.

Los datos sobre ahorro energético procedente de la financiación, ya expresados en kWh, se multiplicaron directamente por el factor de emisión, obteniéndose así las toneladas de CO₂ e evitadas.

Para convertir los datos sobre los sistemas de energía renovable de nueva instalación, expresados en kWh, se utilizó una media coherente con la información de la plataforma PVGIS de la UE.

Para las emisiones evitadas por el Superbonus 110 %, la información fue proporcionada por el socio ònstra.

Créditos

Nuestro agradecimiento a Luca Gallo por las fotos

Diseño gráfico e infografías:
The Visual Agency, Milán
thevisualagency.com

Maquetación e impresión:
Publistampa Arti Grafiche
publistampa.com



Impresión finalizada en mayo de 2024