

INFORME DE IMPACTO 2021

**Juntos/as hacemos crecer
una nueva economía**

Los resultados del impacto
ambiental, social y de gobierno
de Banca Etica





INFORME DE IMPACTO 2021

**Juntos/as hacemos crecer
una nueva economía**

Los resultados del impacto
ambiental, social y de gobierno
de Banca Etica

ÍNDICE

	Aspectos destacados	4
	Preámbulo	6
	El dividendo socioambiental	7
1	Introducción	9
	1.1 ¿Qué es el impacto para Banca Ética?	10
	1.2 Finanzas éticas y finanzas sostenibles	12
	1.3 La evolución histórica de las financiaciones de Banca Ética	14
	1.4 La evaluación socioambiental	15
	El Cuestionario Socioambiental	16
	Las Personas Evaluadoras Sociales	16
	Cómo Banca Ética utiliza sus recursos	19
	<i>Preámbulo. Qué agregados económicos utilizamos en este informe</i>	20
	Stock frente a flujo	20
	2.1 Los recursos disponibles: la captación	22
	2.2 A qué destina Banca Ética los recursos: los créditos	23
	El crédito	23
	Bonos y obligaciones: soberanos y de impacto	25
	2.3 Créditos en los territorios	26
3	Crédito de Banca Ética a la “nueva economía”	29
	3.1 El crédito a las organizaciones y las empresas	30
	Las características de las organizaciones y empresas financiadas	30
	Las Empresas Emergentes	32
	3.2 Las Áreas de impacto: la distribución de los créditos	33
	Una panorámica general	35
	Nota sobre las financiaciones “Sin impacto”	36
	3.3 Impacto de las financiaciones	38
	Puestos de trabajo creados	39
	Asistencia social	40
	Lucha contra el cambio climático	42
	Inserción laboral personas en riesgo de exclusión social	44
	Acogida inmigrantes	46
	Cultura	48
	Protección del medio ambiente	50
	Sanidad	52
	Cooperación internacional	54
	Educación e investigación	56
	Vivienda social	58
	Productos ecológicos de cadena corta	60
	Workers BuyOut y empresas recuperadas	62
	Deporte	64
	Turismo responsable	66
	Derechos y legalidad	68
	Otros impactos	70

	3.4 Los créditos de microfinanciación	72
	La microfinanciación en Italia y en España	72
	Las actividades de las Fundaciones del Grupo Banca Etica	73
	Antiusura	74
	La microfinanciación en el mundo	76
	Las actividades de CreSud	78
	3.5 Las empresas lideradas por mujeres	79
	El compromiso de Banca Etica en 2020	79
	Empresas artesanas y familias productoras	82
4	Los préstamos a las personas	85
	Los préstamos a las personas	86
	Qué préstamos a las personas consideramos “de impacto”	87
	4.1 El impacto de las hipotecas en las personas	88
	Cuenta Básica	89
	4.2 El perfil de las personas financiadas	90
5	Las actividades financieras	93
	Las actividades financieras	94
	Qué actividades financieras consideramos “de impacto”	94
	El Venture Capital (capital de riesgo) al servicio del Impacto Social	97
6	Huella de carbono	101
	Huella de carbono	102
	6.1 Emisiones resultantes de los préstamos en bonos y obligaciones del estado	105
	6.2 Emisiones producidas por las organizaciones y empresas financiadas	105
	6.3 Emisiones resultantes de las hipotecas	107
	Climate Change Commitment	107
7	El IAF	109
	El IAF	110
8	Profundizamos en los “Análisis ESG”	113
	Objetivos	114
	Método	115
	Casuística	116
	Principales problemas que han surgido	116
	Nota metodológica	117

ASPECTOS DESTACADOS



Destacan algunos de los resultados del impacto positivo que han generado los créditos concedidos en 2020 por Banca Etica

Nuevos puestos de trabajo

3.200

Personas vulnerables incorporadas laboralmente

1.007

Eventos culturales

3.010

En los que han participado 430.000 personas

Personas beneficiarias de cursos de educación/formación

65.200

Préstamos personales a favor de ciudadanos y ciudadanas procedentes del Sur del mundo

14%

Hectáreas con cultivaciones ecológicas

19.000

Comercialización de más de 29 millones de euros de productos biológicos

Hectáreas protegidas gracias a 19 iniciativas de tutela del territorio

1.350

Equipos de energía renovable instalados

367

por un total de 51 MW de energía

Se han evitado

37.000 ton

toneladas de emisiones de CO₂

Toneladas de residuos
reciclados y recuperados

173 mil

Acogida digna a
inmigrantes

8.200

Alojamientos para núcleos
familiares a disposición de
vivienda social

391

Empresas femeninas
financiadas por Banca Etica
en 2020

29% Creando
1.000 nuevos
puestos de trabajo

Créditos "verdes"
a organizaciones
y empresas

32,6%

Créditos para
operaciones de
microfinanciación

11 millones

de los cuales 1,7 para
medidas contra la usura

Puestos de trabajo
mantenidos con empresas
de Workers Buyout

281

Préstamos personales a
favor de mujeres

47%

Personas que han recibido
asistencia en proyectos de
cooperación internacional

2,5 millones

135 proyectos de cooperación
internacional

Personas que se han
beneficiado de servicios
de bienestar social

56.200

servicios sanitarios, de asistencia
social y socioeducativos

Personas que se han
acercado al deporte

66.800

A través de 1.140 iniciativas

Proyectos de investigación
llevados a cabo

734

PREÁMBULO

El Informe de Impacto de Banca Etica llega a su segunda edición el año en que entran en vigor los nuevos reglamentos de la Unión Europea, sobre las finanzas sostenibles que consideramos una ocasión perdida por la parcial aplicación y la insuficiente determinación de los reguladores. Como consecuencia de dichas nuevas normas actualmente ya estamos asistiendo a mucha propaganda cuya eficacia esencial - es decir un cambio real de los comportamientos de los intermediarios financieros y de sus decisiones - parece muy limitada. En resumen, ¡mucho lavado de cara verde y social!

En este contexto nuestro compromiso por mostrar el valor concretamente distintivo de las finanzas éticas es aún más relevante.

Con el informe de Impacto informamos sobre toda la actividad del banco por lo que respecta a su capacidad de generar cambios positivos. El enfoque "sistémico" que queremos mantener nos lleva a presentar las actividades más virtuosas, a ser transparentes acerca de qué parte de nuestra actividad es capaz de generar impactos positivos, qué calculamos, y también a rendir cuentas de ese componente fisiológico de finanzas con un perfil de responsabilidad social, menos de impacto directo, pero que en cualquier caso siempre respeta los principios de las finanzas éticas y del estatuto del banco.

En particular nuestro Informe de Impacto incluye el análisis y los resultados de las **Evaluaciones Socioambientales** realizadas por Banca Etica durante el último año respecto a los préstamos concedidos. Para nosotros dichas evaluaciones son el medio con el que queremos "**dar valor**" tanto a la acción de Banca Etica - a través del crédito - como aún más al inmenso patrimonio de ideas, innovaciones, relaciones y transformaciones socioeconómicas que nuestras personas socias y nuestra clientela llevan a cabo cotidianamente en Italia, España y el resto del mundo.

En 2020 nos hemos encontrado en medio de una emergencia jamás experimentada. Una crisis que aún amenaza la salud de todas y todos y que afecta a nuestras relaciones, nuestras costumbres sociales, nuestras empresas y nuestra economía. Como ya ocurrió durante la crisis financiera de 2008, las finanzas éticas se han movilizadas para apoyar a las personas, las empresas y las organizaciones financiadas.

Como siempre hemos trabajado para impulsar una economía inclusiva y solidaria, acompañar la recuperación de nuestras comunidades, nuestros espacios de encuentro y cultura y de las empresas.

Hemos intentado afrontar la gestión de la emergencia relacionada con la pandemia que estalló en 2020 con la máxima prontitud y en poquísimos tiempos:

- desde el primer momento el banco le ha permitido a la clientela solicitar intervenciones relacionadas con la emergencia COVID exclusivamente online sin necesidad de acudir a las sucursales;
- el 100% del personal ha podido trabajar desde casa;
- las sucursales siempre han garantizado el servicio a la clientela, han permanecido abiertas exclusivamente con cita previa y cumpliendo con las medidas de precaución para el personal y la clientela previstas por la normativa de emergencia.

Una prontitud y eficacia que - por las noticias que todos y todas hemos leído en la prensa - incluso muchos grandes bancos no han tenido.

A lo largo de 2020 hemos recibido 2.292 peticiones de moratoria de los créditos (suspensión de las hipotecas y las financiaciones) y 858 peticiones de nuevos fondos relacionados con la emergencia COVID.

En medio de todo ello toda la estructura de Banca Etica ha seguido detectando, evaluando y monitoreando el impacto de sus actividades de concesión de financiaciones y de las otras formas de gestión e inversión de los ahorros de nuestras personas socias y nuestra clientela.

Las dificultades han sido muchas, incluso para la red de nuestras Personas Evaluadoras Sociales, es decir todas las personas voluntarias socias del banco que se ocupan de la Evaluación Socioambiental y que siempre han aportado su contribución fundamental de conocimiento de los solicitantes de crédito. Durante los periodos de cierre más restrictivos han sufrido mucho la imposibilidad de acudir "in situ" para desempeñar la actividad fundamental de conexión con las personas y los territorios que el planteamiento (original y único) de Banca Etica permite ofrecer a nuestra forma de "hacer banca". A menudo estas actividades se han sustituido con la utilización de entrevistas telemáticas a "distancia" y no se han interrumpido en ningún momento a pesar de las dificultades.

Por lo tanto un agradecimiento especial a todas y todos los que, en señal de nuestro compromiso constante por hacer que, incluso en estos periodos angustiosos y complicados, **el interés principal sea el colectivo**.

En nombre del Consejo de Administración - La Presidenta

El dividendo socioambiental

Respecto a otras formas de inversión socialmente responsable, la característica más importante de la inversión de impacto es la atención prestada al cálculo del rendimiento social y ambiental que genera. En este capítulo tratamos el tema desde el punto de vista de la persona socia de Banca Etica que posee una cuota de capital social proponiendo una primera estimación de **"dividendo socioambiental"**.

La identificación de los rendimientos financieros de una cartera de inversiones generalmente es un proceso relativamente simple. Se puede hacer evaluando las ganancias o las pérdidas de una inversión en un plazo de tiempo específico indicado como un aumento porcentual respecto al coste de inversión inicial.

Identificar y calcular el dividendo socioambiental a menudo es más problemático debido a la magnitud de los posibles "resultados no financieros" vinculados a una inversión, una iniciativa o un proyecto.

El cálculo del "dividendo socioambiental" pretende atribuir a cada mil euros de capital social invertido en el banco un valor de impacto correspondiente generado durante el ejercicio.

Para ello utilizamos los indicadores de "impacto generado" de los distintos ámbitos, calculando qué parte de cada uno de ellos se puede achacar al capital social invertido respecto al crédito que el banco ha concedido a los distintos sujetos que se tienen en cuenta en el presente informe.

Como se explica en el párr. 2.1, por cada crédito concedido, el banco debe "reservar" una parte proporcional de su capital para cubrir el riesgo del préstamo. Por tanto el capital social le permite al banco conceder los préstamos. En este sentido cada mil euros de capital social han generado más de 3.500 euros de crédito adicional (capital deliberado neto) a organizaciones y empresas. Estos recursos a su vez han generado un impacto socioambiental.

En la tabla de abajo se incluyen los datos correspondientes al impacto generado en 2020 en organizaciones y empresas por cada 1.000 euros invertidos por nuestras personas socias de capital social.

1.000 € de capital social, es decir 17 acciones de Banca Etica, generan de media al año:
(además de otros impactos menores):



Medio Ambiente

3 toneladas de residuos recuperados o reciclados

175 m² de cultivos ecológicos

480 Kg de emisiones de CO₂ evitadas



Social

2 personas que han recibido tratamientos, asistencia o que se han beneficiado de proyectos socioeducativos



Internacional

17 personas beneficiarias de proyectos de cooperación internacional



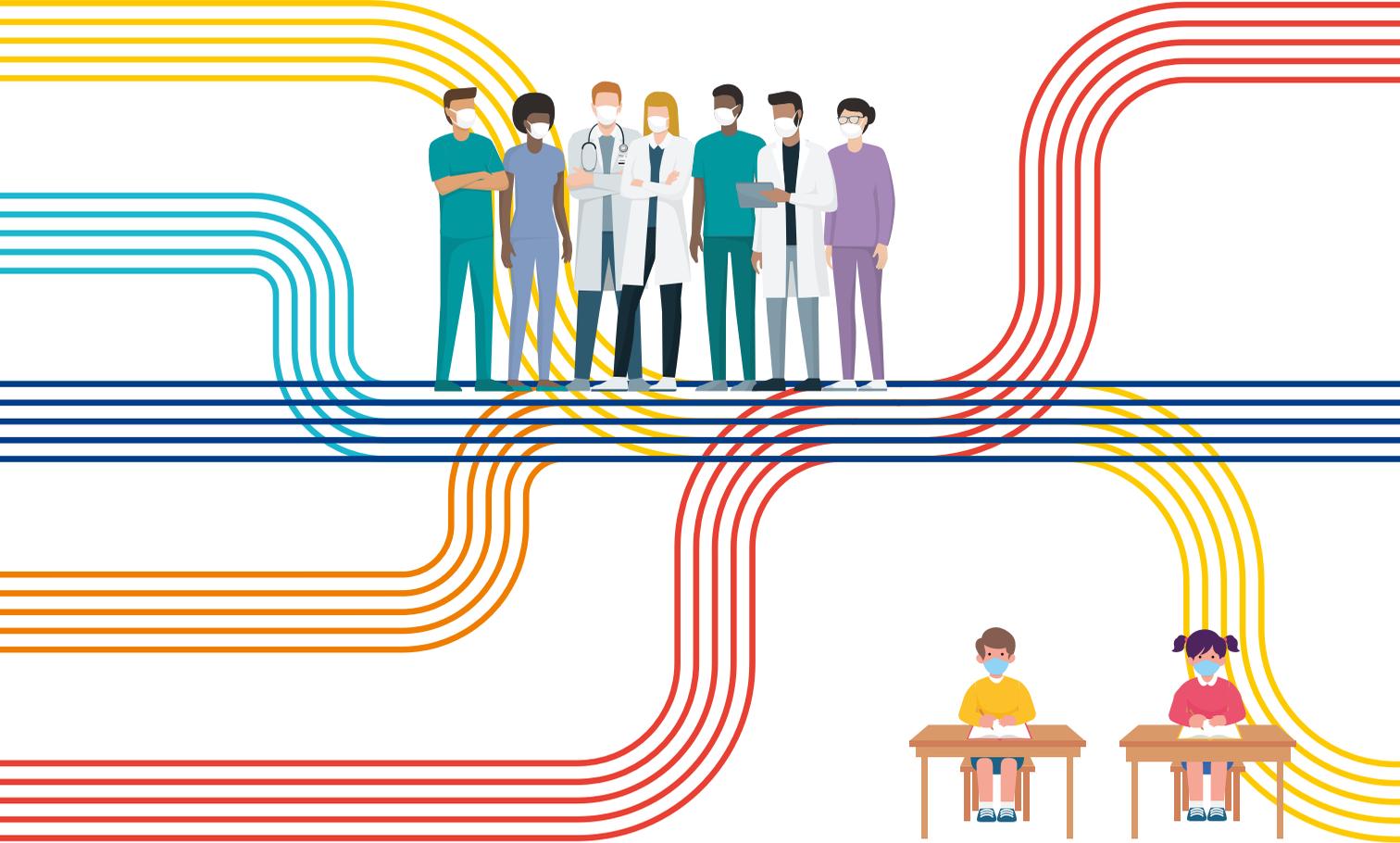
Acogida

38 días de alojamiento para personas migrantes



Comunidad

9 personas beneficiarias de eventos culturales



1 INTRODUCCIÓN



1.1 QUÉ ES EL IMPACTO PARA BANCA ETICA

Para Banca Etica la transparencia acerca del uso del dinero de las personas ahorradoras es esencial: por eso se compromete a “rendir cuentas” a los interesados y presenta en estas páginas el segundo informe sobre el impacto social y medioambiental de su actividad.

➤ **Según Banca Etica, el crédito que provoca el cambio es el crédito que genera un impacto positivo para el medio-ambiente, las personas y las comunidades.**

En este sentido, nos basamos en una «teoría del cambio», es decir una descripción del cambio que una organización desea crear y los pasos necesarios para ello¹. Esta teoría se ha estructurado según un proceso que empieza por los **compromisos** en los que se basan las decisiones de una organización hasta llegar a las **pruebas** que apoyan estos compromisos (unas pruebas que se recogen en el presente informe).

Nuestros **compromisos** iniciales se incluyen en el Código Ético² y en el Manifiesto Político de Banca Etica³ y sobre todo se concretizan en la aplicación de nuestra **“Política de Crédito”** que define los **sectores de exclusión (las actividades no financiables)**:

- fabricación y comercialización de armas;
- claro impacto negativo en el medio ambiente;
- utilización y desarrollo de fuentes energéticas y tecnologías peligrosas para el ser humano y el medio ambiente;

- explotación del trabajo infantil;
- criaderos intensivos de animales;
- actividades de investigación en ámbito científico que den lugar a experimentos con sujetos vulnerables o no tutelados o con animales;
- exclusión o marginación de las minorías o de categorías enteras de la población;
- relación directa con regímenes que se sabe que no respetan los derechos humanos;
- comercialización del sexo;
- juegos de azar.

y los **sectores de empleo privilegiado** (los que son capaces de provocar un cambio positivo a nivel social o medioambiental).

- sistemas de bienestar;
- eficiencia energética y energías renovables;
- medio ambiente;
- agricultura ecológica;
- cooperación internacional;
- actividades socioculturales: educación, cultura, deporte para todos y todas, centros juveniles, etc.;
- comercio justo y solidario;
- empresa social y responsable;
- crédito a la persona: necesidades financieras básicas (primera vivienda, medios de transporte, etc.).

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

² “Banca Etica pretende estimular a quien recibe el crédito a desarrollar las competencias y la autonomía necesarias para adquirir responsabilidad económica, social y medioambiental.

³ “El objetivo de Banca Etica consiste en concentrar los recursos y la confianza en proyectos que la comunidad civil necesita para crecer sabiendo que la labor de Banca Etica no será marginal sólo si se impregnarán la sociedad y las instituciones políticas de cultura y reglas distintas”.

Estas líneas de actividad llevan a un posicionamiento de Banca Etica en el ámbito de las finanzas de impacto tal como se define en el esquema de la OCDE de 2019:

Hacia un mayor impacto: el lugar que ocupamos en la escala del capital según la OCDE

		Social impact investing/ Inversiones de impacto social				
Categoría	Filantropía tradicional (donaciones)	Filantropía con inversiones en capital de riesgo	Inversiones (con fines) sociales	Inversiones de Impacto	Inversiones sostenibles y responsables	Sociedades/ inversores exclusivamente "comerciales"
Foco/ Objetivos	Afrontar los retos sociales a través de la oferta de donaciones	Afrontar los retos de la sociedad con enfoques de inversión en capital de riesgo	Inversiones centradas en los resultados sociales y/o medioambientales y en parte en rendimientos financieros previstos	Inversiones con intención de obtener un rendimiento social y/o medioambiental aparte de financiero	Adaptar las prácticas ambientales, sociales y de gobierno corporativo para incrementar el valor o mitigar estas prácticas para proteger el valor	Respeto limitado o inexistente por prácticas ambientales, sociales o de gobierno corporativo
Expectativas de rendimiento	Sólo rendimiento social	Centrado en el rendimiento social	Rendimiento social y tipo de rendimiento financiero inferior al de mercado	Rendimiento social y tipo de rendimiento financiero de mercado	Presta atención (también) a los tipos de rendimiento financiero de mercado	Sólo tipo de rendimiento financiero de mercado
		← →	IMPACTO SOCIAL Y FINANCIERO		← →	RENDIMIENTO FINANCIERO
Presencia/ Actividades del Grupo Banca Etica	Actividades de las Fundaciones FFE (Italia y España)	Crédito (Banca Etica)				
	Donaciones adoptadas por la Asamblea de personas socias (Banca Etica)	Participaciones financieras (Banca Etica)			Adquisición bonos soberanos (Banca Etica)	
	Fondo de garantía para Microcrédito (con las suscripciones de la clientela de Etica Sgr)	Fondo Avanzi Impact	Gestión de Fondos (Etica Sgr)		Accionistas activos - Engagement (Etica Sgr)	

Fuente: OCDE 2019, "Social impact investment: the impact imperative for sustainable development"

De este lugar afloran algunas consideraciones importantes respecto a la visión del impacto de Banca Etica:

1. Banca Etica se dedica a las finanzas, no a obras de caridad (según el punto 2 del «Manifiesto de las Finanzas Éticas»⁴).
2. Banca Etica considera de impacto todas las actividades que generen un cambio socioambiental positivo, independientemente de su "financiabilidad", como por ejemplo en el caso del microcrédito, para las que se utilizan fondos de garantía públicos o "propios" (fondo específico de Etica SGR).

⁴ <https://www.bancaetica.it/sites/bancaetica.it/files/web/la-banca/Politica%20del%20credito/Manifiesto%20della%20Finanza%20Etica.pdf>

1.2 FINANZAS ÉTICAS Y FINANZAS SOSTENIBLES

El 8 de marzo de 2018 la Comisión de la UE ha publicado el **Plan de Acción para las finanzas sostenibles**⁵. El Plan tiene como objetivo reorientar los flujos de capital privado hacia un crecimiento sostenible e inclusivo; administrar los riesgos financieros resultantes de los cambios climáticos y de los impactos sociales; fomentar unas finanzas más transparentes y dispuestas a las inversiones a largo plazo para apoyar el **"Pacto Verde Europeo"**⁶. Sin embargo las **finanzas éticas** - tal como las entienden y practican desde hace décadas muchas empresas en Europa y a escala internacional - es algo **muy distinto de las finanzas sostenibles** que en la actualidad la Unión Europea está intentando regular tanto respecto a los principios teóricos como a la práctica cotidiana. ¿Cómo podemos **resaltar las diferencias** entre *"finanzas sostenibles"* tal como las enmarca la UE y *"finanzas éticas"* tal como las entienden decenas de entidades financieras activas en Europa desde hace un par de décadas como mínimo?

Las nuevas normativas europeas son de gran interés para las redes internacionales de finanzas éticas (GABV - Global Alliance for Banking on Values y Febea-Federación Europea de Bancos Éticos y Alternativos) que aprecian los esfuerzos de la UE, pero no pueden pasar por alto destacar algunas dudas, de la falta de atención por los temas sociales y de gobernanza de las empresas financiadas, a la decisión controvertida de la Comisión de la UE de dejar en manos de la potencia financiera BlackRock⁷ el rol de asesor de las finanzas sostenibles.

De hecho las finanzas sostenibles propuestas por los reglamentos comunitarios pueden convivir con las prácticas de finanzas especulativas más difundidas y no garantizan plenamente la ausencia de los riesgos de "greenwashing" (lavado verde) y de un uso promocional de productos "sostenibles" que se puedan combinar con inversiones perjudiciales para el medio ambiente y la sociedad.

GABV Global Alliance for Banking on Values
Más información: www.gabv.org



FEBEA Federación Europea por unas
Finanzas Éticas y Alternativas
Más información: www.febea.org



⁵ https://ec.europa.eu/italy/news/20180308_piano_di_azione_Ce_per_finanza_sostenibile_it

⁶ https://ec.europa.eu/info/publications/200114-european-green-deal-investment-plan_it

⁷ Para tener un marco acerca de los controvertidos comportamientos de BlackRock, véase por ejemplo: <https://valori.it/clima-blackrock/>

Las **finanzas éticas** - tal como las entienden y practican desde hace décadas muchas entidades financieras en Europa y no sólo - se diferencian de las **finanzas sostenibles** que Europa está intentando regular. Aquí están los siete puntos fuertes principales que hay que destacar:

1 Finanzas sostenibles	Finanzas Éticas
OBJETIVOS FUNDAMENTALES	
Maximizar el beneficio, el valor de las acciones y los dividendos, sin dañar demasiado el medio ambiente.	Suministrar recursos económicos a quien tiene proyectos empresariales que respetan el medio ambiente y los derechos humanos y capaces de fomentar la inclusión, con objetivos sociales y medioambientales que lograr. La obtención de beneficios se persigue como indicador de eficiencia y herramienta para que aumenten los impactos.
ESPECULACIÓN O APOYO A LA ECONOMÍA REAL	
La normativa UE no les impide a los intermediarios financieros que quieren ser considerados sostenibles seguir usando sin escrúpulos <i>herramientas especulativas y paraísos fiscales</i> . No se impone ningún límite a las prácticas que crean <i> Burbujas e inestabilidad</i> ; al uso de los derivados como meras apuestas especulativas; al <i>trading de alta frecuencia</i> .	Los operadores de finanzas éticas son contrarios a cualquier forma de especulación: todas las actividades de inversión y concesión de los créditos están orientadas a la economía real. Los instrumentos financieros están destinados a financiar empresas a favor del medio ambiente y los derechos humanos y garantizar una remuneración equilibrada del ahorro y las inversiones. Las finanzas éticas piden desde hace años que se adopten medidas para luchar contra la especulación, como el <i>impuesto de las transacciones financieras</i> .
ENFOQUE DE PRODUCTO FRENTE A ENFOQUE SISTÉMICO (MODELO "A DISPOSICIÓN" FRENTE A "MODELO HOLÍSTICO")	
La normativa UE se limita a "certificar" algunos productos financieros como sostenibles sin evaluar la labor en conjunto de los intermediarios que los colocan. Un intermediario puede poner a disposición productos ecológicos dejando a su lado productos que invierten en fuentes fósiles, armas, etc.	Los operadores de finanzas éticas se centran en la evaluación de los impactos sociales y medioambientales de todos los productos financieros propuestos y de todas las prácticas empresariales, incluidas por ejemplo las políticas sobre las remuneraciones de los directivos; los incentivos; etc. Las evaluaciones de impacto medioambiental y social de los créditos y las inversiones forman parte de pleno derecho del sistema de controles internos de todas las actividades.
MODELOS DE GOBERNANZA	
La normativa europea sobre las finanzas sostenibles no impide de ningún modo que se definan sostenibles intermediarios financieros caracterizados por una gran opacidad y gestionados con sistemas de "cajas chinas".	El intermediario que se dedica a las finanzas éticas debe tener una gobernanza transparente y participativa.
PESO DE LOS PARÁMETROS ESG (MEDIO AMBIENTE - SOCIAL - GOBERNANZA)	
En el enfoque de la UE, la sostenibilidad se define casi exclusivamente observando los impactos medioambientales y en especial la reducción de CO ₂ .	Las finanzas éticas evalúan con criterios e indicadores específicos cualquier aspecto - medioambiental, social y de gobernanza - de las actividades que financian con el crédito y las inversiones e incluso sus correspondientes interrelaciones. Se adoptan criterios de exclusión en distintos sectores con bajos umbrales de tolerancia. Tiene una metodología propia que usa bases de datos nacionales e internacionales, las integra con las de organizaciones no gubernamentales y las utiliza activamente sin aplicar pasivamente puntuaciones facilitadas por terceros.
LOBBY Y ADVOCACY	
Las grandes finanzas especulativas invierten muchísimo en lobby en las instituciones para tener regulaciones permisivas respecto a sus intereses para maximizar los beneficios para unos pocos en perjuicio de muchos.	Las finanzas éticas invierten en proyectos de educación crítica de las finanzas que conciencien a las personas de los riesgos sociales y medioambientales del casino financiero y les piden a las instituciones que regulen y taseen las finanzas para que puedan contribuir en un desarrollo sano e inclusivo en todo el planeta. Otras peticiones incluyen la separación entre bancos comerciales y de inversión, la lucha contra los paraísos fiscales (por ejemplo mediante la adopción universal del country by country reporting - informe país por país), los límites de uso de los derivados y muchas más. Las iniciativas se llevan a cabo ampliamente gracias a la implicación activa de las personas socias (participación).
ENGAGEMENT Y ACCIONARIADO ACTIVO	
Las finanzas tradicionales - incluso cuando se consideran sostenibles - tienden a buscar sólo rendimiento en las sociedades en las que invierten.	Las finanzas éticas buscan el diálogo con las empresas en las que invierten para estimularlas a mejorar siempre su rendimiento social y medioambiental.

1.3 LA EVOLUCIÓN HISTÓRICA DE LAS FINANCIACIONES DE BANCA ETICA

Cuando se fundó Banca Etica hizo una primera “toma de posición” sobre los sectores en los que actuar, que dictó sobre todo la necesidad de asignar lo mejor posible los pocos recursos disponibles y satisfacer las principales urgencias de la compleja “galaxia” de organizaciones y ciudadanos y ciudadanas que la habían fundado.

Por este motivo los primeros años de vida nuestro banco (auto) limitó el ámbito de su concesión de crédito únicamente a las organizaciones que forman parte del llamado “Sector Terciario” (las cooperativas, prestando especial atención a las sociales, las asociaciones, las fundaciones, los centros especiales de empleo, etc.).

El siguiente paso inmediato fue responder a una de las necesidades más generalizadas de los ahorradores que forman la base social de las personas socias y de la clientela ahorradora del banco, en Italia, es decir las hipotecas para adquirir una vivienda, y luego los llamados “préstamos personales” de ésta.

Pero las personas socias de Banca Etica, siempre “un paso por delante” respecto a la atención prestada a las exigencias de la sociedad y el planeta, sin duda no podían conformarse con esto:

por lo tanto la evolución del debate interno llevó a una posterior profundización, íntimamente relacionada con la importancia del tema de la protección del medio ambiente y de lo que hoy se define como “green economy” (economía verde), es decir las financiaciones de las intervenciones para ahorrar energía y a favor de la agricultura ecológica. Con esa ampliación de actuación, Banca Etica también empezó a “desviar” la atención de la forma jurídica de los beneficiarios de los créditos a la importancia del impacto del proyecto o de la actividad general de la clientela financiada.

Esta forma de trabajo es la que se sigue actualmente y, mediante la elaboración del concepto de “nueva economía”, orienta la selección de las financiaciones según el procedimiento de Evaluación de Impacto Socioambiental.

Y esto permite entender la atención que prestamos a formas de planificación de proyectos innovadores mediante los que se manifiestan las exigencias de nuestra sociedad, como por ejemplo las Empresas Emergentes innovadoras (no sólo de vocación social), los Workers BuyOut, las empresas de energía ecológica, etc.



El trabajo teórico realizado durante estos años de experiencia de nuestro banco nos ha llevado a un razonamiento según el cual el “cambio” que queremos seguir aplicando pasa por el fomento de la “Nueva Economía”.

Y para nosotros la empresa civil o “nueva” es la que es capaz de generar Bien Común; es decir una empresa que se basa, aparte de en el intercambio de equivalentes, en la redistribución:

- en la reciprocidad (que incluye la solidaridad, la fraternidad, etc.);

- en la capacidad de generar valor común (económico, social y ambiental), que también incluye el beneficio social;
- en la responsabilidad para hacer frente a los aspectos cruciales de la injusticia social;
- en el valor de la relación humana;
- en la inclusión de las personas.

1.4 LA EVALUACIÓN SOCIOAMBIENTAL

Banca Etica es el primer banco en el sur de Europa que se ha dotado de la evaluación socioambiental en el seno de la evaluación de la solvencia. Se trata de un análisis destinado a recopilar y evaluar la información de tipo social y medioambiental relacionada con organizaciones y entes que solicitan una financiación.

Concretamente integra y completa el análisis económico-financiero y facilita elementos de conocimiento sobre el valor social de la actividad que financiar, la coherencia con los valores de referencia del banco en sí, la credibilidad del fiador y además constituye la ocasión para comunicar y transmitir los valores de las finanzas éticas y de la economía social.

El proceso de Evaluación Socioambiental (ESA) es una de las herramientas principales que caracteriza a nuestra forma de hacer banca respecto al sistema financiero tradicional.

Cuando una empresa o una organización solicita un crédito, Banca Etica realiza dos evaluaciones:

- una evaluación técnica basada en los datos contables que lleva a cabo el personal encargado de los créditos;
- una evaluación socioambiental.

La evaluación socioambiental, realizada (actualmente) por todas las organizaciones y empresas que solicitan un crédito, tiene principalmente 4 finalidades:

- evaluar el perfil de responsabilidad socioambiental de la clientela y su nivel de conocimiento y afinidad a los valores que fomenta Banca Etica;

- evitar los riesgos reputacionales que resultan de la clientela que adopta comportamientos contrarios a los valores de las finanzas éticas y de la economía social;
- fomentar y reforzar la cultura de la responsabilidad socioambiental en las organizaciones que se relacionan con el banco;
- involucrar y valorizar la base social.

Banca Etica actúa según el principio de salvaguardia del interés social y del interés económico, por tanto a la hora de evaluar las solicitudes de crédito Banca Etica actúa de forma que se garantice:

- el derecho de las personas ahorradoras para tutelar el ahorro;
- el derecho de las personas socias a la repercusión positiva en el territorio de la financiación concedida.

En el proceso de evaluación de la solvencia Banca Etica da la misma importancia al análisis económico-financiero y a la evaluación social.

En 2020, de 1478 financiaciones concedidas a personas jurídicas, un 97,5% fue cubierto por una Evaluación Socioambiental.

Índice de cobertura de las Evaluaciones Socioambientales sobre el total de las financiaciones concedidas por Banca Etica a lo largo de los años:

2015	2016	2017	2018	2019	2020
53,4%	68,6%	N.D.	80,3%	92,3	97,5

Nota: el índice incluye todas las ESA completadas formalmente por personas evaluadoras, sucursales o responsables culturales de área.

El Cuestionario Socioambiental

La evaluación se basa en que el cliente o la clienta rellene un Cuestionario socioambiental, que forma parte integrante de la solicitud de crédito, que lleva a definir casi 100 indicadores (variables por clase dimensional y forma jurídica) acerca de la responsabilidad social y medioambiental que caracteriza al cliente o la clienta.

La información facilitada por la clientela la validan el personal de las sucursales del banco y una red de personas evaluadoras sociales que garantizan la calidad de los datos recopilados.

Rellenar el cuestionario también tiene por objeto que la organización reflexione sobre prácticas de responsabilidad y aspectos de valores que para Banca Etica son fundamentales.

Las Personas Evaluadoras Sociales

Las Personas Evaluadoras Sociales de Banca Etica son personas socias activas que apoyan voluntariamente al banco en la evaluación de impacto socioambiental de las financiaciones. Las personas evaluadoras están acreditadas en Banca Etica en un registro de cuyo funcionamiento y gestión se encarga la Oficina de Relaciones Asociativas.

Sus cometidos son:

- realizar una visita a la organización para reunirse con un representante cualificado de ésta (por ej. el/la Presidente, el/la Director; el/la Titular u otro responsable);
- verificar y profundizar la información facilitada por la clientela mediante el Cuestionario Socioambiental;
- buscar y recopilar información y opiniones sobre la organización a través de la red de personas socias y otras fuentes de información (incluso a través de la red);
- conocer la postura oficial del GIT (Grupo de Iniciativa Territorial, los grupos territoriales de las socias y los socios "activos" de Banca Etica) respecto a la reputación del cliente/a;
- rellenar el "Informe de Evaluación Socioambiental" (que forma parte del análisis del crédito) y dar una opinión final justificada.

Todas las Personas Evaluadoras de Banca Etica han realizado un curso de formación específico y, una vez terminado, se inscriben en un Registro de Personas Evaluadoras específico y de este modo están acreditados para realizar la evaluación de impacto socioambiental.

Breve historia de la Evaluación Socioambiental de Banca Etica

Enlace: www.bancaetica.it/valutazione-socio-ambientale



La Evaluación Socioambiental





2

CÓMO BANCA ÉTICA UTILIZA SUS RECURSOS



PREÁMBULO. QUÉ AGREGADOS ECONÓMICOS UTILIZAMOS EN ESTE INFORME

Para analizar el impacto que provocan las actividades de un banco, el punto de partida son sin duda los recursos que el banco ha prestado a su clientela. En este informe usamos dos magnitudes principales:

- El **crédito utilizado** utilizado a 31/12/2020; importe restante a 31/12 de cada año de los créditos concedidos por el banco, que disminuyen con el paso del tiempo según las devoluciones de las hipotecas o la utilización efectiva de los anticipos de efectivo y productos financieros asimilables. Esto nos dice cuántos recursos utiliza realmente la clientela del banco en un momento determinado (por ejemplo el banco pone a disposición un descubierto en cuenta de 100 mil euros, el crédito concedido, pero el cliente o la clienta utiliza, a 31/12, sólo 80 mil). Por lo tanto en cada cierre contable (y

en realidad cada día de actividad) siempre hay una parte de financiación "autorizada" que no se utiliza.

A 31/12/2020 el importe del crédito realmente **utilizado** ascendía a 1.104 millones, el 92% del total autorizado (1.202 millones).

Es la medida que utilizamos en los **capítulos 2,5,6**.

- El **crédito concedido** neto en 2020; el nuevo crédito otorgado por el banco, es decir la diferencia entre el capital autorizado total - importe de las financiaciones concedidas durante el ejercicio o "concedido"- y el que ya existe en las distintas líneas de financiación. Esto nos dice cuál y cuánto trabajo de nueva concesión ha realizado el banco durante el año. Usamos esa magnitud en los **capítulos 3 y 4**.

STOCK frente a FLUJO

Para entender la diferencia entre capital accionario y flujo sólo hay que pensar en los conceptos de riqueza e ingresos. La riqueza es el stock de recursos que poseemos en un momento concreto y los ingresos son el flujo de recursos que conseguimos en un periodo establecido, por ejemplo un mes o un año. La diferencia entre los stocks de dos momentos distintos, como el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2020, es el conjunto de los flujos de entrada y salida en ese periodo, el año 2020 en este caso.

En el capítulo 2 usaremos cálculos de capital accionario que se pueden comparar con los datos de balance y con los datos de crédito a nivel nacional del Banco de Italia.

Las medidas de "stock" son el resultado de toda la historia del banco, incluyen créditos que se han concedido hace años y que aún están activos (o dicho de otro modo "pendientes"). Sin embargo si queremos saber qué actividades ha financiado Banca Etica en 2019 tenemos que usar el cálculo de "flujo" como el total de los créditos concedidos a lo largo del año.

Para los cálculos que no se basan en el cuestionario de la ESA se puede, cuando sea relevante, hacer una comparación entre capital accionario y Flujo. **Esto puede ser útil en una clave de lectura dinámica: con el capital accionario vemos dónde estamos y con el flujo en qué dirección vamos.**

Para más información consulta la Nota Metodológica de la pag. 120



Por qué se utiliza el importe

UTILIZADO

El banco presenta una vez al año, en el estado financiero (véase Balance Integrado), la situación del Balance. Éste describe, con referencia al 31/12 de cada año, la lista de las fuentes de la que el banco recibe sus recursos (Pasivo) y la lista de las partidas en las que esos recursos se utilizan para desarrollar la actividad (Activo). La partida de activo más importante para un banco son los créditos concedidos a la clientela.

En este Informe haremos referencia al valor del **crédito utilizado** por tres motivos:

1. es el agregado que más se tiene en cuenta normalmente ya que es el que constituye el Balance;
2. es la cantidad que genera impacto realmente: podríamos conceder mucho crédito que luego no se utiliza realmente y que por tanto no genera impacto;
3. es el que se usa para las comparaciones a nivel internacional ("*outstanding loans*").

Esas medidas llamadas de "**stock**" son el resultado de toda la historia del banco, incluyen créditos que se han concedido hace años y que aún están activos (o dicho de otro modo "existentes").

Por qué se utiliza el importe

CONCEDIDO

Sin embargo si queremos saber qué actividades ha financiado Banca Etica en 2020 tenemos que usar el cálculo de "**flujo**" como el total de los créditos autorizados a lo largo del año.

Los calculamos con el **crédito concedido** a lo largo del año, es decir las decisiones de financiación que ha tomado el banco. En muchos casos las decisiones "sólo" representan la renovación de líneas de financiación ya existentes o modificaciones de incremento o reducción de esas líneas.

Para que la valorización del impacto generado por el banco sea más realista en este informe tenemos en cuenta solo el nuevo crédito concedido por el banco, es decir el **crédito concedido neto**, que representa la diferencia entre el capital deliberado total y el que ya existe en las distintas líneas de financiación.

En cualquier caso el capital autorizado neto es superior a la variación del capital accionario entre principios y finales de año porque también incluye el efecto de **rotación** del crédito: a lo largo del año muchas posiciones se cierran porque han vencido y dicho cierre no se registra como una declaración negativa, mientras que por otro lado las nuevas aperturas de líneas de financiación se consideran autorizadas.

2.1 LOS RECURSOS DISPONIBLES: LA CAPTACIÓN

A finales de 2020 el banco posee un pasivo total de 2.724 millones formado por depósitos de la clientela (1.849 - la "captación directa"), préstamos de otros bancos (529), emisión de bonos y obligaciones (188), capital social (77) y reservas y otros fondos (81).

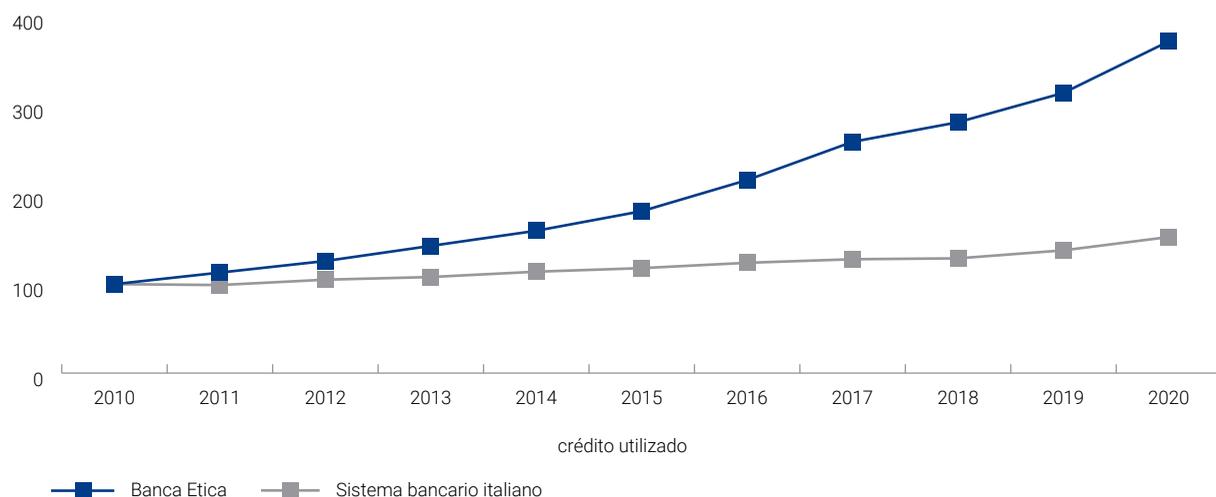
Éstos son los recursos de los que el banco dispone para los créditos: préstamos e inversiones.

El pasivo a 31.12.2020 (millones de €)

El pasivo a 31.12.2020 (millones de €)	
Captación de ahorro	
Depósitos	1.849
Bonos y obligaciones	188
Bancos	529
Capital Social	77
Otros	81
Total	2.724

Como se ve en el siguiente gráfico, la **captación directa de Banca Etica** ha crecido en los últimos años de forma impresionante. En particular los depósitos han crecido en los últimos diez años a un ritmo anual del 14,1% (y del 15,5% en los últimos cinco años y del 18,7% solo en 2020). En el mismo periodo los depósitos en Italia⁸ han crecido un 4,3% al año (un 5,3% en cinco años, + 10,8% en 2020).

Evolución de los depósitos de ahorro- índice 2010=100. Años 2010-2020



Fuente: Cálculo propio y Banco de Italia

Concretamente el **capital social** representa la base esencial para que el banco pueda conceder el crédito. De hecho es la base para calcular la "palanca financiera", es decir la cantidad máxima de crédito que se puede conceder según la calidad (el nivel de riesgo) de los préstamos. Por cada crédito concedido el banco debe "reservar" una parte proporcional de su capital

para cubrir el riesgo del préstamo. Por lo tanto si no aumenta el capital social no pueden aumentar los créditos.

Cada euro de capital social de Banca Etica respalda 14,0 euros de créditos (y 4,0 euros de nuevos créditos concedidos en 2020) y da derecho a participar en las asambleas de personas socias y en las decisiones sobre la distribución de los beneficios.

⁸ Recordamos que los depósitos de Banca Etica integran los depósitos recogidos por clientes italianos y españoles.

En el contexto del informe de impacto el capital social constituye la base para la representación de un supuesto "dividendo socioambiental": ser accionistas de una sociedad significa participar - potencialmente - en la distribución de un dividendo al final del ejercicio: sin embargo en el caso de Banca Etica, un banco cooperativo que normalmente

destina los beneficios a reserva - podemos imaginar que cada accionista, con su contribución monetaria, se puede adjudicar el mérito de una parte proporcional del impacto positivo generado por las actividades del banco. (Véase el Box "El dividendo socioambiental")

2.2 A QUÉ DESTINA BANCA ETICA LOS RECURSOS: LOS CRÉDITOS

A finales de 2020 Banca Etica había concedido crédito a organizaciones y personas por 1.065 millones (que brutos, incluidas las revalorizaciones, corresponden a los 1.081,5 millones de capital utilizado presentados en los datos de capital accionario) y ha utilizado 1.659 millones en bonos y obligaciones y otras inversiones financieras (incluidos depósitos en otros bancos).

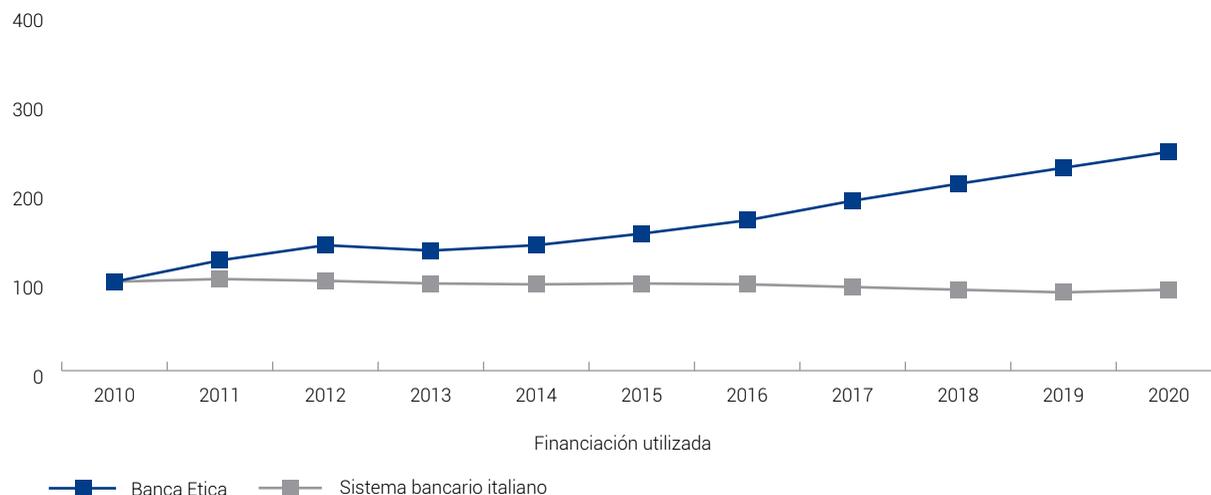
El activo a 31.12.2020 (millones de €)

Créditos	
Bancos	61
Organizaciones y empresas	706
Personas	359
Bonos y obligaciones	1.536
Otros	62
Total	2.724

El crédito

Banca Etica ha visto crecer de forma notable la cuantía de créditos concedidos a la clientela, registrando tipos medios anuales de crecimiento en la última década del 9,4% (y del 9,8% anual en los últimos 5 años). En este caso la diferencia con la media italiana es aún más asombrosa. El crédito concedido a nivel nacional se ha estancado en la década (-0,9% anual) y se ha reducido un 1,5% anual en los últimos 5 años. Por tanto la tendencia de Banca Etica ha sido contraria a la del resto del sistema bancario.

Evolución de la financiación (stock y utilizado). Índice 2010=100. Años 2010 - 2020



Los mil millones de créditos utilizados a 31/12 se habían distribuido un 60,5% a empresas y organizaciones y un 39,5% a personas. Entre las organizaciones y empresas prácticamente un tercio (30,1%) del crédito lo han utilizado organizaciones sin ánimo de lucro o empresas sociales.

Hay que recordar que la reciente ley de finanzas éticas⁹ exige que los operadores de finanzas éticas dediquen como mínimo el 20% de su cartera a dichas organizaciones.

Distribución de los créditos concedidos a "Personas", "Organizaciones y empresas" y "Organizaciones sin ánimo de lucro". Datos de capital accionario a 31/12/2020 y de flujo en 2020

	CAPITAL ACCIONARIO: capital utilizado a 31/12/2020		FLUJO: capital autorizado neto en 2020	
	Valor (millones de €)	%	Valor (millones de €)	%
Personas	435,9	39,5	79,7	22,5
Organizaciones y empresas	667,6	60,5	274,4	77,5
<i>de las cuales organizaciones sin ánimo de lucro</i>	325,1	30,1	110,5	31,2
Total	1.103,5		354,1	

Si observamos qué ha hecho Banca Etica en 2020 vemos que aflora una tendencia a aumentar la parte de crédito a organizaciones y empresas respecto a las personas. De hecho la parte de créditos a las personas es un 39,5% respecto al stock de capital utilizado y un 22,5% respecto al capital autorizado durante el año (sin embargo esta parte también aumenta debido al incremento total de los créditos).

La parte del crédito autorizado para el sector sin ánimo de lucro en 2020 ha aumentado respecto al stock a 31/12 confirmando el compromiso de Banca Etica en la financiación de las realidades del sector terciario.

Para el presente informe hemos reclasificado esos créditos según su pertenencia a categorías de inversiones de impacto.

Como veremos en el capítulo 3, prácticamente la totalidad de los préstamos a organizaciones y empresas se puede considerar de impacto. De hecho toda la clientela financiada supera la criba de la Evaluación Socioambiental y posee un perfil de responsabilidad social de empresa. Además incluso los pocos (menos de 2% de créditos) que no realizan actividades que se pueden atribuir inmediatamente a sectores de impacto, como restauración, microempresa o artesanía, atañen a menudo a áreas geográficas o categorías normalmente excluidas del crédito (regiones más pobres, áreas con un alto índice de paro, empresas lideradas por mujeres, de extranjeros o proyectadas al desarrollo local).

Composición de los créditos concedidos en 2020

	crédito concedido neto	de los cuales de impacto	
	(millones de €)	%	(millones de €)
Personas	79,7	90,2	71,9
Organizaciones y empresas	274,4	98,4	270,1
Total	354,1	96,6	342,0

El caso es distinto en lo concerniente a los préstamos a las personas. En este ámbito consideramos de impacto positivo las hipotecas que se han diseñado específicamente para generar un impacto positivo, como la compra de la primera vivienda, las reestructuraciones ecológicamente eficientes, los préstamos para financiar gastos médicos o de estudios ("préstamos de bien común") y las relaciones reguladas en el ámbito de convenios de asociación contra la usura o para conceder microcrédito. Estos representan un total de 86% de las hipotecas a personas físicas.

A ellos se añaden préstamos genéricos a categorías específicas: mujeres, jóvenes, desempleados e inmigrantes de países del sur del mundo y personas con un nivel de educación bajo.

Se queda fuera una parte de préstamos personales concedidos a nuestra clientela, a menudo personas socias del banco, destinados a gastos de consumo sin ningún perfil de impacto social o ambiental especial. Éstos representan prácticamente el 9,8% de los nuevos préstamos a las personas autorizados en 2020.

⁹ Art. 111 bis Texto Único Bancario:

"1. Los operadores bancarios de finanzas éticas y sostenibles son bancos que ajustan sus actividades a los siguientes principios: (...)

c) donar al menos el 20 por ciento de su cartera de préstamos a organizaciones sin fines de lucro o empresas sociales con personalidad jurídica, según lo define la legislación vigente.

Bonos y obligaciones: soberanos y de impacto

Tal como se profundizará más adelante en el capítulo 5 ("Las actividades financieras"), Banca Etica invierte gran parte de su liquidez en bonos y obligaciones emitidos por países ("bonos soberanos"), una participación de algo más del 5% en bonos y obligaciones de "impacto" (de los cuales el 2% está representado por «bonos de impacto social - social bonds¹⁰» gubernamentales, en particular BTP Futura¹¹) y una parte residual (0,4% de la cartera de bonos y obligaciones) a otras formas de inversión:

Composición de la cartera de bonos y obligaciones a 31/12/2020

	valor (millones de €)	%
Soberanos	1443,0	93,9
De impacto	87,2	5,7
<i>de los cuales bonos de impacto social (BTP Futura)</i>	30,7	2,0
Otros	5,8	0,4
Total	1536,0	100,0

Los criterios adoptados en la actividad de inversión en bonos y obligaciones son los mismos en los que se basa la actividad de Banca Etica. La selección de bonos y obligaciones de

empresas (bonos y obligaciones "De impacto") y países (bonos y obligaciones "soberanos") se lleva a cabo adoptando criterios de exclusión para garantizar el carácter ético de la inversión y seleccionando buenas prácticas desde el punto de vista ESG (medioambiental, social y de buena gobernanza empresarial): Por lo que respecta a los bonos y obligaciones soberanos, excluimos de las carteras los bonos y obligaciones emitidos por países que prevén la pena de muerte o no garantizan las libertades civiles, de prensa y los derechos políticos. Mientras que para las empresas excluimos las inversiones en armas, tabaco, juego de azar, energía nuclear, pesticidas e ingeniería genética. Además excluimos las sociedades involucradas en episodios negativos en el ámbito de la corrupción, respeto del medio ambiente y respeto de los derechos de los trabajadores/as. Asimismo actualmente no invertimos en los sectores financiero, petrolífero y minero.

Más allá de los criterios de exclusión, la parte de inversiones en el capital de empresas privadas se debe normalmente al deseo de apoyar a organizaciones de nueva economía y a otras instituciones de finanzas éticas y microfinanciación.

Hay una parte residual de bonos y obligaciones, a menudo relacionados con participaciones en obligaciones que el banco debe efectuar para poder actuar (por ejemplo para el sistema de los POS o de las tarjetas de crédito), que aunque son ajenas a los criterios de exclusión adoptados, no poseen una motivación específica de inversión a nivel socioambiental.

¹⁰ <https://www.borsaitaliana.it/obbligazioni/greenbonds/socialbonds.htm>: instrumentos cuyo producto se destina a financiar proyectos con beneficios o impactos específicos de carácter ambiental (los denominados "bonos verdes") y / o sociales (los denominados "bonos sociales"). La identificación pasa por la certificación inicial de un tercero independiente y la renovación, al menos una vez al año, de la información sobre el uso del producto.

¹¹ Los BTP de Futura son valores emitidos por el Estado italiano para apoyar actividades con el fin de fortalecer el sistema nacional de salud, proteger el empleo y apoyar a las familias, apoyando a las empresas para resistir la crisis continua relacionada con la pandemia del coronavirus. <https://www.mef.gov.it/focus/BTP-Futura-il-Titolo-di-Stato-che-sostiene-Italia-di-oggi-pensando-al-domani/>

2.3 CRÉDITOS EN LOS TERRITORIOS

Como se aprecia en el mapa de los créditos por provincia, Banca Etica demuestra ser un "banco nacional" cuyas actividades se distribuyen por todo el territorio italiano (aparte de, como es obvio, la parte de aproximadamente el 4,14% de los créditos en España). Las provincias del sur de Italia, que a nivel de sistema¹² reciben el 14,4% de los créditos, se benefician un 19,6%.

De hecho a menudo se acusa al sistema bancario italiano de recoger los recursos en el sur para invertir en el norte. En efecto, a nivel nacional, el sur de Italia contribuye con el 18,9% de los depósitos pero solo utiliza el 14,4% de los préstamos.

Banca Etica invierte ese flujo a través de una trayectoria de redistribución de la riqueza que ve en el sur de Italia el 7,9% de la captación de ahorro y el 19,6% de los préstamos. Dicho de forma más resumida: la relación Créditos/Captación de ahorro en el sur de Italia equivale al 0,7 para el sistema bancario italiano y al 1,4 para Banca Etica.

Asimismo, si observamos lo que se ha hecho en 2020, vemos que Banca Etica ha destinado al sur de Italia el 22,5% del capital autorizado neto (por encima del 19,6% del capital accionario utilizado a finales de año) lo que indica una mayor atención del banco a esos territorios.

Las diferencias con la media del sistema bancario nacional son aún más marcadas cuanto más se analizan áreas geográficas vulnerables (véase la siguiente tabla).

Por ejemplo:

- el 18,9% de los créditos se ha destinado a clientela residente en esas 6 regiones con más de un tercio de la población en riesgo de pobreza o exclusión social, frente al 14,7% del sistema bancario en conjunto;
- el 8,1% se ha destinado a clientela residente en las provincias con un índice de desempleo superior al 20%, sólo frente al 4,4% del total de Italia. En estas provincias Banca Etica concede créditos por un volumen doble (índice 1,6 frente a 0,7) respecto al que capta en forma de depósitos;
- en las provincias de mayor exclusión financiera, Banca Etica emplea el 3,3% de su crédito frente al 1,7% del total, 1,7 veces el que capta. En este sentido realiza una "redistribución" de los recursos financieros.

Para más información: Banca Etica en Spagna
Enlace: www.fiarebancaetica.coop



Crédito utilizado y relación créditos/captación de ahorro: comparación Banca Etica sistema bancario italiano (31/12/2020)

Área geográfica	% créditos utilizados		Relación créditos/captación	
	Banca Etica	Total Italia	Banca Etica	Total Italia
Sur	19,6	14,4	1,4	0,7
Regiones con alto riesgo de pobreza o exclusión social ⁽¹⁾	18,9	14,7	1,4	0,7
Provincias con una elevada tasa de desempleo ⁽²⁾	8,1	4,4	1,6	0,7
Provincias con una elevada exclusión financiera ⁽³⁾	3,3	1,7	1,7	0,6

⁽¹⁾ Son las 6 regiones que registran en 2019 un porcentaje de población en "riesgo de pobreza o exclusión social" superior al 33%: Basilicata, Calabria, Campania, Apulia, Sicilia y Cerdeña. Fuente: Istat (Instituto Nacional de Estadística italiano).

⁽²⁾ Son las provincias que registran en 2019 una tasa de desempleo superior al 20% (Agrigento, Cosenza, Catanzaro, Enna, Foggia, Crotone, Messina, Nápoles, Siracusa). Fuente: Istat (Instituto Nacional de Estadística italiano).

⁽³⁾ Son las 10 provincias con el valor más bajo, en 2020, del índice de inclusión financiera preparado por Banca Etica (Agrigento, Caltanissetta, Catanzaro, Enna, Frosinone, Isernia, Crotone, Potenza, Reggio Calabria, Vibo Valentia).

Otro ámbito al que presta atención Banca Etica es el de las Áreas Internas. Son las áreas del país más distantes de los servicios básicos (colegios, hospitales y estaciones). Se trata de las áreas del país con riesgo de despoblación y un mayor abandono escolar, 4 mil municipios en los que habita el 22% de la población (dato 2018¹³). A estas áreas Banca Etica había destinado a finales de año el 10,7% del crédito utilizado.

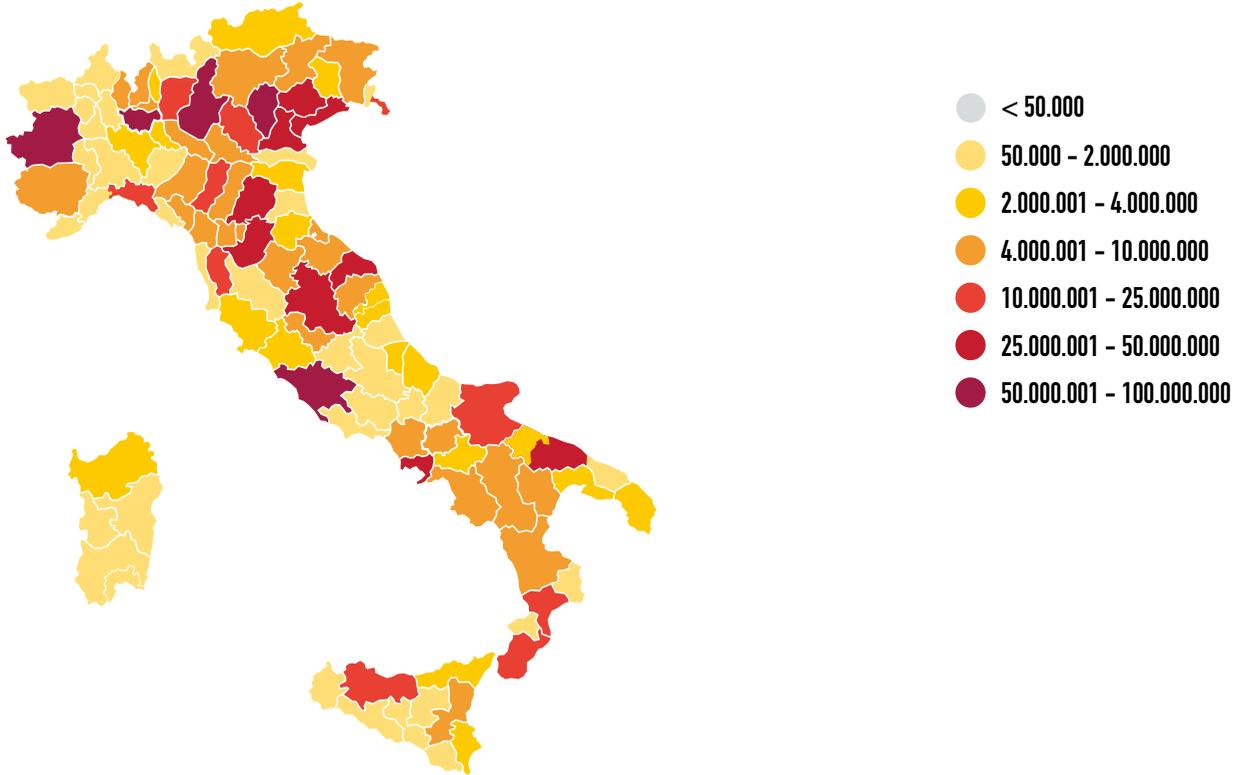
Créditos a las áreas internas - Capital utilizado a 31/12/2020 y Relación créditos/captación

Tipo municipio	Utilizado		Relación créditos/captación
	(millones de €)	%	
A. Polo	643,8	62,1	0,54
B. Polo intermunicipal	36,2	3,5	0,57
C. Cinturón	245,8	23,7	0,56
D. Intermedio	81,1	7,8	0,77
E. Periférico	26,2	2,5	0,99
F. Ultraperiférico	3,7	0,4	1,14
Total Italia	1036,7		0,56
Áreas internas	111,0	10,7	0,82

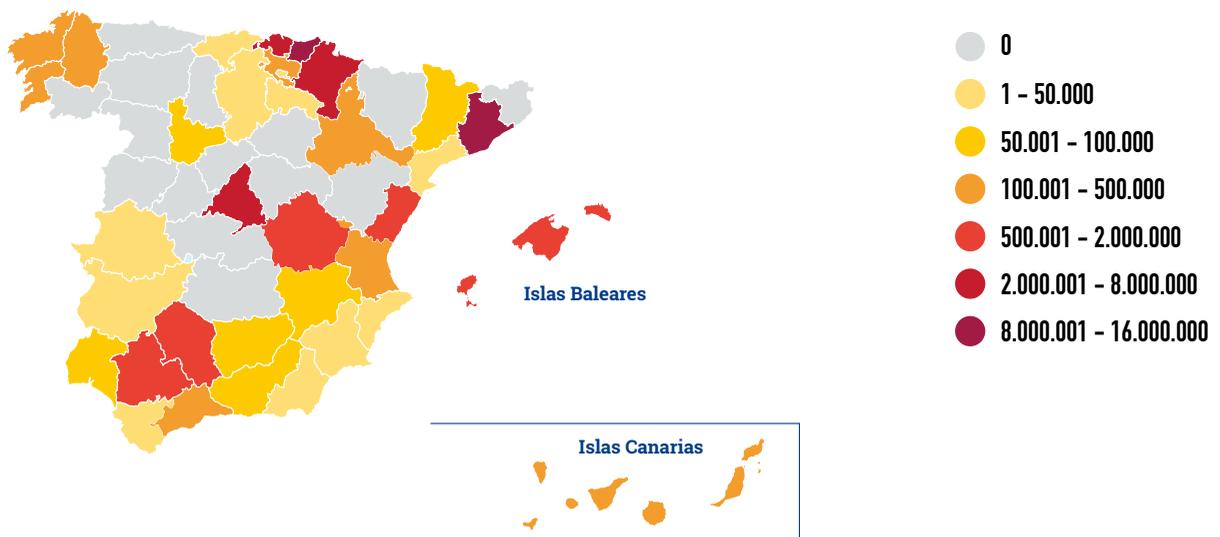
¹² Los datos del sistema presentado en este párrafo provienen de elaboraciones de elaboración sobre datos de Banca de Italia.

¹³ <https://www.openpolis.it/parole/che-cosa-sono-le-aree-interne/>

Crédito utilizado a 31.12.2020 por provincia - Italia



Crédito utilizado a 31.12.2020 por provincia - España





3

EL CRÉDITO DE BANCA ETICA A LA “NUEVA ECONOMÍA”



3.1 EL CRÉDITO A LAS ORGANIZACIONES Y LAS EMPRESAS

Los productos y servicios de Banca Etica se crean para satisfacer las exigencias de **organizaciones, pequeñas y grandes asociaciones, ONG, cooperativas sociales, empresas responsables y empresas emergentes**.

Nuestro banco siempre ha trabajado para especializarse en dar respuestas **a quien no solo busca una entidad de crédito, sino un socio** con el que compartir objetivos y valores ideales.

Banca Etica pone a disposición de organizaciones y empresas servicios para gestionar el trabajo diario, la actividad de recaudación de fondos o la gestión de la tesorería.

Nuestra política de crédito reconoce **a nuestras realidades socias condiciones favorables** porque gracias al capital social Banca Etica posee una base sólida.

Toda la red comercial de Banca Etica (sucursales, técnicos/as de desarrollo, etc.) está a disposición de quien se ocupa de construir una "nueva economía" para escuchar las exigencias y elegir juntos las soluciones operativas más eficaces.

EL STOCK (crédito utilizado total)

Por lo que respecta a las empresas y organizaciones, Banca Etica había destinado a 31/12/2020 a su clientela (5521 organizaciones con una relación vigente) **668 millones** de euros.

EL FLUJO (crédito concedido en el año)

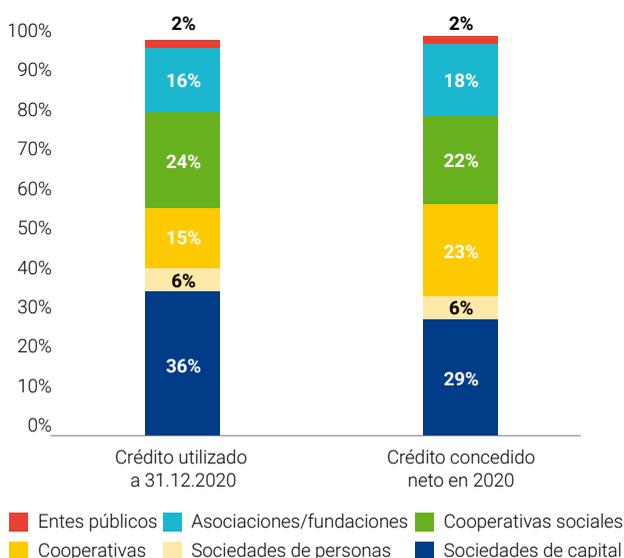
En 2020 el banco, para las organizaciones en Italia y España, ha otorgado nuevas concesiones a 2.535 clientes/as y ha autorizado un total de 659 millones (crédito concedido bruto). El crédito concedido neto, añadido a posiciones preexistentes, se ha otorgado por un total de **274 millones**.

Las características de las organizaciones y empresas financiadas

La comparación entre la composición del crédito utilizado y el autorizado ("dónde estamos" frente a "en qué dirección hemos dado el último paso" - véase el cuadro "STOCK frente a FLUJO" del capítulo 2) muestra cómo la actividad crediticia realizada por Banca Etica en 2020, ha asistido:

- a la consolidación de la financiación a las **asociaciones y fundaciones**, que reciben el **18% de las financiaciones**;
- al refuerzo de las **cooperativas**, que reciben el **23%** (respecto a un stock del 15%);
- al ligero descenso hacia las **sociedades de capital** que obtuvieron el **29%** de los nuevos créditos frente al 36% de los utilizados.

Financiación hacia organizaciones y empresas (utilizado a 31/12/2020 y aprobado neto en 2020)



Créditos por tamaño de la empresa - solo Italia - 2020

Clase según el tamaño*	Crédito concedido neto 2020 (millones de €)	%	Cientela	%
Grande	30,5	13,1	46	1,9
Mediana	63,4	27,1	201	8,7
Micro	74,8	32,1	1.691	73,4
Pequeña	64,8	27,7	364	15,8
Total Italia	233,5	100,0	2.302	100,0

* Las clases se establecen según el 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 2020 Banca Etica ha otorgado (crédito concedido neto):

- a las organizaciones de **clase de gran tamaño (250 o más empleados)**: más de **30 millones** de euros (correspondientes al 13% del capital autorizado neto). Estas realidades representan casi el **2%** de las organizaciones a las que se ha concedido nuevo crédito en 2020.
- a las **medianas empresas (de 50 a 249 empleados)**: **63 millones de euros** (correspondientes al 27%). Éstas representan casi el **9%** de los clientes financiados durante el año.
- a las **pequeñas empresas (de 10 a 49 empleados)**: casi **65 millones de euros** (también correspondientes al 27%). Esta categoría representa casi el **16%** de la clientela.
- a las **micro empresas (hasta 9 empleados)**: casi **75 millones de euros** (también correspondientes al 32%), que representan el **73%** de la clientela a la que se ha concedido nuevo crédito.

Créditos por área geográfica - 2020

Distribución geográfica	Crédito concedido neto 2020 (millones de €)	%	Cientela	%
Noroeste	50,6	18,4	604	23,8
Noreste	61,7	22,5	516	20,4
Centro	68,2	24,9	524	20,7
Sur	43,5	15,9	509	20,1
Islas	8,3	3,0	144	5,7
España	41,0	14,9	233	9,2
Extranjero	1,2	0,4	5	0,2
Total	274,4	100,0	2.535	100,0

Analizando el nuevo crédito concedido en 2020 por Banca Etica por distribución geográfica se puede observar cómo los territorios a los que se ha concedido más crédito han sido el centro de Italia, con casi 68 millones de euros (25% del total) y el nordeste con casi 62 millones de euros (22,5%). Poco menos se ha concedido al sur de Italia (18,9%) y al noroeste (18,4%). Por último se han concedido más de 40 millones de euros (15%) a organizaciones en España y una parte marginal (0,4%) a organizaciones extranjeras que en este caso se considera que son las que no tienen sede en Italia ni en España.

Las Empresas Emergentes

Más de la mitad de las **empresas emergentes** financiadas en 2020 son sociedades de capital. Otro 28,5% está formado por cooperativas (sociales y no sociales), mientras que el restante 8% está formado por sociedades personalistas.

Puntualizamos que en el presente Informe hemos utilizado la definición de "start up" (empresas emergentes) en el sentido más amplio, es decir el temporal: por tanto se incluyen en dicha categoría todas las realidades cuyas actividades, económicas (para las empresas) o institucionales (las que llevan a cabo principalmente las asociaciones), tenían una fecha de inicio de menos de **tres años** respecto a la fecha de aprobación.

Respecto a la distribución geográfica, las empresas emergentes se distribuyen de manera bastante uniforme entre los distintos territorios, lo que refleja aproximadamente la distribución de la clientela.

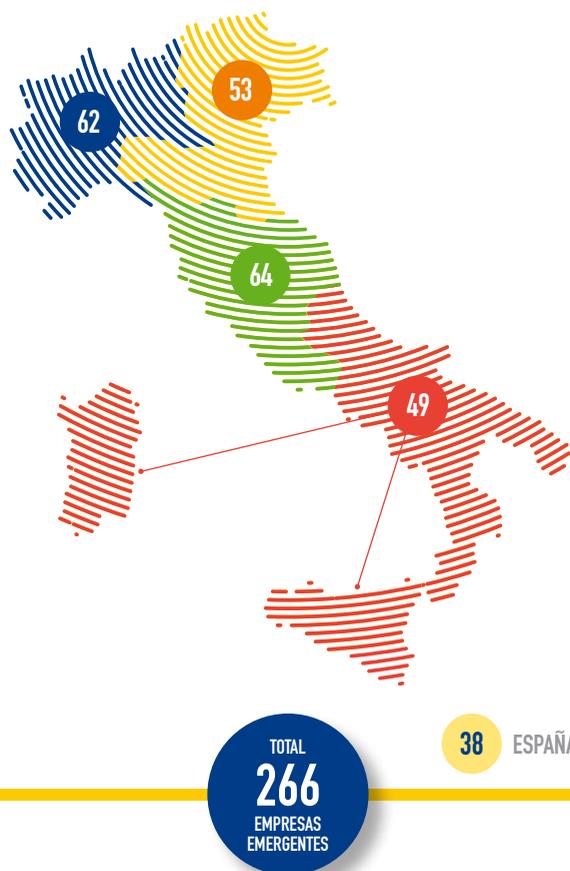
Distribución geográfica empresas emergentes

Area geográfica	Ciudad	Ciudad	%
Noroeste	■	62	23,3
Noreste	■	53	19,9
Centro	■	64	24,1
Sur	■	49	18,4
España	■	38	14,3
Total		266	100,0

Forma constitutiva empresas emergentes

Forma constitutiva	Ciudad	Ciudad	%
Asociaciones		31	11,7
Cooperativas		60	22,6
Cooperativas sociales		16	6,0
Sociedades de capital		136	51,1
Sociedades personalistas		21	7,9
Total		266	100,0

Empresas emergentes en 2019 por área geográfica



3.2 LAS ÁREAS DE IMPACTO: LA DISTRIBUCIÓN DE LOS CRÉDITOS



"Las finanzas de orientación ética son sensibles a las consecuencias no económicas de las acciones económicas"¹⁴

Por ello, además del perfil de Responsabilidad Social de Empresa, con el cuestionario de la ESA, Banca Ética identifica los tipos de actividades a financiar trazando las correspondientes "Áreas de Impacto".

Las empresas y organizaciones que solicitan una financiación tienen que indicar en qué ámbitos (o "áreas de impacto") su actividad produce cambios positivos. En particular distinguimos:

- **impacto directo:** el cambio esperado que se produce gracias a la utilización de la financiación concedida.
- **impacto indirecto:** el cambio que una organización genera en el conjunto de sus actividades.

Luego el impacto se monitorea mediante la recopilación de datos relacionados con indicadores cuantitativos específicos (por ej. número de eventos culturales que se organizarán gracias a la financiación; número de viviendas disponibles gracias a la financiación, número de pacientes asistidos en el último año etc.).

Naturalmente es posible que las organizaciones, sobre todo las más grandes y complejas, tengan varios sectores de impacto y el banco no puede distinguir qué parte del crédito afectará a los distintos componentes (que en muchos casos podrían afectarles sinérgicamente). Por ello el crédito que afecta a más de un área se calcula aquí por cada área de impacto. Por consiguiente la suma de los importes concedidos a cada área que se ilustra en la siguiente tabla está por encima del total del capital desembolsado neto que se ha ilustrado al principio de este capítulo.

De ella aflora cómo el 42% de los nuevos créditos concedidos por Banca Ética tiene un impacto positivo en el ámbito de la asistencia social, el 25% ha llevado a iniciativas de lucha contra el cambio climático y un 25% ha llevado a crear nuevos puestos de trabajo.

(Naturalmente puede que se hayan creado puestos de trabajo realizando actividades de asistencia social: en este sentido hablamos de duplicaciones y por tanto de la suma de los importes para un área superior al total del acordado).

¹⁴ Estatuto de Banca Ética, art. 5.

Nuevos créditos (crédito concedido neto) por área y tipo de impacto - 2020

Áreas de impacto	Impacto directo	Impacto indirecto	Total Impactos	% del crédito concedido neto total
	(millones de €)	(millones de €)	(millones de €)	
Asistencia social	86,6	29,8	116,4	42,4
Lucha contra el cambio climático	31,2	38,3	69,5	25,3
Creación de puestos de trabajo	69,3	-	69,3	25,3
Inserción laboral personas en riesgo de exclusión	34,4	17,9	52,2	19,0
Acogida inmigrantes	27,2	19,2	46,3	16,9
Cultura	26,6	18,3	45,0	16,3
Protección del medio ambiente	26,0	17,0	42,9	15,7
Sanidad	30,0	9,0	39,0	14,2
Cooperación internacional	24,5	5,3	29,8	10,9
Educación e investigación	18,3	7,9	26,2	9,6
Vivienda social	20,3	2,5	22,8	8,3
Productos ecológicos y de cadena corta	17,2	4,9	22,0	8,0
Microfinanciación y Finanzas Éticas	8,9	-0	8,9	3,2
Workers BuyOut	1,8	6,3	8,1	3,0
Deporte	2,3	3,5	5,8	2,1
Turismo responsable	2,1	3,1	5,1	1,9
Derechos y legalidad	1,8	3,0	4,8	1,8
Otros Impactos	36,3	15,1	51,4	18,8
Ningún impacto			4,3	1,6
Total capital desembolsado neto			274,4	100,0

* La suma de las partidas es superior al total ya que cualquier crédito puede afectar a más de un área.

La tabla que se muestra aquí indica los datos relativos a las financiaciones realizadas por Banca Etica tanto en Italia como en España. Sin embargo hay que puntualizar que la definición de las Áreas de Impacto utilizadas para clasificar a la clientela española es menos amplia que la que se utiliza en Italia, por tanto a continuación facilitamos el extracto de los datos relativos a los préstamos concedidos en 2020 en España según la clasificación que se utiliza aquí (por tanto los importes que se indican en la siguiente tabla son una "consecuencia" de los de la tabla anterior).

Detalle áreas de impacto de los préstamos concedidos en España en 2020

Área de impacto	Impacto directo (millones de €)
Inserción social y/o laboral	19,4
Vivienda (vivienda social)	7,3
Cultura y educación	6,2
Sostenibilidad medioambiental / Energía	3,4
Tecnología (Desarrollo/innovación tecnológica)	1,6
Agricultura de proximidad y/o ecológica	1,1
Cooperación internacional y comercio justo	1,0
Administración pública (organismos públicos)	0,5
Finanzas Éticas (microcrédito/microfinanciación)	0,4
Total general	40,9

Nota: los importes hacen referencia a los indicados en la tabla anterior.

Una panorámica general

Reiterando lo que ya se ha indicado en la nota de la tabla anterior, es decir que la suma de las partidas de las financiaciones de cada área de impacto es superior al total, dado que cada crédito puede afectar a más de un área, podemos facilitar un breve resumen de los principales resultados obtenidos por Banca Etica en el último ejercicio según la clasificación por **macroáreas de impacto** que se presenta a continuación.

El año 2020 ha asistido a la actuación de Banca Etica según **"líneas de compromiso"** muy significativas:

- en primer lugar el tema del **apoyo al empleo**: incluyendo en esta macroárea todas las financiaciones destinadas a crear nuevos puestos de trabajo, a la inserción laboral de sujetos desfavorecidos y a apoyar a las empresas recuperadas o workers buyout¹⁵, más del 40% de las financiaciones de nuestro banco conduce a un impacto en estos temas;
 - además todo el mundo sabe que actualmente el **clima y el deterioro de las condiciones ambientales** son una emergencia: los proyectos financiados que de alguna forma intentan hacer algo porque *"nuestra casa se quema"* (o sea en las áreas de impacto de las actividades destinadas a luchar contra el cambio climático, de la protección del medio ambiente y de la agricultura biológica) afectan a un tercio aproximadamente de las nuevas finanzas concedidas;
 - nuestro banco sigue demostrando mucho interés en ocuparse tanto de la **mejora de las condiciones de vida y de la lucha contra las injusticias** tanto a nivel local como a nivel nacional e internacional: en aproximadamente el 20%
- de las financiaciones del año están presentes temas que conciernen a:
- las necesidades de las **comunidades** en las que el banco y sus personas socias actúan (áreas de impacto de cultura, educación e investigación, deporte y turismo responsable)
 - el apoyo y la cooperación para llevar a cabo proyectos en el **sur del mundo** (como con la microfinanciación) y de acogida y solidaridad con los migrantes que, procedentes de esos países, buscan en Italia un futuro mejor);
 - del mismo modo Banca Etica lleva adelante su compromiso de apoyo constante en el sector **social** en todas las situaciones de exclusión social, marginación y vulnerabilidad: nada menos que el 30% de nuestras financiaciones en 2020 insiste en áreas de impacto, que para nosotros ya son "tradicionales" como la asistencia social (que también incluye las actividades de agricultura social¹⁶), la sanidad, los proyectos socioeducativos y las actividades de vivienda social¹⁷.
 - Con frecuencia y cifras más bajas, Banca Etica continúa con su compromiso en la protección y el fomento de la **legalidad y los derechos**: en el 2,7% de nuestras financiaciones están presentes estos temas y para las profundizaciones remitimos, además de a la ficha específica del área de impacto también al párrafo 3.4 dedicado a la microfinanciación y que incluye un "cuadro" sobre el tema de la antiusura.

¹⁵ <https://www.cfi.it/workers-buyout.php>

¹⁶ https://it.wikipedia.org/wiki/Agricoltura_sociale: La **agricultura social** es una intervención destinada al uso **terapéutico** de las actividades presentes en **una empresa agrícola** que realizan según criterios de responsabilidad ética y **sostenibilidad medioambiental** los empresarios agrícolas. Las actividades, a menudo de tipo manual, de cría y cuidado de los animales y de horticultura pueden ser beneficiosas tanto en ámbito educativo como para personas en situaciones especiales de desventaja y dificultad.

¹⁷ https://it.wikipedia.org/wiki/Housing_sociale: La **vivienda social**, que se puede traducir en **construcción residencial social** o **construcción de vivienda social** es un tipo de intervención **inmobiliaria y urbanística** que consiste en garantizar **en alquiler** una solución de vivienda a individuos y núcleos familiares (...) cuya renta no es suficiente para comprar un inmueble y demasiado alta para acceder a soluciones de **viviendas de protección oficial**.

Nota sobre las financiaciones "Sin impacto"

Como se aprecia en la tabla «Nuevos créditos (crédito concedido neto) por área y tipo de impacto - 2020»,

una parte marginal de los créditos se concede a favor de organizaciones que no poseen impactos ambientales especiales. En cualquier caso se trata de realidades que han pasado la criba de la **Evaluación Socioambiental** del banco y que por tanto dan garantías sobre la consecución de los principios fundamentales de Responsabilidad Social de empresa.

Se trata principalmente de microempresas, a menudo activas en el campo de la restauración o la informática, pero también

de la venta al por menor de distintos tipos de mercancía, que nuestro banco considera que merecen apoyo sobre todo porque favorecen la inclusión social (por ej. las personas extranjeras que ponen en pie una actividad laboral por cuenta propia) o bien el mutualismo y la autogestión (pequeñas cooperativas u otras iniciativas de trabajo asociado). Por otra parte, como documentan los estudios del Banco de Italia¹⁸ todo el sector de la microempresa atraviesa por una situación de exclusión financiera. Incluso ante la recuperación general del crédito a las empresas, las pequeñas empresas siguen registrando restricciones del crédito disponible.

Macroárea de impacto (*)	Áreas incluidas	Concedido neto (impacto total - millones de €)	% del crédito concedido neto
Empleo	Creación de puestos de trabajo Inclusión personas en riesgo exclusión WBO	114,2	41,6%
Medio Ambiente	Cambio climático Protección del medio ambiente Sector ecológico	89,4	32,6%
Colectividad	Cultura Educación e investigación Deporte Turismo responsable	54,7	19,9%
Internacional	Acogida inmigrantes Cooperación internacional Microfinanciación internacional Comercio justo	56,7	20,7%
Social	Asistencia social Sanidad Proyectos socioeducativos Vivienda social	82,5	30,1%
Legalidad y derechos	Gestión bienes confiscados Antiusura Defensa de los derechos Microfinanciación	7,4	2,7%

(*) Se clasifican en la Macroárea las financiaciones que afecten como mínimo a una de las áreas de impacto incluidas.

(**) La suma de las partidas es superior al total ya que cualquier crédito puede afectar a más de un área.

¹⁸ Paolo Finaldi Russo, 2019, El difícil acceso al crédito de las pequeñas empresas, Servicio Estabilidad Financiera, Banco de Italia.

Macroáreas de impacto(*)

Empleo

Creación de puestos de trabajo
Inclusión sujetos en riesgo de exclusión WBO

114,2€

Medio Ambiente

Cambio climático
Protección del medio ambiente
Sector ecológico

89,4€

Internacional

Acogida inmigrantes
Cooperación internacional
Microfinanciación internacional
Comercio justo

56,7€

Social

Asistencia social
Sanidad
Proyectos socioeducativos
Vivienda social

82,5€

Legalidad y derechos

Gestión bienes confiscados
Antiusura
Defensa de los derechos
Microfinanciación

7,4€

Colectividad

Cultura
Educación e investigación
Deporte
Turismo responsable

54,7€



3.3 IMPACTO DE LAS FINANCIACIONES

En este apartado profundizamos en el impacto provocado por los préstamos concedidos en 2020 a organizaciones y empresas estructurado según fichas temáticas.

Cada ficha sigue la misma estructura:

- necesidades que afronta, SDG (Objetivos de Desarrollo Sostenible)¹⁹ y ámbitos del Bienestar Justo y Sostenible²⁰ de referencia;
- suma de créditos desembolsados con impacto directo e indirecto;
- distribución geográfica y por forma jurídica de la clientela;
- impacto causado por la clientela: indicadores específicos de impacto directo para esa parte de clientela que ha podido facilitar una estimación;
- una historia de impacto positivo.

NOTAS IMPORTANTES:

- como se ha mencionado anteriormente, los proyectos relacionados con la administración de los bienes confiscados se incluyen en el área de impacto "Derechos y legalidad";
- **no está presente la ficha del área de impacto "Microfinanciación y Finanzas Éticas"** ya que sobre estos temas existen profundizaciones específicas en el siguiente capítulo;
- a partir de 2020 se ha previsto una nueva área de impacto dedicada a las actividades de "Turismo responsable";
- nuestras metodologías de recopilación de datos han sufrido algunas correcciones y mejoras entre 2019 y 2020, por tanto los datos de los dos años no siempre son comparables.

Áreas de impacto 2020:

1. PUESTOS DE TRABAJO CREADOS
2. ASISTENCIA SOCIAL
3. LUCHA CONTRA EL CAMBIO CLIMÁTICO
4. INSERCIÓN LABORAL PERSONAS EN RIESGO DE EXCLUSIÓN
5. ACOGIDA DE MIGRANTES
6. CULTURA
7. PROTECCIÓN DEL MEDIO AMBIENTE
8. SANIDAD
9. COOPERACIÓN INTERNACIONAL
10. EDUCACIÓN E INVESTIGACIÓN
11. VIVIENDA SOCIAL
12. PRODUCTOS ECOLÓGICOS Y DE CADENA CORTA
13. WORKERS BUYOUT Y EMPRESAS RECUPERADAS
14. DEPORTE
15. TURISMO RESPONSABLE
16. DERECHOS Y LEGALIDAD
17. OTROS IMPACTOS

¹⁹ Sustainable Development Goals.

²⁰ Benessere Equo e Sostenibile.

Puestos de trabajo creados

408 organizaciones han utilizado la financiación recibida para crear puestos de trabajo. Banca Etica ha concedido a estas organizaciones **69 millones** de euros que han llevado a crear directamente más de **3.200 puestos de trabajo**. Además de éstos se espera crear 5.000 puestos de trabajo más en el sur del mundo gracias a las actividades de microfinanciación que fomenta Cresud.

Banca Etica en 2020 ha concedido un total de 274 millones de euros de créditos (como importe desembolsado neto del año) a organizaciones y empresas. Todo el crédito concedido a actividades económicas tiene un impacto positivo en el mundo laboral y en muchos casos permite mantener los puestos de trabajo y el pago de los sueldos, o bien inversiones que a medio plazo pueden conllevar el crecimiento de las actividades y por tanto del empleo. De los 222 millones 69 han tenido como efecto directo e inmediato la creación de 3.200 nuevos puestos de trabajo.

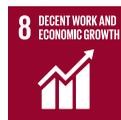
El 19% de los puestos de trabajo se ha creado en el área nordeste, el 22% en el noroeste, el 20% en el centro, el 35% en el sur y el 3% en las islas (Italia). No está aún disponible esta información para los créditos concedidos en España.

Necesidades

ODS de referencia



Desarrollo económico, humano y social

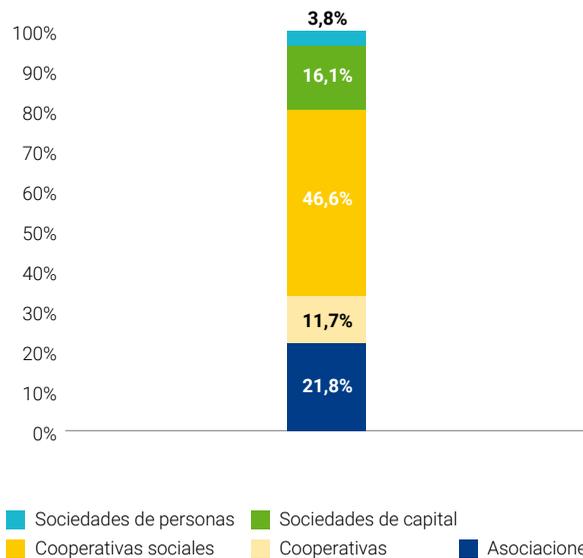


8 "Fomentar un crecimiento económico duradero, inclusivo y sostenible, el empleo pleno y productivo y un trabajo digno para todas las personas"

3 Trabajo y conciliación familiar

Inclusión social y laboral

Puestos de trabajo creados



Distribución geográfica de los puestos de trabajo creados en Italia - 2020



Asistencia social

En el área de impacto de la asistencia social se sitúan los créditos concedidos a favor de realidades que se ocupan de asistencia a menores, ancianos, discapacitados, personas desfavorecidas, extranjeros, etc., incluidas las actividades de mediación e integración social, lucha contra la pobreza, gestión de comunidades de distintos tipos, servicios de actividades extraescolares para menores y planificación social (proyectos socioeducativos) en general. Dentro de esta área de impacto también se han clasificado los proyectos de agricultura social.

Necesidades	ODS de referencia	bes
Salud y calidad de vida	 <p>1 "Acabar con cualquier forma de pobreza en el mundo"</p> <p>1.3 Implementar sistemas adecuados a nivel nacional de protección social y medidas para todos/as antes de 2030 para lograr la cobertura esencial del número de personas pobres y vulnerables.</p>	1 Salud
Cohesión social		5 Relaciones sociales
Defensa de los derechos		12 Calidad de los servicios

Asistencia social	Crédito concedido neto 2020 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	86,6	335
Impacto indirecto	29,8	135
Total Impactos	116,4	470

Un quinto de los nuevos recursos concedidos por el banco para asistencia social se han destinado a organizaciones activas en España. Respecto a la distribución en Italia, el 23,4% del capital desembolsado neto se ha distribuido en el centro de Italia, el 23,6% en el sur, el 11,4% en el noroeste, el 18,1% en el nordeste y el 3,2% restante en la islas.

En 2020 Banca Etica ha financiado por un total de **casi 87 millones** de euros a **335 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad de asistencia social.

29,8 millones más se han concedido a organizaciones que se ocupan (también) de esta área de impacto.

En total podemos decir que Banca Etica ha concedido unas finanzas adicionales al sector de la asistencia social por más de **116 millones** de euros.

En el sector de la asistencia social, Banca Etica ha financiado principalmente a cooperativas sociales que representan el 56,7% del total de las financiaciones, mientras que la parte restante está formada en un 22,2% por asociaciones, un 10,9% por otros tipos de cooperativas, un 9,2% por sociedades de capital y el resto por sociedades de personas.

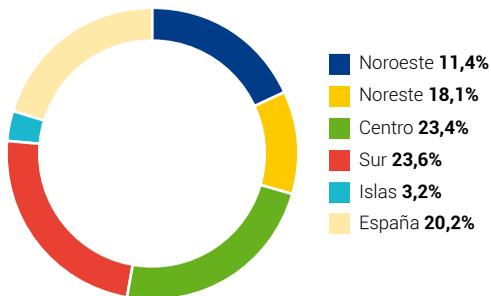
El impacto generado por la clientela

Las **161 organizaciones** que han declarado un impacto directo en este área, gracias a las financiaciones concedidas en su favor en 2020, han acogido a casi 33 mil inmigrantes.

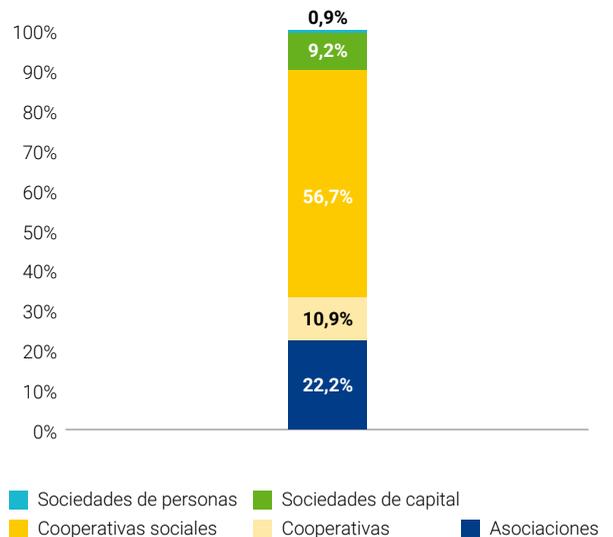


Distribución del crédito concedido neto para Asistencia social - Año 2020

Por área geográfica



Por forma jurídica



Una historia de impacto positivo

REALMENTE - Locos por vivir y comer - Perugia

La asociación de promoción social RealMente nació en 2016 para administrar las actividades socioculturales de la fundación "La Città del Sole" que, desde hace más de veinte años, se ocupa de personas que sufren patologías psíquicas. Entre ellas recordamos el Perugia social film festival "Perso", del que RealMente gestiona la organización; la radio de la salud mental "Stazione Panzana" y el restaurante "Numero Zero", que se ha inaugurado hace poco y cuya directora Vittoria Ferdinandi en 2020 ha recibido el título de Caballero Ilustre de la República.

www.bancaetica.it/realmente

Lucha contra el cambio climático

En esta área se sitúan realidades que han instalado equipos de producción de energía procedente de fuentes renovables (el sector fotovoltaico en primer lugar, pero también el eólico), o que han convertido una parte proporcional de su suministro energético a favor de las energías renovables. También forman parte de esta área las inversiones en rendimiento energético y las actividades que ofrecen servicios con este fin. Aquí también se incluyen actividades de educación y formación sobre el tema del cambio climático y realidades que se ocupan de innovación tecnológica destinada a la utilización y la producción de energía de fuentes renovables.

Necesidades

ODS de referencia

bes

Protección del medio ambiente



7 "Garantizar a todas las personas el acceso a sistemas de energía económicos, fiables, sostenibles y modernos"

7.2 Antes de 2030 aumentar de forma notable la parte de energías renovables en la combinación global de fuentes de energía.

7.3 Antes de 2030 duplicar el índice global de mejora de la eficiencia energética.

13 "Fomentar intervenciones, a todos los niveles, para luchar contra el cambio climático"

10 Medio Ambiente

Lucha contra el cambio climático	Crédito concedido neto 2020 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	31,2	94
Impacto indirecto	38,3	312
Total Impactos	69,5	406

El impacto generado por la clientela

31 organizaciones con un impacto directo en este área, gracias a las financiaciones concedidas a su favor en 2020 (por un total de más de 12 millones), han instalado 367 equipos de energía renovable, por una potencia de 50,6 MW y han realizado 306 intervenciones de rendimiento energético.

En total, gracias a las financiaciones en energías renovables, se han evitado emisiones por un total de 4.900 toneladas de CO₂.

En 2020 Banca Etica ha financiado por un total de **31,2 millones** de euros a **94 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad de lucha contra el cambio climático.

38,3 millones más se han concedido a organizaciones que se ocupan (también) de esta área de impacto.

En total podemos decir que Banca Etica ha financiado para la lucha contra el cambio climático casi **70 millones** de euros.

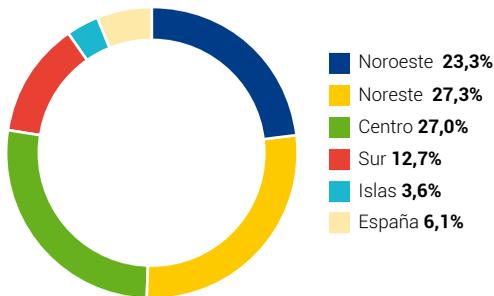
Las financiaciones de Banca Etica a las actividades que luchan contra el cambio climático se han distribuido como sigue: el 40,5% a las sociedades de capital, el 30,9% a las cooperativas, el 14,7% a las asociaciones, el 8,6% a las sociedades de personas y el 5,3% restante a las cooperativas sociales.

El 27,3% del capital desembolsado neto de 2020 se ha destinado a clientes/as del nordeste, el 27% del centro de Italia, el 23,3% del noroeste, el 12,7% del sur, el 6,1% del área España y el 3,6% restante de las islas."

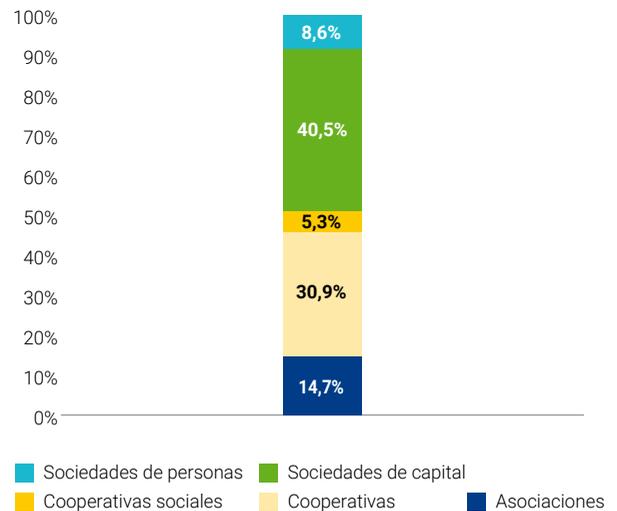


Distribución del crédito concedido neto para la Lucha contra el cambio climático - Año 2020

Por área geográfica



Por forma jurídica



Una historia de impacto positivo

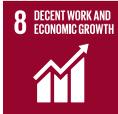
H2Boat - El acceso a la energía pasa a través del hidrógeno - Génova

H2Boat es una empresa emergente que empezó en 2015 como spin-off de la Universidad de Génova. Sus actividades principales son la investigación y el desarrollo de sistemas energéticos basados en la tecnología del hidrógeno concebidos para aplicaciones náuticas. El objetivo es elaborar un sistema de producción, almacenamiento y explotación del hidrógeno como carburante para la tracción y la administración de los servicios de a bordo en las embarcaciones de recreo. H2Boat parte de la náutica de lujo porque es el único sector en el que es posible proponer un sistema de costes elevados, pero quiere conseguir producir sistemas energéticos de bajo coste para viviendas y zonas desfavorecidas con el objetivo de reducir la contaminación y ampliar el acceso a la energía.

www.bancaetica.it/h2boat

Inserción laboral personas en riesgo de exclusión social

En esta área hay organizaciones de distintos tipos: cooperativas sociales de tipo B, asociaciones de promoción social, empresas emergentes (a menudo con vocación social), operadores del sector turístico, empresas agrícolas y/o agroturismos y otros tipos de empresas.

Necesidades	ODS de referencia	
Inclusión social y laboral		8 "Fomentar un crecimiento económico duradero, inclusivo y sostenible, el empleo pleno y productivo y un trabajo digno para todas las personas"
Desarrollo económico, humano y social		8.5 Antes de 2030 conseguir el empleo pleno y productivo y un trabajo digno para todas las mujeres y hombres, incluso para la juventud y las personas discapacitadas y la igualdad salarial para trabajos con el mismo valor.
Cohesión social		
Defensa de los derechos		
		3 Trabajo y conciliación familiar

bes

Inserción laboral personas desfavorecidas	Crédito concedido neto 2020 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	34,4	189
Impacto indirecto	17,9	110
Total Impactos	52,2	299

En 2020 Banca Etica ha financiado por un total de **34,4 millones** de euros a **189 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad de inserción laboral de personas desfavorecidas.

17,9 millones más se han concedido a organizaciones que se ocupan (también) de esta área de impacto.

En total podemos decir que Banca Etica ha concedido una financiación adicional para la inserción laboral de personas desfavorecidas por un total de más de **52 millones** de euros.

La inserción laboral de personas en riesgo de exclusión la llevan a cabo principalmente asociaciones que reciben el 35,8%, cooperativas sociales que reciben el 33,6%, sociedades de capital que reciben el 14,3%, cooperativas que reciben el 13,3% y sociedades de personas que reciben el 3%.

El 43% del capital desembolsado neto se ha distribuido en el Área España, en el nordeste el 21,8%, en el noroeste el 16,48%, en el 10,1% en el centro, el 8% en el sur y el restante 0,6/1% en las islas.

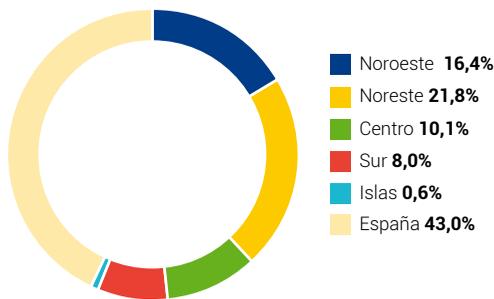
El impacto generado por la clientela

Las **69 organizaciones** con un impacto directo en este área de impacto, gracias a las financiaciones concedidas a su favor en 2020, han permitido la inserción laboral de más de **1.000** personas en riesgo de exclusión.

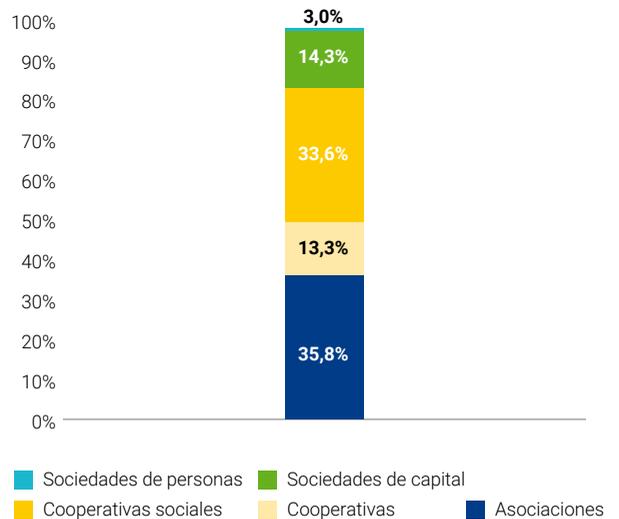


Distribución del crédito concedido neto para la Inserción laboral de personas en riesgo de exclusión social - Año 2020

Por área geográfica



Por forma jurídica



Una historia de impacto positivo

FUNDACIÓN PORTOLÀ **Valorizar a las personas con discapacidad intelectual - Barcelona**

La Fundación Portolà es un centro especial de empleo activo que desde hace más de 30 años busca la integración sociolaboral de las personas con discapacidad intelectual y ofrece, entre otros, servicios de jardinería, limpieza, manipulación industrial y promocional y ropa.

La fundación da trabajo a más de 125 personas y actualmente ha transformado su laboratorio de producción en un espacio para fabricar mascarillas solidarias y aprobadas para proteger de las infecciones de coronavirus.

www.fiarebancaetica.coop/portola

Acogida de migrantes

Desde hace tiempo focalizamos nuestra atención en el tema de la acogida: Banca Etica financia solamente realidades de acogida generalizada que siguen las directrices y los procedimientos establecidos (en la legislación anterior a la actual) para los proyectos Sprar/Sistemas de protección para solicitantes de asilo y refugiados (ahora Siproimi, Sistemas de protección para titulares de protección internacional y menores extranjeros no acompañados²¹).

Dada la situación objetiva de emergencia en el territorio, nuestras personas socias han aceptado con el tiempo acoger a emigrantes incluidos en los proyectos CAE/Centros de Acogida Extraordinaria²²: en muchos casos el esfuerzo ha consistido en garantizar los mismos métodos de tratamiento de los emigrantes incluidos en los proyectos. Por lo tanto como Banca Etica hemos decidido financiar también algunos proyectos CAE. Las realidades que se dedican a la acogida son sometidas a una evaluación adicional que incluye la visita de los lugares de acogida para verificar que son perfectamente idóneos.

En esta área se incluyen distintas organizaciones que se ocupan de acoger a inmigrantes, menores y adultos, a menudo junto con actividades de inclusión social, educación/enseñanza (del idioma y no sólo eso), asistencia sanitaria y laboratorios de diferentes tipos.

Necesidades

ODS de referencia

bes

Inclusión social y laboral



10 "Reducir las desigualdades"

10.7 Facilitar una inmigración correcta, segura, uniforme y responsable y la movilidad de las personas, incluso a través de la aplicación de políticas de inmigración programadas y bien gestionadas.

12 Calidad de los servicios

Cohesión social

Defensa de los derechos

Acogida inmigrantes	Crédito concedido neto 2020 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	27,2	83
Impacto indirecto	19,2	52
Total Impactos	46,3	135

subdividido casi por completo entre asociaciones (25,6%) y otros tipos de cooperativas (18%).

El 28,4% del capital desembolsado neto se ha destinado al sur de Italia donde obviamente la necesidad de acogida es más apremiante con motivo de los desembarcos. Casi lo mismo (28,0%) al centro.

En 2020 Banca Etica ha financiado por un total de **27,2 millones** de euros a **83 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad de acogida de inmigrantes.

19,2 millones más se han concedido a organizaciones que se ocupan (también) de esta área de impacto.

En total podemos decir que Banca Etica ha concedido una financiación adicional a la acogida de inmigrantes por más de **46 millones** de euros.

La acogida de inmigrantes la han llevado a cabo principalmente cooperativas sociales que han recibido más de la mitad de las financiaciones de este área (53,2%). El resto prácticamente se ha

El impacto generado por la clientela

Las **73 organizaciones** con un impacto directo en este área, gracias a las financiaciones concedidas a su favor en 2020, han acogido a más de 8.200 inmigrantes.

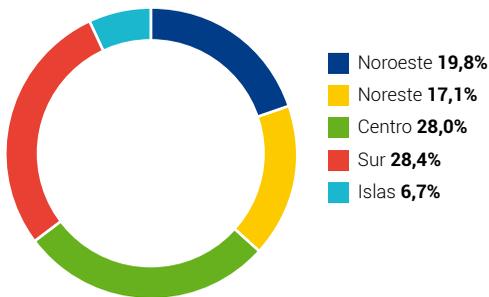


²¹ <https://www.retesai.it/la-storia/>

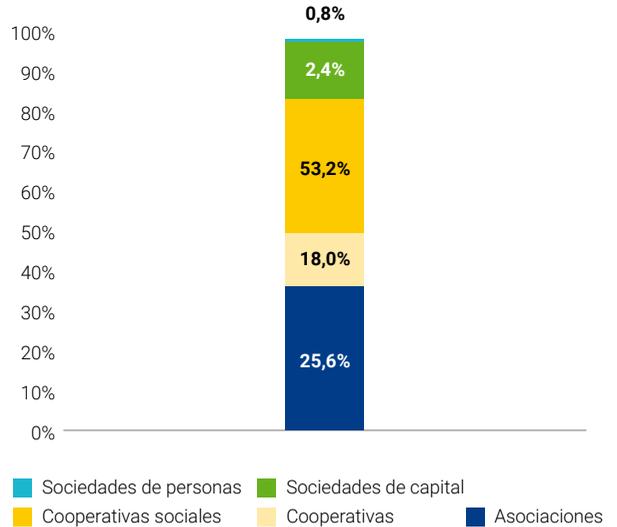
²² <https://openmigration.org/glossary-term/centri-di-accoglienza-straordinaria-cas/>

Distribución del crédito concedido neto para la Acogida de migrantes - Año 2020

Per area geografica



Por forma jurídica



Una historia de impacto positivo

CEAR Euskadi **Protección de las personas refugiadas - Bilbao**

CEAR Euskadi defiende el derecho al asilo y los derechos humanos y fomenta el desarrollo integral de los refugiados que huyen de conflictos armados o violaciones de los derechos humanos, solicitantes de asilo, apátridas y emigrantes que necesitan protección internacional y/o en riesgo de exclusión social.

CEAR (Comisión Española de Asistencia a los Refugiados) trabaja activamente por la defensa y promoción del derecho de asilo en España con el objetivo de fomentar el reconocimiento y garantizar el acceso a la solicitud de protección internacional con todas las garantías legales.

www.fiarebancaetica.coop/cear

Cultura

En esta área se sitúan realidades que se ocupan de servicios culturales y formativos, organización de exposiciones y eventos, restauración de obras de arte, organización de espectáculos y otras funciones, incluidas las actividades de gestión de librerías, editoriales, teatros, albergues con una gran vocación cultural y otras organizaciones que llevan a cabo actividades culturales de distintos tipos, incluso no tratándose de su actividad principal.

Necesidades	ODS de referencia		bes
Desarrollo económico, humano y social		11 "Conseguir que las ciudades y los asentamientos humanos sean inclusivos, seguros, duraderos y sostenibles"	2 Educación y formación
Cultura de la legalidad		11.4 consolidar los esfuerzos para proteger y tutelar el patrimonio cultural y natural del mundo.	9 Paisaje y patrimonio cultural
Cultura y deporte			

Cultura	Crédito concedido neto 2020 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	26,6	268
Impacto indirecto	18,3	125
Total Impactos	45,0	393

En 2020 Banca Etica ha financiado por un total de casi **27 millones** de euros a **268 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad del área cultura.

18,3 millones más se han concedido a organizaciones que se ocupan (también) de esta área de impacto.

En total podemos decir que Banca Etica ha concedido una financiación adicional al sector de la cultura de **45 millones** de euros.

Las actividades culturales financiadas por Banca Etica las llevan a cabo principalmente sociedades de capital y asociaciones que han recibido el 41,2% y el 25,9% respectivamente de las financiaciones concedidas en este área. El 17,1% restante cooperativas, el 9,8% cooperativas sociales y el 6% sociedades de personas.

El capital desembolsado neto del año se ha distribuido como sigue: el 23,4% en el centro de Italia, el 22,3% en el nordeste, el 19,2% en el noroeste, el 16,9% en el Área España, el 15,2% en el sur y el 3,0% en las islas.

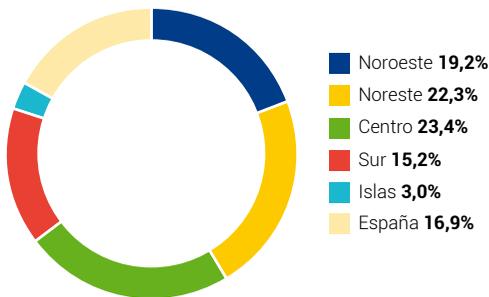
El impacto generado por la clientela

Las **113 organizaciones** en las que hemos registrado un impacto directo en este área, han realizado, gracias a las financiaciones conseguidas de Banca Etica, más de **3.000 eventos** culturales involucrando a casi 430.000 participantes.

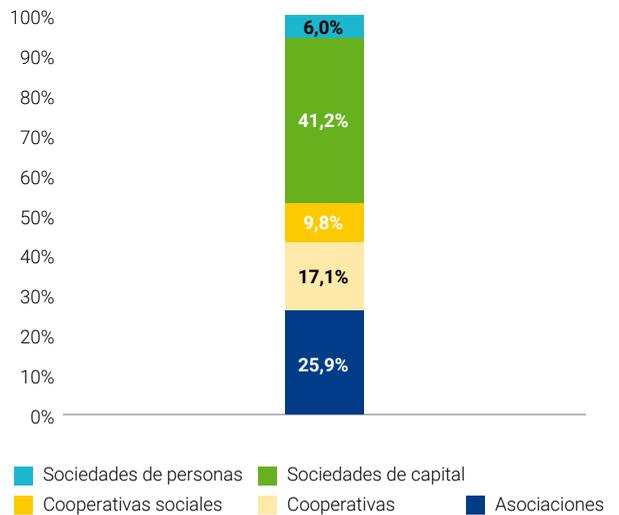


Distribución del crédito concedido neto para Cultura - Año 2020

Por área geográfica



Por forma jurídica



Una historia de impacto positivo

PABELLÓN 6 - Espacio de sinergias creativas - Bilbao

El Pabellón número 6 reúne a varios creadores del mundo de las artes escénicas, la danza y el teatro que se han asociado para fomentar las sinergias en un ejercicio de autogestión común. De todo ello nace una experiencia innovadora: que sean los mismos creadores los que dirijan la difusión de sus obras buscando la complicidad del público que, aparte de ser un espectador, puede llegar a ser socio del proyecto.

www.fiarebancaetica.coop/pabellon6

Protección del medio ambiente

En esta área se encuentran organizaciones que llevan a cabo actividades basadas en los principios del reciclaje, la recuperación y la reutilización según los criterios de la economía circular. Por otro lado hay organizaciones que se ocupan de tratamiento de aguas residuales y de gestión de instalaciones de depuración, además de todas las organizaciones ecologistas y las que se ocupan de educación medioambiental o regeneración urbana.

Necesidades ODS de referencia

bes

Protección del medio ambiente



6 "Garantizar a todas las personas la disponibilidad y la gestión sostenible del agua y de las estructuras higiénico-sanitarias"

6.1 Antes de 2030 garantizar el acceso universal y justo al agua potable y al alcance de todas las personas.

6.3 Antes de 2030 mejorar la calidad del agua para reducir la contaminación reduciendo al mínimo la liberación de sustancias químicas y materiales peligrosos, reducir a la mitad el porcentaje de aguas residuales no tratadas y aumentar de forma notable el reciclaje y la reutilización de forma segura a nivel mundial.

12 "Garantizar modelos sostenibles de producción y consumo"

12.5 Antes de 2030 reducir notablemente la producción de desechos a través de la prevención, la reducción, el reciclaje y la reutilización.



15 "Proteger, restablecer y fomentar el uso sostenible de los ecosistemas terrestres, gestionar de forma sostenible los bosques, la lucha contra la desertización y detener e invertir la degradación del suelo y frenar la pérdida de biodiversidad"



9 Paisaje y patrimonio cultural

10 Medio Ambiente

Protección del medio ambiente

	Crédito concedido neto 2020 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	26,0	66
Impacto indirecto	17,0	58
Total Impactos	42,9	124

En 2020 Banca Etica ha financiado por un total de **26 millones** de euros a **66 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad de protección del medio ambiente. Se han concedido **17 millones** más a organizaciones que se ocupan (también) de este área de impacto. En total podemos decir que Banca Etica ha concedido una financiación adicional para la protección del medio ambiente por casi **43 millones** de euros.

En el área protección del medio ambiente trabajan principalmente sociedades de capital (activas a menudo en el tratamiento de los residuos), que representan el 52,5% de las financiaciones concedidas, cooperativas (15,9%) y cooperativas sociales (12,6%), mientras que el resto está formado por sociedades de personas (12,5%) y asociaciones (6,6%).

Más de la mitad del capital desembolsado neto se ha distribuido en el nordeste (60,6%), el 15,5% en el sur, el 12,9% en el centro, el 5,8% en las islas y el 5,3% en el noroeste.

El impacto generado por la clientela

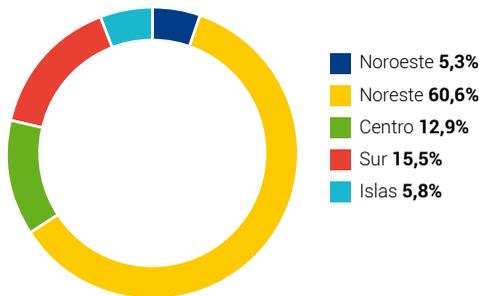
20 organizaciones con un impacto directo en este área, gracias a las financiaciones concedidas a su favor en 2020 (por un total de 15 millones), han reciclado casi 167 mil toneladas de desechos, han recuperado a través de la reutilización otras 7 mil toneladas de desechos aproximadamente, han producido 1 millón de metros cúbicos de agua potable y han gestionado 19 iniciativas sobre protección del medio ambiente.



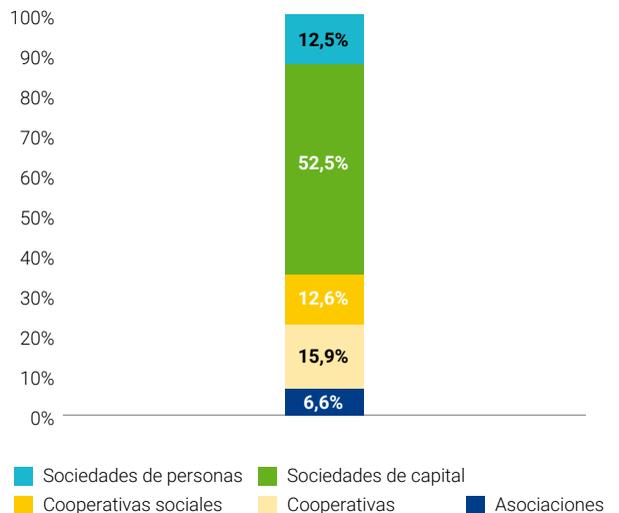


Distribución del crédito concedido neto para la Protección del medio ambiente - Año 2020

Por área geográfica



Por forma jurídica



Una historia de impacto positivo

EKOE - Vajilla compostable para reducir el plástico - Teramo

Ekoe produce platos y vajillas desechables biodegradables desde 2015 con el objetivo de eliminar el uso de plásticos derivados del petróleo. Fundada como asociación medioambiental en 2011, se convirtió en cooperativa en 2015 y finalmente en Benefit Company en 2020. Hoy en día, el negocio de Ekoe se desarrolla online de acuerdo con los criterios de compostabilidad identificados por la norma europea UNI EN 13432. Las soluciones propuestas son numerosas y capaces de satisfacer al mismo tiempo la demanda de familias y organizadores para eventos, fiestas y festivales, donde frecuentemente se hace un uso imprudente de productos y materiales plásticos.

www.bancaetica.it/ekoe

Sanidad

En este área de impacto se incluyen organizaciones que se ocupan de asistencia sanitaria para distintos tipos de pacientes (menores, adultos, discapacitados y extranjeros). Luego hay realidades que ofrecen servicios para las consultas médicas o asesoramiento para las estructuras sanitarias y que se ocupan de la venta de productos sanitarios y médicos.

Necesidades

ODS de referencia



Salud y calidad de vida (especialmente para las personas vulnerables)



- 3** "Garantizar la salud y el bienestar para todas las personas y para todas las edades"
- 3.8** Conseguir una cobertura sanitaria universal, incluida la protección de los riesgos financieros, el acceso a servicios de calidad básicos de asistencia sanitaria y un acceso seguro, eficaz, de calidad y a precios accesibles a los medicamentos básicos y a las vacunas para todas las personas.

- 1** Salud
- 12** Calidad de los servicios

Sanidad	Crédito concedido neto 2020 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	30,0	65
Impacto indirecto	9,0	33
Total Impactos	39,0	98

asociaciones (23,1%), sociedades de capital (16,1%), otros tipos de cooperativas (12,2%) y sociedades de personas (1,5%).

El 40,7% del capital desembolsado neto se ha distribuido en el centro de Italia, el 29,5% en el sur, el 20,3% en el nordeste, el 5,5% en las islas y el 4% en el noroeste.

En 2020 Banca Etica ha financiado por un total de **30 millones** de euros a **65 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad del área de salud. **9 millones** más se han concedido a organizaciones que se ocupan (también) de este área de impacto.

En total podemos decir que Banca Etica ha concedido una financiación adicional al área de salud por **39 millones** de euros.

La asistencia sanitaria la llevan a cabo principalmente cooperativas sociales que han recibido el 47,1% del total de las financiaciones, mientras que el resto está formado por

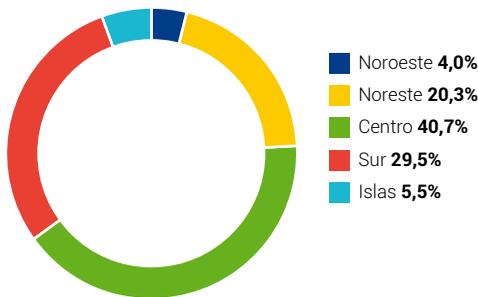
El impacto generado por la clientela

34 organizaciones con un impacto directo en este área, gracias a las financiaciones concedidas a su favor en 2019 (por un total de **10,8 millones**), han asistido a más de **14 mil pacientes**.

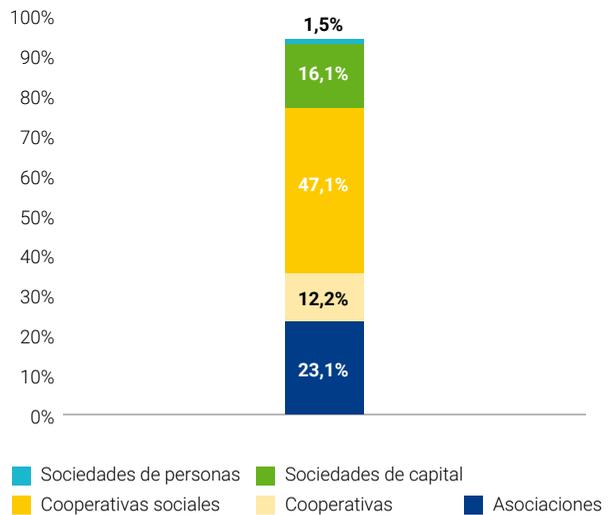


Distribución del crédito concedido neto para Sanidad - Año 2020

Por área geográfica



Por forma jurídica



Una historia de impacto positivo

SON

Un futuro próspero para "lo que viene después de nosotros" - Milán

La asociación milanese "SON-Speranza oltre noi" nace para crear una comunidad abierta al territorio donde las personas con discapacidades pueden tener un futuro lo más sereno posible cuando sus padres ya no estén. Fruto del deseo de cuatro familias con hijos con alguna discapacidad, ahora SON es una realidad concreta, construida a base de cal, ladrillos e ideas de cohesión social. Las obras para su realización empezaron en 2020 con la demolición y recuperación de las tierras donde antes había una antigua granja en el barrio Adriano de Milán.

www.bancaetica.it/son

Cooperación internacional

En este ámbito se incluyen ONG, asociaciones y organizaciones que fomentan proyectos y actividades de cooperación, solidaridad y microfinanciación en los países del sur; las organizaciones de Comercio Justo. También se incluyen las redes y las organizaciones comprometidas con proyectos de salvamento marítimo de los emigrantes.

Necesidades

ODS de referencia



Defensa de los derechos

Participación, solidaridad y voluntariado

Cooperación internacional



1 "Acabar con cualquier forma de pobreza en el mundo"

1.A Garantizar una movilización notable de recursos de distintas fuentes incluso mediante una consolidación de la cooperación al desarrollo, para suministrar medios adecuados y previsibles para los países en vías de desarrollo, en especial para los países menos desarrollados y para aplicar programas y políticas para acabar con la pobreza a todos los niveles.



2 "Acabar con el hambre, conseguir la seguridad alimentaria, mejorar la nutrición y fomentar una agricultura sostenible"

2.A Incrementar las inversiones, incluso mediante la consolidación de la cooperación internacional, en infraestructuras rurales, servicios de investigación y divulgación agrícola, el desarrollo tecnológico y los bancos de genes vegetales y animales, para mejorar la capacidad productiva agrícola en los países en vías de desarrollo, en especial los menos desarrollados.

5 Relaciones sociales

Cooperación internacional

	Crédito concedido neto 2020 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	24,5	61
Impacto indirecto	5,3	39
Total Impactos	29,8	100

El 45,7% del capital desembolsado neto se ha distribuido en el noroeste, el 25,2% en el centro, el 12,5% en el nordeste y el restante 7,8% en el Área España, el 5,4% en el sur y el 3,4% en las islas.

En 2020 Banca Etica ha financiado por un total de **24,5 millones** de euros a **61 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad de cooperación internacional. **5,3 millones** más se han concedido a organizaciones que se ocupan (también) de esta área de impacto.

En total podemos decir que Banca Etica ha concedido una financiación adicional para la cooperación internacional de casi **30 millones** de euros.

En el área de la cooperación internacional trabajan principalmente asociaciones, en especial ONG, que representan el 44,7% de las financiaciones en este área de impacto. Les siguen las sociedades de capital (en particular las instituciones de microfinanciación que trabajan en los países del sur del mundo como SIDI, etc.), que representan el 36,6%. Las cooperativas sociales y las de otro tipo representan el 8,5% y el 8,9% respectivamente, mientras que el 1,2% restante está representado por sociedades de personas.

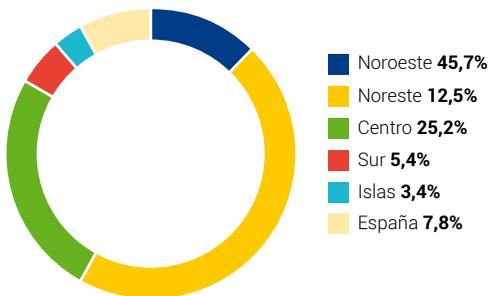
El impacto generado por las entidades

Las **28 organizaciones** con impacto directo en este área, gracias a las financiaciones concedidas a su favor en 2020, se han ocupado de **135 proyectos** de cooperación internacional y han llegado a más de **2,5 millones** de personas.

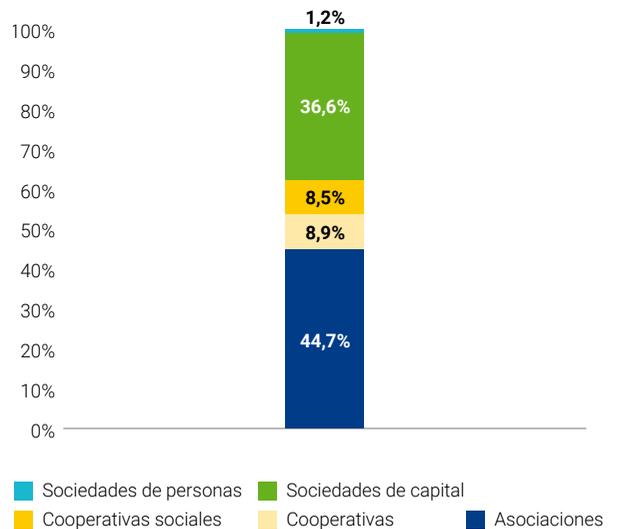


Distribución del crédito concedido neto para Cooperación internacional - Año 2020

Por área geográfica



Por forma jurídica



Una historia de impacto positivo

GLOBAL IMPACT NETWORK Energía renovable y luz pública en el mundo - Prato

Global Impact Network (GIN) da acceso a energía renovable y luz pública y gratuita en zonas del mundo donde estos servicios no se garantizan. GIN da trabajo directamente a ocho personas en Italia y recientemente también ha asumido la dirección italiana y europea y la coordinación en África del proyecto internacional **Liter of light**, con 21 sedes en el mundo. GIN trabaja gracias a licitaciones internacionales, colaboraciones con ONG y adjudicaciones relacionadas con la energía, el agua y la comida. Por el momento está activa en Senegal, Kenia, Madagascar, Costa de Marfil y Marruecos, también ha trabajado en Brasil, Chile, Perú y Argentina y a su vez cuenta con colaboradores en Tanzania, Nigeria y Sudáfrica.

www.bancaetica.it/globalimpact

Educación e investigación

En esta área hay realidades que se ocupan tanto de educación en ámbito escolar como en ámbito profesional y de formación laboral. Asimismo hay organizaciones que también llevan a cabo proyectos de investigación, que abarcan desde los temas de inclusión social a la robótica en el ámbito de la medicina, o de los sistemas innovadores de agricultura sostenible a los estudios ornitológicos.

Necesidades

ODS de referencia

bes

Educación e investigación



4 "Proporcionar una educación de calidad, equitativa e inclusiva y oportunidades de aprendizaje para todas las personas"

4.1 Antes de 2030 garantizar que todas las chicas y chicos consigan un nivel de educación libre, equitativo y de calidad primaria y secundaria que conlleve resultados de aprendizaje relevantes y eficaces.

4.4 Antes de 2030 aumentar esencialmente el número de jóvenes y adultos que tengan las competencias necesarias, incluidas las competencias técnicas y profesionales, para el empleo, un trabajo digno y el espíritu empresarial.

2 Educación y formación

11 Innovación, investigación y creatividad

Educación e investigación	Crédito concedido neto 2020 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	18,3	123
Impacto indirecto	7,9	85
Total Impactos	26,2	208

En 2020 Banca Etica ha financiado por un total de **18,3 millones** de euros a **123 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad de educación e investigación. **7,9 millones** más se han concedido a organizaciones que se ocupan (también) de esta área de impacto.

En total podemos decir que Banca Etica ha concedido una financiación adicional en educación e investigación por **26,2 millones** de euros.

Las actividades de educación e investigación las llevan a cabo principalmente asociaciones que han recibido el 41,7% de las financiaciones. Las sociedades de capital cubren el 24,2% del capital desembolsado anual, mientras que las cooperativas sociales el 20,7%. Es menor el papel de las cooperativas de otro tipo (9,6%) y de las sociedades de personas (3,9%).

El 30,2% del capital desembolsado neto anual se ha distribuido en el sur, el 28,5% en el nordeste, el 17,8% en el centro, el 14,7% en el noroeste, el 7,6% en el Área España y el 1,2% restante en las islas.

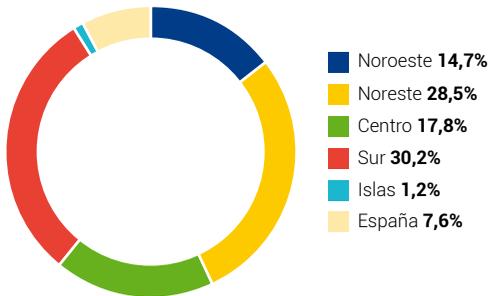
El impacto generado por la clientela

Las **51 organizaciones** con impacto directo en este área, gracias a los 8,2 millones de financiaciones concedidas a su favor en 2020, han permitido a más de **165 mil** personas participar en cursos, mientras que se han llevado a cabo **734 proyectos de investigación**.

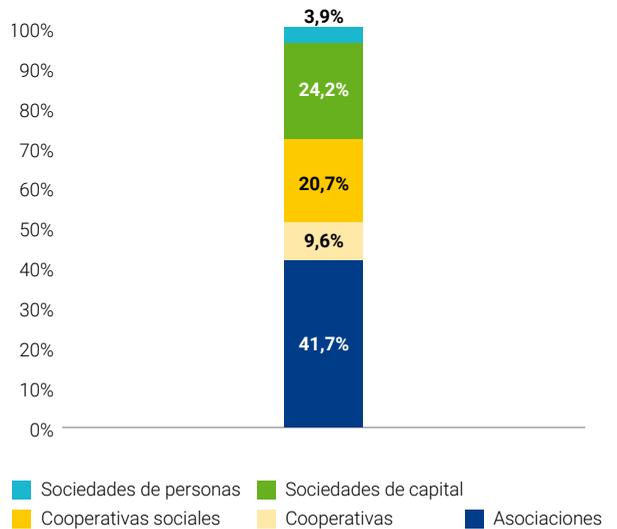


Distribución del crédito concedido neto para Educación e investigación - Anno 2020

Por área geográfica



Por forma jurídica



Una historia de impacto positivo

NARIA SECURITY Conducción industrial e impacto social - Brescia

Una pequeña empresa especializada en la producción e instalación de sistemas de seguridad y tarjetas electrónicas que sacan provecho de la fibra óptica de plástico con productos concebidos para proteger cables de cobre, maquinaria agrícola y equipos de construcción. Al trabajar en la zona de Brescia, una zona muy afectada por el COVID-19, Naria Security en marzo de 2020 ha manifestado su sentido de comunidad donando el material de sus sistemas de alarma a algunos hospitales de Lombardía para proteger los equipos de suministro de oxígeno.

www.bancaetica.it/naria

Vivienda social

Las organizaciones incluidas en esta área se ocupan principalmente de que haya disponibles viviendas para núcleos familiares con dificultades formados por personas adultas, menores, personas con discapacidad y extranjeros, aparte de las experiencias que son fruto de la necesidad de fomentar otra forma de 'vida en el hogar'. Banca Etica considera importante apoyar a este sector ya que, como también demuestra un estudio de Federcasa-Nomisma del 2018, las dificultades económicas relacionadas con la vivienda conciernen a nada menos que 1.708.000 familias italianas (el 41,8% de los 4,086 millones de las de alquiler en el mercado libre), frente a un patrimonio de la Edilizia residenziale pubblica (Erp) (Construcción de vivienda pública) que asciende a poco más de 850.000 viviendas, con índices de ventas muy bajos.

Necesidades

ODS de referencia

bes

Acceso a la vivienda

Defensa de los derechos



11 "Conseguir que las ciudades y los asentamientos humanos sean inclusivos, seguros, duraderos y sostenibles"

11.1 Antes de 2030 garantizar a todas las personas el acceso a una vivienda y servicios básicos adecuados, seguros y convenientes y la eliminación de los suburbios.

11.3 Antes de 2030 mejorar la urbanización y la capacidad inclusiva y sostenible para una planificación y una gestión participativas, integradas y sostenibles del asentamiento humano en todos los países.

4 Bienestar económico

9 Paisaje y patrimonio cultural

Vivienda social	Crédito concedido neto 2020 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	20,3	31
Impacto indirecto	2,5	15
Total Impactos	22,8	46

El 27,4% de las financiaciones acordadas se ha destinado al Área España, al sur el 23,8%, al noreste el 22,4%, al noroeste el 11,6%, el 14% al centro y el 1% a las islas.

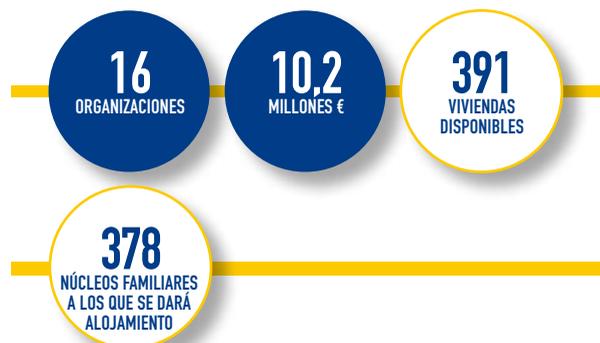
El impacto generado por la clientela

Las **16 organizaciones** con un impacto directo en este área, gracias a las financiaciones concedidas a su favor en 2020, han dado alojamiento a **378 núcleos familiares** y han puesto a disposición **391 viviendas**.

En 2020 Banca Etica ha financiado por más de **20 millones** de euros a **31 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad de vivienda social. **2,5 millones** más se han concedido a organizaciones que se ocupan (también) de esta área de impacto.

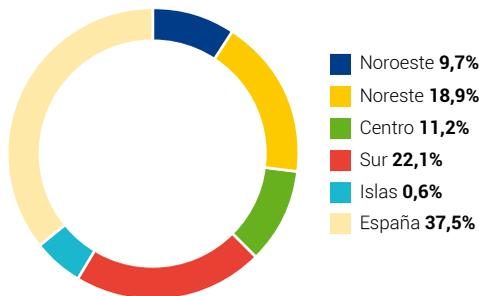
En total podemos decir que Banca Etica ha concedido una financiación adicional a la vivienda social por casi **23 millones** de euros.

Las actividades de vivienda social las realizan principalmente asociaciones que han recibido el 41,7% de las financiaciones concedidas en el año en este área de impacto. Las sociedades de capital han recibido el 24,2% y las cooperativas sociales el 20,7%. La parte restante se ha destinado a otros tipos de cooperativas (9,6%) y a sociedades de personas (3,9%).

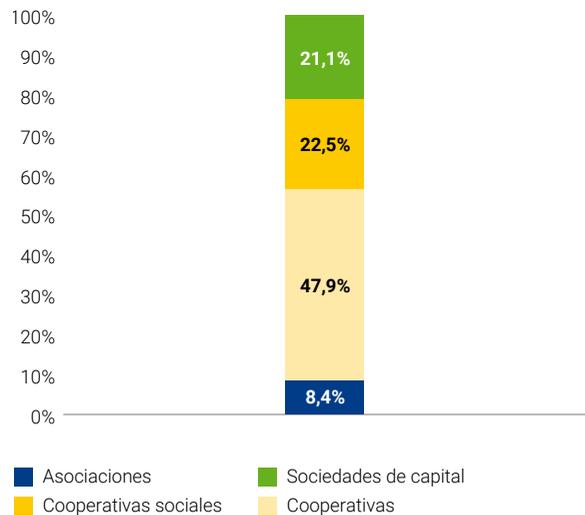


Distribución del crédito concedido neto para Vivienda social - Año 2020

Por área geográfica



Por forma jurídica



Una historia de impacto positivo

CIRERERS

Vida comunitaria de bajo impacto medioambiental - Barcelona

El proyecto Cirerers, ubicado en Nou Barris (Barcelona), será un edificio de 8 pisos con 32 viviendas y espacios comunes que se ha definido de forma participativa entre el equipo técnico de los arquitectos de Celobert y el grupo de personas que vivirán allí. Esta iniciativa desea hacer posible una vida comunitaria, autogestionada y ensamblaría arraigada en el barrio.

El material que utiliza Cirerers es principalmente madera, incluso mortero de cal en las fachadas y placas de yeso en el interior. Todos son materiales biodegradables de baja huella ecológica, ya que su producción, transporte y reciclaje conllevan poquísimas emisiones de CO₂.

www.fiarebancaetica.coop/cirerers

Productos ecológicos de cadena corta

En esta área se incluyen las organizaciones que producen según normas certificadas de agricultura biológica y otras realidades que cultivan a pequeña escala y con fuertes vínculos con el territorio (la "cadena corta" también llamada "agricultura campesina" o "familiar"), que en cualquier caso respetan el medio ambiente y a las personas involucradas. Asimismo se incluyen las actividades de ganadería y pesca a través de modalidades de producción no intensivas y con un bajo impacto ambiental. Por último se incluyen los procesadores de los productos y las actividades de reventa de productos biológicos certificados.

Necesidades

ODS de referencia

bes

Protección del medio ambiente



15 "Proteger, restaurar y favorecer un uso sostenible del ecosistema terrestre"

15.1 Antes de 2030 garantizar la conservación, la restauración y el uso sostenible de los ecosistemas de agua potable y terrestres internos y de sus servicios, en especial los bosques, las zonas húmedas, las montañas y las zonas áridas, en consonancia con las obligaciones resultantes de los acuerdos internacionales.



2 "Acabar con el hambre, conseguir la seguridad alimentaria y una mejor nutrición y fomentar la agricultura sostenible"

1 Salud

9 Paisaje y patrimonio cultural

10 Medio Ambiente

Productos biológicos de cadena corta	Crédito concedido neto 2020 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	17,2	129
Impacto indirecto	4,9	53
Total Impactos	22,0	182

En 2019 Banca Etica ha financiado por un total de **17,2 millones** de euros a **129 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad de esta área de impacto.

Otros **4,9 millones** más se han concedido a organizaciones que se ocupan (también) de esta área de impacto.

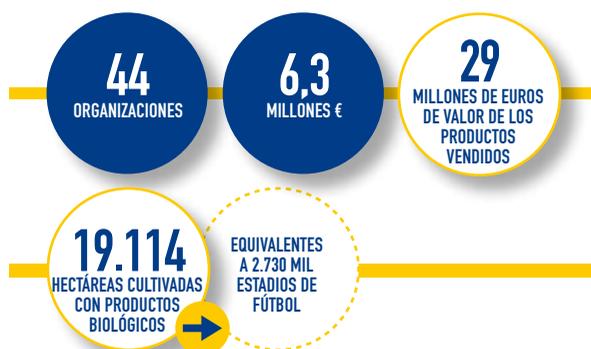
En total podemos decir que Banca Etica ha concedido una financiación adicional al área de los productos biológicos y de cadena corta por más de **22 millones** de euros.

En el área biológica actúan principalmente cooperativas (no sociales) y sociedades de personas que representan el 32,5% y el 30,8% respectivamente del total de las financiaciones. Les siguen las sociedades de capital (19,8%), las cooperativas sociales (14,4%) y las asociaciones (2,5%).

El 29,6% del capital desembolsado neto se ha distribuido en el nordeste, el 28,9% en el centro y el 26,3% en el sur. Le siguen el Área España con el 6,5%, el noroeste con el 5,4% y las islas con el 3,4%.

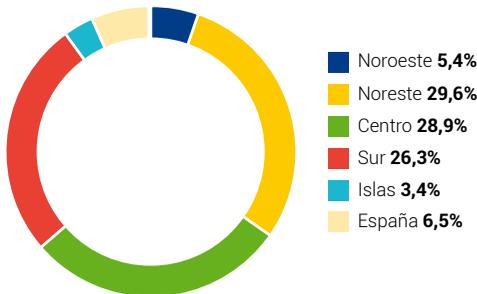
El impacto generado por la clientela

44 organizaciones con impacto directo en este área, gracias a los **6,3 millones** de financiaciones concedidos a su favor en 2020, han cultivado **19.114 hectáreas** y han generado ventas de productos biológicos y de cadena corta por **29 millones** de euros.

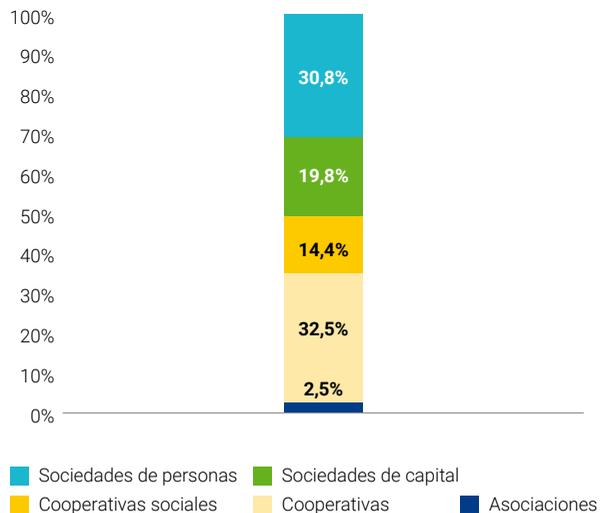


Distribución del crédito concedido neto para Productos ecológicos y de cadena corta Año 2020

Por área geográfica



Por forma jurídica



Una historia de impacto positivo

PIETRA DI SCARTO

El tomate de Apulia justo y solidario - Cerignola (Foggia)

Pietra di Scarto es una cooperativa social que lleva 25 años trabajando gracias a la reutilización social de un bien confiscado al crimen organizado. Las tres hectáreas de campo destinadas a producir aceitunas, tomates y vino, desde este año se suman a un laboratorio de transformación del tomate que dará a los pequeños agricultores locales la posibilidad de formar parte de una cadena justa y solidaria. Además, desde 2010, Pietra di Scarto gestiona un laboratorio de legalidad dedicado a la memoria de Francesco Marcone. Últimamente, gracias a la disponibilidad de un chef, la cooperativa está poniendo en marcha otro laboratorio distinto para hacer caramelos artesanales que se llamarán "Caramelos de los desconocidos".

www.bancaetica.it/pietradiscarto

Workers BuyOut y empresas recuperadas

En el área de impacto de los Workers BuyOut²³ hay organizaciones que trabajan en el sector de la construcción, la producción industrial, el sector enológico, la venta al por menor, el transporte urbano y la gestión de eventos culturales. A todas les une que son empresas en liquidación salvadas por los trabajadores de la misma empresa que, la mayoría de las veces con un gran sacrificio, recuperan el control y las transforman en cooperativas, las hacen partícipes del espíritu de una "nueva economía" y mantienen decenas de puestos de trabajo. En casos marginales siguen siendo sociedades de capital y en cualquier caso aquí las hemos considerado como "WBO esenciales".

El principal problema que tienen estas sociedades es el **acceso al crédito**: a menudo no son reconocidas como empresas capaces de dar garantías. «Las finanzas - subraya **Romolo Calcagno**, estudioso de la materia y promotor del portal *impreserecuperate.it* - no han aportado lo suficiente excepto en lo relacionado con los bancos que tienen una ética basada en la misión y las formas de mutualismo. Las grandes centrales cooperativas y **Banca Etica**»²⁴.

El valor de las empresas recuperadas no se limita al rescate de los puestos de trabajo, sino también a limitar otros daños profundos como el empobrecimiento general de los territorios donde se encuentran las empresas en crisis y los daños medioambientales que provocan las fábricas manufactureras abandonadas.

Necesidades

ODS de referencia

bes

Inclusión social y laboral

Desarrollo económico, humano y social



- 8** Fomentar un crecimiento económico duradero, inclusivo y sostenible, el empleo pleno y productivo y un trabajo digno para todas las personas".
- 8.3** Fomentar políticas orientadas al desarrollo que apoyan las actividades productivas, la creación de trabajo digno, el espíritu emprendedor, la creatividad y la innovación y estimular la formación y el crecimiento de las microempresas, las pymes, incluso mediante el acceso a los servicios financieros.

- 3** Trabajo y conciliación familiar
- 4** Bienestar económico

Workers BuyOut	Crédito concedido neto 2020 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	1,8	6
Impacto indirecto	6,3	16
Total Impactos	8,1	22

El capital desembolsado neto se ha distribuido como sigue: el 65,2% en el nordeste, el 19% en el centro, el 15,1% en las islas y el restante 0,7% en el noroeste.

El impacto generado por la clientela

Entre las **22 organizaciones** que han recibido financiaciones para llevar a cabo una operación de workers buyout, **6 de ellas** han tenido un impacto directo en este área gracias a las financiaciones concedidas a su favor en 2020 (por un total de 1,8 millones) y de este modo han mantenido **281 puestos de trabajo**.

En 2020 Banca Etica ha financiado por un total de **1,8 millones** de euros a **6 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad de Workers BuyOut. Se han acordado **6,3 millones** más a organizaciones que poseen una estructura de este tipo pero que no han conseguido la financiación por otros motivos específicos y distintos. La reserva total del banco sobre el tema equivale a **8,1 millones**.

En las operaciones de workers buyout trabajan principalmente cooperativas, que reciben el 99,7%, mientras que el resto se ha destinado a sociedades de personas (WBO "esenciales").

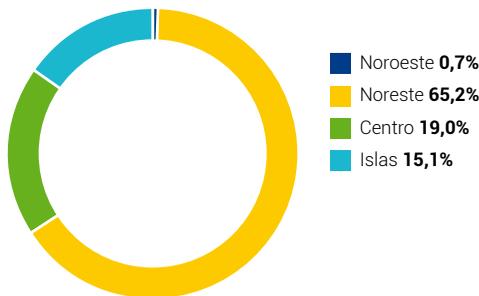


²³ **La empresa regnerada** (en inglés: workers BuyOut) es una acción de salvamento de la empresa o de una parte, dirigida por el equipo de trabajadores que asumen su propiedad, casi siempre en forma de cooperativa.

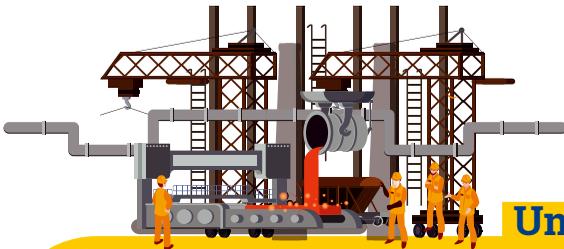
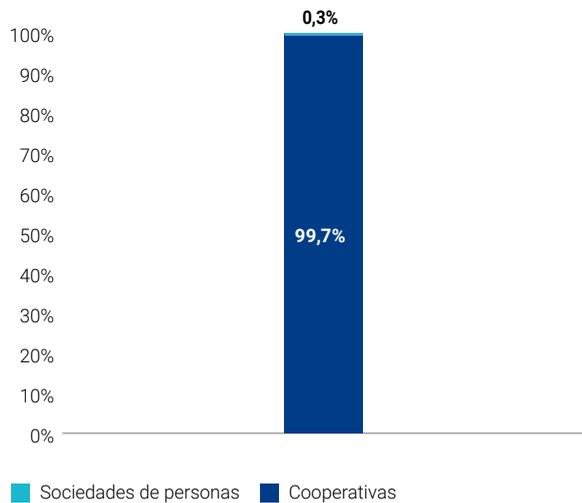
²⁴ <https://www.bancaetica.it/wbo>

Distribución del crédito concedido neto para Empresas recuperadas - Año 2020

Por área geográfica



Por forma jurídica



Una historia de impacto positivo

CARPENTERIE METALLICHE UMBRE - La empresa recuperada por los carpinteros umbros - Bastia Umbra (Perugia)

Una cooperativa que se fundó en 2019 después de que nueve personas trabajadoras que eran antes empleados/as y ahora personas socias, han dedicado su valentía y parte de su patrimonio personal a recomprar los antiguos Officine Meccaniche Franchi que por desgracia quebraron. La cooperativa tiene dos actividades principales: la carpintería metálica pesada y las vías del tren. Tras un primer año en el que el balance de la sociedad de reciente creación ha sido muy bajo y un 2020 moderadamente positivo, la previsión es que alcance los 2,7-2,8 millones de euros de facturación en 2021.

www.bancaetica.it/carpenterieumbre

Deporte

En este área de impacto las actividades conciernen a asociaciones deportivas de aficionados (ASD), entes que fomentan el deporte amateur y social y clubes deportivos, entre ellos los estudiantiles, que realizan actividades de motricidad, deportivas y lúdicas para personas de cualquier edad y condición social, además de ocuparse de eventos y acontecimientos deportivos, comercio de productos deportivos y servicios al sector.

Necesidades	ODS de referencia		bes
Cultura y deporte		3 "Garantizar la salud y el bienestar para todas las personas y para todas las edades"	1 Salud 5 Relaciones sociales
		10 "Reducir las desigualdades"	

Deporte	Crédito concedido neto 2020 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	2,3	36
Impacto indirecto	3,5	16
Total Impactos	5,8	52

El impacto generado por la clientela

Las **36 organizaciones** con un impacto directo en este área, gracias a las financiaciones concedidas a su favor en 2020, han involucrado en actividades deportivas a casi **67 mil** usuarios a través de **1.140 eventos** deportivos.



En 2020 Banca Etica ha financiado por un total de **2,3 millones** de euros a **36 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad del área del deporte. **3,5 millones** más se han concedido a organizaciones que se ocupan (también) de este área de impacto.

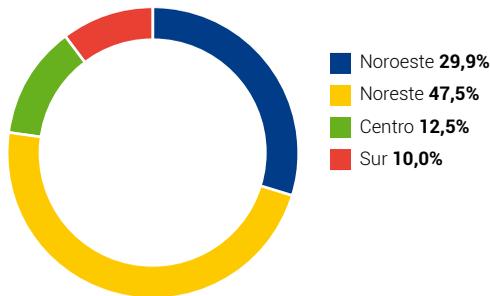
En total podemos decir que Banca Etica ha concedido una financiación adicional al área del deporte por casi **6 millones** de euros.

Las sociedades de capital reciben el 47,1% de las financiaciones con impacto en el deporte, las cooperativas no sociales el 31,5% y las sociales el 9,1%. Las asociaciones con el 9,1% y las sociedades de personas el 3%

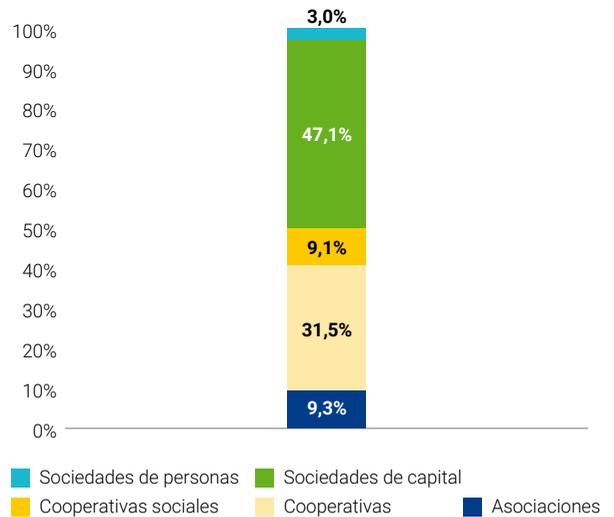
El capital desembolsado neto se ha distribuido como sigue: el 47,5% en el nordeste, el 29,9% en el noroeste, el 12,5% en el centro y el 10% en el sur.

Distribución del crédito concedido neto para Deporte - Año 2020

Por área geográfica



Por forma jurídica



Una historia de impacto positivo

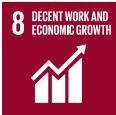
CALCIOSOCIALE - Cambiar el fútbol para cambiar el mundo - Roma

Un proyecto de inclusión social que nació en 2005 con el objetivo de cambiar las reglas del fútbol para cambiar el mundo. El fútbol es un deporte popular, sobre todo entre los más jóvenes, y por eso puede suponer un importante entorno educativo. Para concretizar el cambio deseado, Calciosociale ha cambiado algunas reglas. Por ejemplo, todos deben jugar y los equipos se forman basándose en los coeficientes asignados a cada jugador para garantizar el equilibrio. Por último, al deporte se asocia un componente de formación: cada año hay un tema de carácter social o cultural que los equipos interpretan gracias a actividades fuera del campo de juego que también se realizan como si se tratara de un partido.

www.bancaetica.it/calciosociale

Turismo responsable

En este área de impacto las actividades conciernen al turismo aplicado según principios de justicia social y económica y respetando plenamente el medio ambiente y las culturas. El turismo responsable reconoce la importancia fundamental de la comunidad local de acogida y su derecho a ser protagonista en el desarrollo turístico sostenible y socialmente responsable de su territorio. Actúa fomentando la interacción positiva entre la industria del turismo, las comunidades locales y los viajeros.

Necesidades	ODS de referencia		bes
Cultura y deporte		8.9 "Elaborar y aplicar políticas para fomentar el turismo sostenible que crea puestos de trabajo, fomenta la cultura y los productos locales"	4 Bienestar económico
		12.8 "Asegurarse de que las personas tengan en todo el mundo la información relevante y la concienciación en materia de desarrollo sostenible y estilos de vida en armonía con la naturaleza"	9 Paisaje y patrimonio cultural

Turismo responsable	Crédito concedido neto 2020 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	2,1	46
Impacto indirecto	3,1	1
Total Impactos	5,1	47

El capital desembolsado neto se ha distribuido como sigue: el 41,2% en el nordeste, el 25,3% en el centro, el 21,6% en el noroeste, el 7,4% en las islas y el 4,4% en el sur.

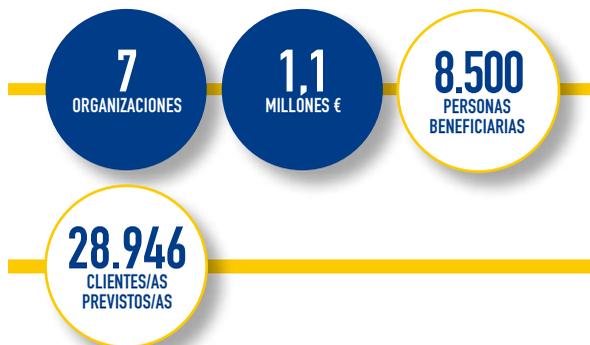
El impacto generado por la clientela

Las **7 organizaciones** que han indicado un impacto directo en este área, gracias a las financiaciones concedidas a su favor en 2020, han llegado a **8.500 personas** beneficiarias, con casi 29 mil clientes/as atendidos/as.

En 2020 Banca Etica ha financiado por un total de **2,1 millones** de euros a **46 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad del área del turismo responsable. **3,1 millones** más se han concedido a organizaciones que se ocupan (también) de este área de impacto.

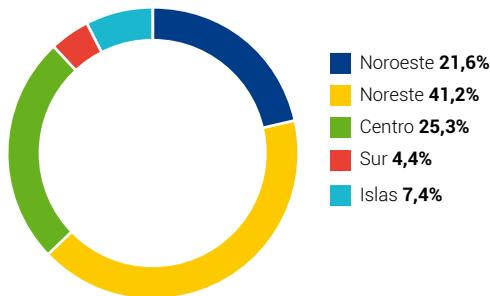
En total podemos decir que Banca Etica ha concedido una financiación adicional al área del turismo responsable por más de **5 millones** de euros.

Las sociedades de capital recaudan el 83% de las financiaciones con impacto en este área, las sociedades de personas el 6,2%, las cooperativas no sociales y sociales el 5,3% y el 4,2% respectivamente y el 1,2% restante las asociaciones.

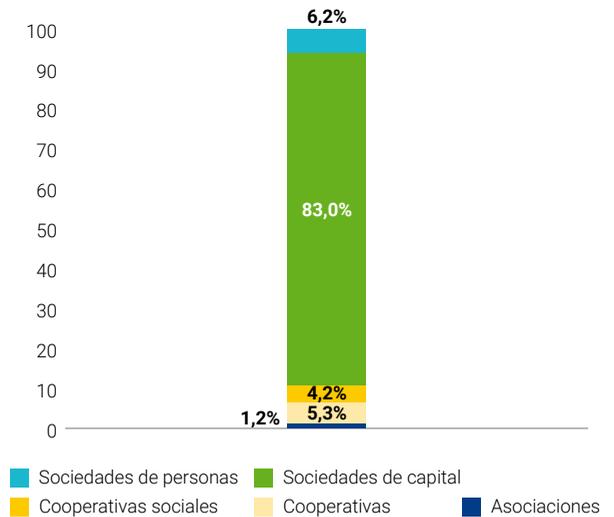


Distribución del crédito concedido neto para Turismo responsable - Año 2020

Por área geográfica



Por forma jurídica



Una historia de impacto positivo

Girolibero - Bicis y barcos para viajes lentos y sostenibles - Vicenza

Un aventura empresarial que incluye otra marca famosa como Zeppelin y empezó de la mano de Banca Etica en 1998 con la adquisición de 24 bicis y 24 candados que viajan por Austria, Holanda y Alemania gracias a un carro prestado por un grupo de teatro. En la actualidad la sociedad es el principal operador turístico italiano especializado en vacaciones en bicicleta (tiene 2.200) y satisface a miles de viajeros en varios países del mundo con una propuesta que se basa a menudo en la solución barca más bici. Hasta la fecha Girolibero tiene activas dos barcos en Francia (Caprice y L'estello) y otras dos por los ríos de Italia: Vita Pugna y el buque insignia de la flota, el bellissimo Ave Maria.

www.bancaetica.it/girolibero

Derechos y legalidad

"Coronavirus, crisis económica, pobreza, vacíos de justicia social. Es la tormenta perfecta para las mafias que han preparado la mesa para "llenar" sus balances delictivos"²⁵.

El apoyo de Banca Etica a quien se ocupa de luchar contra el crimen organizado y por tanto protege los derechos de todos los ciudadanos y ciudadanas sigue manteniendo alta la atención incluso y sobre todo en periodos difíciles como los que estamos viviendo. En especial la acción se concentra en el apoyo a las organizaciones que administran bienes confiscados a las mafias o directamente a las empresas secuestradas y confiscadas. Nuestro compromiso en materia de legalidad también se desarrolla gracias a los convenios antiusura descritos en el cuadro específico en el párrafo 3.4. En este contexto también se incluyen las financiaciones a las asociaciones que se ocupan de protección de los derechos.

Necesidades

ODS de referencia

bes

Cultura de la legalidad



16 "Paz, justicia e instituciones sólidas"

16.4 Antes de 2030 reducir significativamente los flujos de efectivo ilícitos y de armas, reforzar la recuperación de los bienes robados y luchar contra cualquier forma de crimen organizado.

3 Trabajo y conciliación familiar

7 Seguridad

Derechos y legalidad	Crédito concedido neto 2020 (millones de €)	Número de clientes/as
Impacto directo	1,8	10
Impacto indirecto	3,0	21
Total Impactos	4,8	31

El capital desembolsado neto se ha distribuido como sigue: el 29,6% en el nordeste, el 28,9% en el centro, el 26,3% en el sur, el 6,5% en el Área España, el 5,4% en el noroeste y el 3,4% en las islas.

Las **31 organizaciones** que han indicado un impacto directo en este área han recibido **4,8 millones** de euros de financiaciones y entre ellas se han financiado (por **2 millones** de euros) **20 organizaciones** que administran bienes confiscados a las mafias.

En 2020 Banca Etica ha financiado por un total de **1,8 millones** de euros a **10 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar directamente una actividad de gestión de bienes confiscados.

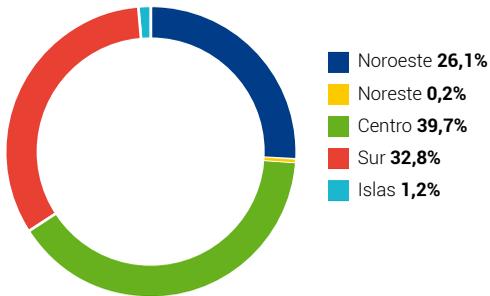
En la protección de los derechos y la legalidad las sociedades de personas reciben el 30,8% de las financiaciones, las cooperativas no sociales y las sociales el 32,5% y el 14,4% respectivamente, las sociedades de capital el 19,8% y las asociaciones el 2,5%.



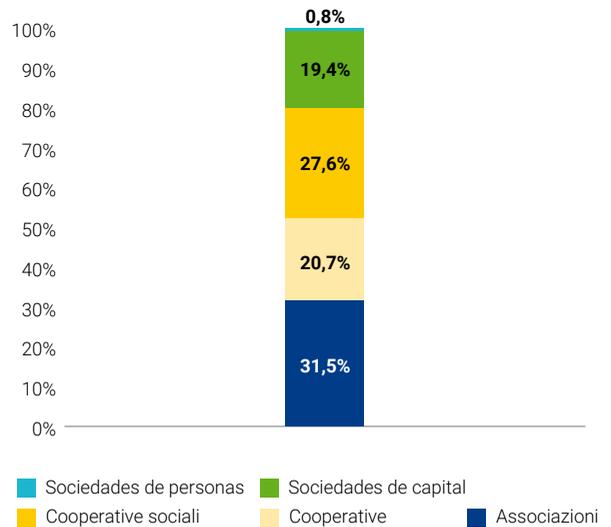
²⁵ Del informe "El temporal perfecto - las manos de la criminalidad organizada en la pandemia", a cargo de la asociación Libera, nombre y números contra la mafia Lavialibera /noviembre 2020.

Distribución del crédito concedido neto para Derechos y legalidad - Año 2020

Por área geográfica



Por forma jurídica



Una historia de impacto positivo

LGTBICat

En defensa de los derechos de las personas LGBT+ - Barcelona

LGTBICat es una plataforma que pretende defender los derechos de la comunidad LGBT+ y gestiona el Centro LGBTI de Barcelona, el equipo municipal de referencia sobre la diversidad sexual y de género. El centro ofrece un amplio catálogo de servicios de asistencia primaria destinados a la comunidad y un programa de actividades culturales para fomentar la diversidad sexual, afectiva y de género entre toda la ciudadanía.

www.fiarebancaetica.coop/LGTBICat

Otros impactos

En este área se incluyen una gran variedad de intervenciones que no podían enmarcarse en las otras áreas de impacto porque afectan a áreas que no se han tenido en cuenta o bien porque el impacto se debe atribuir no al tipo de actividad, sino al contexto en el que se produce o al perfil de quien la propone. En la gran mayoría de los casos son impactos que se unen a los indicados en otras áreas y forman parte de financiaciones destinadas a proyectos para crear un modelo de vida comunitaria más sostenible o para apoyar programas de alimentación sana y natural. Destaca la existencia de varias actividades de investigación y desarrollo en distintos ámbitos: de la salud y la seguridad en el lugar de trabajo con sistema de protección individuales inteligentes a la llamada "agricultura 4.0".

Otros Impactos	Crédito concedido neto 2020 (millones de €)	Número de clientes/as
Total	51,4	275

En 2020 Banca Etica ha financiado por más de **51 millones** de euros a **275 organizaciones** que han utilizado el crédito recibido para financiar una actividad que genera un impacto en la definición de este Área de Impacto.

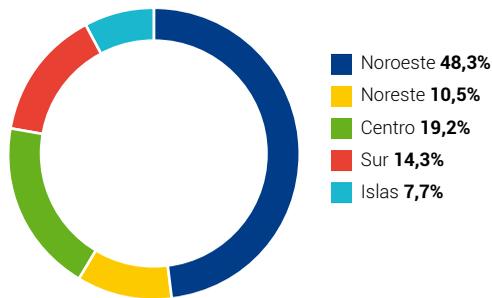
En el área "Otros impactos" las sociedades de personas representan el 45,6% del total de las financiaciones concedidas, las cooperativas sociales el 41,8%, las asociaciones el 7,4%, las cooperativas de otro tipo el 3,7 y las sociedades de capital el 1,6%.

El capital desembolsado neto se ha distribuido como sigue: el 48,3% en el noroeste, el 19,2% en el centro, el 14,3% en el sur, el 10,5% en el noreste y el 7,7% en las islas.

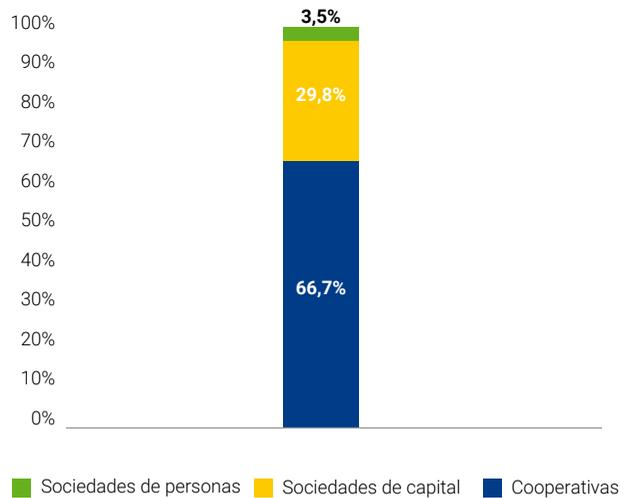


Distribución del crédito concedido neto para Otros impactos - Año 2020

Por área geográfica



Por forma jurídica



Una historia de impacto positivo

VERDEVERO - Limpiar dentro sin contaminar fuera - Vicenza

Verdevero es una empresa especializada en la fabricación y venta -de momento online- de detergentes ecológicos para el hogar que cumplen los estándares previstos por la normativa Ecolabel. Los detergentes se venden en envases 100% reciclables y con plástico PET, es decir potencialmente reciclable indefinidamente. La actividad se encuentra en fuerte desarrollo, está intentando internalizar algunas producciones y ha patentado nuevos productos, tanto detergentes como envases reciclables.

www.bancaetica.it/verdevero

3.4 LOS CRÉDITOS DE MICROFINANCIACIÓN

El microcrédito y la microfinanciación son dos de los pilares fundamentales de nuestro proyecto de Finanzas Éticas²⁶, porque son herramientas eficaces de desarrollo empresarial, social y de lucha contra la pobreza.

Realizamos estas actividades junto con otras de formación y acompañamiento, siempre con la colaboración de socios/as profesionales que comparten nuestros valores y con las redes locales, administraciones públicas o entidades del tercer sector, que garantizan la conexión entre banco, territorio y las personas beneficiarias del crédito.

Banca Etica es socia de **European Microfinance Network (EMN)**²⁷, que fomenta la microfinanciación, las pequeñas empresas y el autoempleo con la difusión de buenas prácticas y fomentando un marco normativo favorable en la Unión Europea y los Estados Miembros.

La microfinanciación en Italia y en España

Banca Etica realiza actividades de microfinanciación mediante:

- la concesión directa de microcréditos a la clientela, con más de 4 millones de euros concedidos en 2020;
- crédito a entidades de microfinanciación (IMF), por un total de 7 millones de euros en 2020;
- inversiones y participaciones en entidades de microfinanciación (IMF) por un total de casi 1,5 millones de euros.

Los créditos a las IMF incluyen:

- la financiación a la Cooperativa Social **Metanova** de Volla (Nápoles), parte de un proyecto de microcrédito en colaboración con **Finetica**²⁸, una asociación que brinda asistencia y asesoramiento a las personas vulnerables que podrían ser víctimas de la usura y de extorsiones, a los inmigrantes y a las personas especialmente necesitadas - 60.000 euros;

- una financiación a **Permicro Spa**, el primer intermediario dedicado al microcrédito en Italia - 7.006.000 euros.

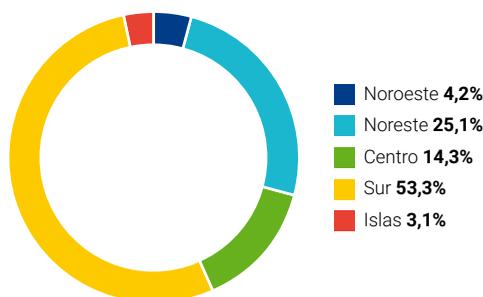
Créditos de microfinanciación en 2020

Microcrédito concedido directamente:	€ 4.020.393
<i>Microfinanciación de Asistencia Social</i>	€ 2.550.243
<i>Microfinanciación Empresarial</i>	€ 1.128.150
<i>Microcrédito TUB 111</i>	€ 75.000
<i>Microcrédito MCC (no TUB 111)</i>	€ 267,00
Créditos a IMF	7.066.000
TOTAL CRÉDITOS CONCEDIDOS	11.086.393

Más de la mitad de las concesiones de microcrédito realizadas directamente por Banca Etica se han destinado a clientela del sur de Italia.

En la gran mayoría de los casos esta clientela son personas físicas o empresas individuales. Estos dos grupos los representan: el 34,2% mujeres y el 9,1% ciudadanos y ciudadanas de países del sur del mundo³⁰.

Clientes beneficiarios de microcréditos otorgados



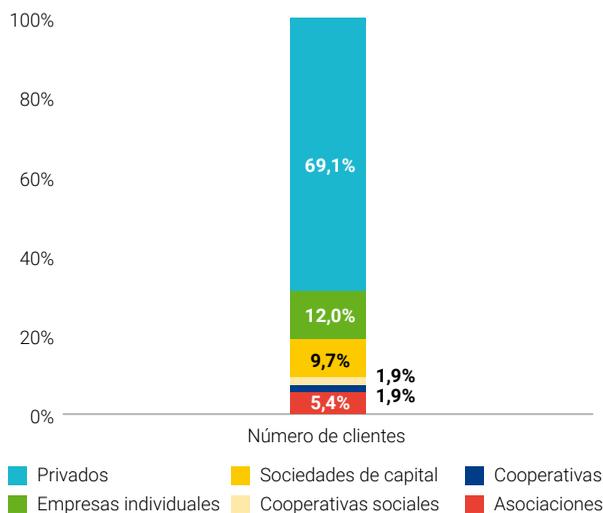
²⁶ www.bancaetica.it/progetti-speciali/microcredito-microfinanza

²⁷ www.european-microfinance.org

²⁸ www.finetica.net/

³⁰ Ciudadanos de Asia, África y América Latina

Clientes beneficiados de los microcréditos otorgados



Respecto a inversiones y participaciones, Banca Etica sigue colaborando con dos experiencias "históricas" de las cooperativas de Mutua Autogestión (MAG)³¹ italianas, pionera de las finanzas éticas en Italia, y con las que hay en marcha varias colaboraciones (incluso, pero no solo, en el ámbito de la formación), es decir la Cooperativa MAG Servizi de Verona³² (creada por la primera MAG italiana) y la Cooperativa MAG 6 de Reggio Emilia³³.

Además, la estrategia de Banca Etica en este ámbito ha visto desarrollarse sus actividades de finanzas éticas y microfinanciación, con el refuerzo de la colaboración con el principal actor especializado en microcrédito en Italia: **PerMicro SPA**³⁴.

Participaciones y créditos a entidades de microfinanciación con créditos en Italia - 2020

Nombre	Participaciones a 31/12/2020	Créditos concedidos en 2020
PerMicro S.p.A.	1.417.870	7.006.000
Mag 6	35.000	
Mag Servizi	3.500	
Metanova		60.000
Totale	1.456.370	7.066.000

Las actividades de las Fundaciones del Grupo Banca Etica:

Italia (Fondazione Finanza Etica)

Desde 2020 la Fondazione Finanza Etica, de acuerdo con Banca Etica, PerMicro y Arci, gestiona un fondo de garantía para intervenciones de microcrédito para empresas emergentes y microempresas de ciudadanos de terceros países. El primer aviso de octubre de 2020 ha recibido 25 solicitudes para la concesión de créditos por parte de Permicro.

España (Fundación Finanzas Éticas)

La **Fundación Finanzas Éticas** contribuye al desarrollo de la Economía Social y Solidaria y de las Empresas Sociales gracias a programas de financiación complementarios a los que ya ofrece el banco. La mayor parte de los programas se promueven en colaboración con administraciones públicas y/u organizaciones sin ánimo de lucro. Contamos con las siguientes líneas de financiación:

- Fondo para promover la economía social y solidaria en la ciudad de Madrid;
- Fondo municipal de garantía a las financiaciones en la ciudad de Barcelona;
- Fondo para el empresariado en la ciudad y en la provincia de Valladolid.

³¹ https://it.wikipedia.org/wiki/Mutua_autogestione: **Las Mutue AutoGestione (MAG)** son cooperativas financieras que operan en el campo de las finanzas éticas y críticas. Dependiendo de las actividades que realicen, las MAG pueden estar sujetas o no a la supervisión del Banco de Italia. Debido a su diferenciación del sistema bancario tradicional, también se les llama instrumento de objeción monetaria. El principal objetivo es la inclusión financiera de entidades no bancarizables a través de diversos instrumentos y servicios. Se inspiran en los principios establecidos en el "Manifiesto della Finanza Mutualistica e Solidale" elaborado en 2010 en Turín como parte de la Coordinación MAG.ico.

³² www.magverona.it: Mag Mutua per l'Autogestione nació el 22/12/1978 como una empresa de ayuda mutua, teniendo sus raíces en las formas históricas de mutualidad autoorganizada. Mantuvo esta estructura legal hasta el 21/12/2017, modificando el estatuto en cooperativa social (tipo a) para adaptarse a la nueva legislación, adquiriendo así por derecho también la calificación de empresa social. Tiene como objetivo perseguir, sin ánimo de lucro, el interés general de la comunidad en la promoción humana y la integración social y el crecimiento cultural de los ciudadanos, proponiéndose ser un instrumento concreto de conexión, solidaridad y ayuda mutua entre mujeres y hombres - individuos o miembros de organizaciones - que pretendan crear, en la perspectiva de la economía social y con el método de autogestión, nuevos modelos de vida económica, financiera, organización del trabajo, servicios sociales y culturales, atención a las personas y gestión de bienes comunes tangibles e intangibles.

³³ www.mag6.it: Mag6 nació en Reggio Emilia en 1988 y se define como "una red de personas, grupos, empresas, que pretenden relacionarse de forma justa y solidaria, compartiendo lo que son y lo que tienen (dinero, tiempo, habilidades, información, productos, servicios), uniéndose en valores comunes (paz, solidaridad, ecología, intercultural, crítica al modelo económico dominante), pero aprovechando su diversidad, trabajando juntos por el bienestar de la comunidad."

³⁴ www.permicro.it

ANTIUSURA

En el ámbito de la creación de un sistema financiero inclusivo y basado en la legalidad, Banca Etica ha buscado sin descanso a lo largo de los años un papel activo en las **medidas para combatir el fenómeno de la usura** actuando principalmente en materia de prevención.

Por desgracia la importancia de esta actividad la confirman todos los que se ocupan directamente, como nuestros socios de la CNCA/Coordinación Nacional Comunidades de Acogida³⁵ quienes, en su último informe "**Cortocircuito - Cómo la espiral de la deuda empobrece el tejido social**", hablan de la "existencia de una economía en gran desarrollo basada en la explotación de las situaciones de pobreza y vulnerabilidad, antiguas y nuevas" y de "**difusión cada vez más masiva y capilar** en los últimos años, en los territorios, además de las históricas casas de empeño vinculadas a las grandes redes bancarias y financieras, de redes de negocios de *Compro oro* y similares que frecuentan mucho las poblaciones que conocemos. Sin olvidar la plaga histórica del préstamo usurero que siempre ha estado presente sobre todo en los territorios más difíciles en Italia y controlada en gran medida por las organizaciones criminales".

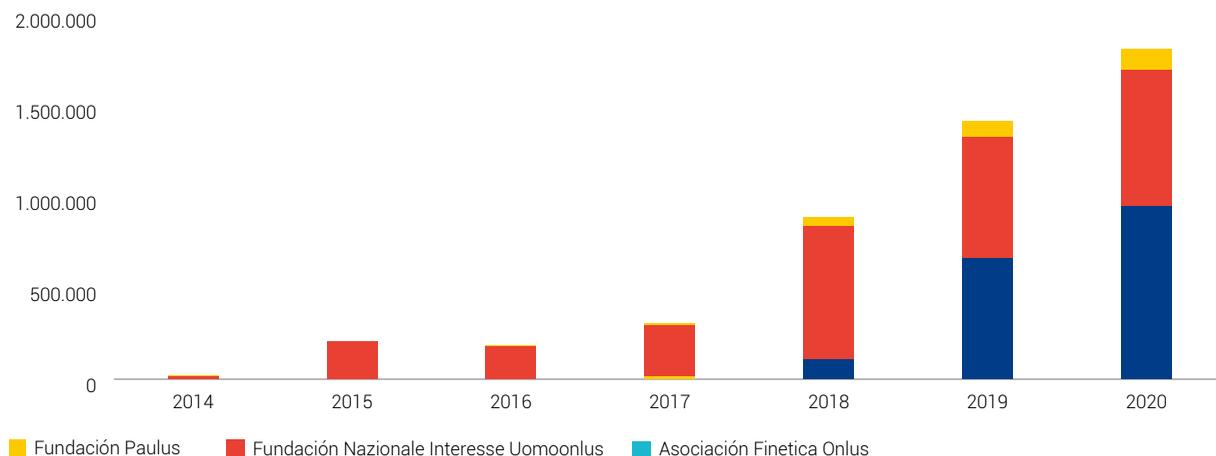
En la actualidad, según Eurispes, al menos un italiano de cada diez (11,9%) ha caído en las redes de los usureros al no poder acceder al crédito bancario (era el 7,8% en 2018 y el 10,1% en 2019)³⁷.

Según se desprende de SOS Impresa, a finales de 2017 el mercado del crédito ilegal ha alcanzado en Italia un volumen de negocio de unos 24 mil millones de euros, arrastrando aproximadamente a unos 200 mil empresarios y profesionales.

Las cifras de Banca Etica:

De 2014 a 2020 Banca Etica ha financiado en el ámbito de los convenios contra la usura a 328 personas concediendo un total de 4,8 millones de euros.

Créditos concedidos en virtud de los acuerdos anti-usura vigentes - años 2014-2020



³⁵ <https://www.cnca.it/>: La Coordinación Comunitaria de Recepción Nacional (Coordinamento Nazionale Comunità di Accoglienza - CNCA) es una **asociación de promoción social** organizada en **16 federaciones regionales** a las que pertenecen unas **260 organizaciones** presentes en casi todas las regiones de Italia, incluidas cooperativas sociales, asociaciones, cuerpos religiosos. Está presente en todos los ámbitos de la pobreza y la marginación, con el objetivo de promover los derechos de ciudadanía y el bienestar social. En total, en un año, las organizaciones asociadas a la Federación atienden a 4.000 familias y 45.000 personas, mientras entran **en contacto con 20.000 familias y 153.000 personas**. El **propósito** principal de la Federación es elaborar las posiciones que las organizaciones miembros expresan en el debate nacional y local, tanto sobre los lineamientos políticos, económicos y sociales de las instituciones y otros sujetos de la comunidad, como sobre los aspectos técnicos relacionados con las políticas sociales y a los distintos sectores de intervención. El horizonte de referencia para esta reflexión es la construcción de "comunidades acogedoras", capaces de acompañar, compartir, apoyar la vida de las personas.

³⁶ <https://www.cnca.it/lindebitamento-schiaccia-famiglie-e-imprese-presentato-il-dossier-cortocircuito/>

³⁷ Informe CNCA "Cortocircuito - Cómo la espiral de la deuda empobrece el tejido social".

ANTIUSURA sigue

Las actividades del banco en este ámbito se llevan a cabo en colaboración con:

- **Fundación contra la Usura Interesse Uomo**, activa desde 2002 y de la que el banco es socio junto a Libera, CE.St.Ri.M, el Ayuntamiento y la Provincia de Potenza y ANCI Basilicata. Los objetivos de la fundación son:
 - **facilitar el acceso al crédito bancario** a particulares y operadores económicos que tienen dificultades para acceder al crédito ordinario y que son víctimas potenciales del fenómeno de la usura;
 - **ayudar y apoyar** gracias al **asesoramiento jurídico, legal y psicológico** a las personas que corren el riesgo de caer en la usura y a todas las que ya son víctimas;
 - llevar a cabo **actividades de prevención e información** acerca del fenómeno de la usura;
 - emprender una **lucha contra la usura** apoyando a las víctimas a la hora de denunciar a sus usureros.

2020

Financiaciones concedidas

750.398 Euros

- **Finetica** para el programa de microcrédito para prevenir el fenómeno de la usura, facilitar el empleo por cuenta propia y la creación o la consolidación de microempresas. De dicho programa se pueden beneficiar las personas físicas y las microempresas que tengan su residencia o domicilio fiscal en una región del sur de Italia.

2020

Financiaciones concedidas

945.661 Euros

- **Fundación Paulus** en relación con el Convenio contra la usura. Ese convenio ha hecho posible que la Fundación Paulus consiga figurar en la lista a la que hace referencia el art.15 de la ley 108/96 en el Ministerio de Economía de Italia, con la posibilidad de conseguir la asignación de los recursos procedentes del "Fondo de prevención de la usura", unos recursos que gestiona Banca Etica y utilizados como instrumento de garantía para las financiaciones que la Fundación propone al banco.

2020

Financiaciones concedidas

117.810 Euros

Además en 2020 Banca Etica ha estipulado un **Memorándum de Entendimiento con el Colegio de Censores Jurados de Cuentas y Expertos Contables (ODCEC) de Padua** para evaluar las **financiaciones a personas sobreendeudadas** (personas físicas y principalmente consumidores), para sanear toda la posición deudora (pago en cuotas periódicas con ratificación del juez) y con el objetivo de extinguir totalmente la deuda. El memorándum se encuentra en fase de prueba y se propone empezar en un primer momento con una experimentación en la provincia de Padua para luego evaluar la ampliación territorial a otras provincias de Véneto o a todo el país.

Para saber más:

www.giustizia.it/giustizia/it/mg_3_14_1.page



³⁸ En base a la L. 3 del 27/01/2012 y sus sucesivas modificaciones.

La microfinanciación en el mundo

El compromiso de Banca Etica para apoyar a las instituciones de microfinanciación que trabajan en el "sur del mundo" es una característica constante desde su fundación.

En 2020 el compromiso en participaciones y financiaciones alcanza casi los 25 millones de euros.

Préstamos a Instituciones de microfinanciación con actividad en el extranjero (millones de €)

Nombre	Créditos concedidos en 2020	Participaciones a 31/12/2020
Alterfin	3,0	
CoopEst		4,4
CoopMed		0,4
Cresud	7,9	0,6
Graine	0,2	
Oikocredit	5,0	0,1
Microfides	0,3	
S.I.D.I.	2,5	0,3
Soluti	0,2	
Total	19,1	5,7

Quiénes son las realidades financiadas:

- **Alterfin**³⁹, es un inversor social belga que, desde 1994, recauda capital para invertirlo en los países en vías de desarrollo a través de instituciones y organizaciones de microfinanciación activas en el sector agrícola.
- **CoopEst**⁴⁰, sociedad de microfinanciación especializada en proyectos de inclusión financiera con un elevado impacto social en el Centro de Europa y en Europa del Este.
- **CoopMed**⁴¹, un proyecto internacional de social impact finance (financiación de impacto social) que apoya la cooperación financiera destinada a sostener a la economía social y solidaria en el Mediterráneo, con la concesión de préstamos a medio y largo plazo.
- **CreSud** (véase el cuadro específico) es la sociedad del Grupo Banca Etica que ofrece recursos financieros y servicios de asistencia a organizaciones de microfinanciación, productores de comercio justo y sostenible, cooperativas, redes, asociaciones y ONG en América Latina, África y Asia.

CreSud se fundó en 1999 y se ha desarrollado gracias a una red de accionistas de la que forman parte personas, cooperativas y asociaciones que trabajan en los sectores del desarrollo sostenible y del comercio justo. A partir de octubre de 2019 CreSud ha entrado a formar parte del Grupo Banca Etica⁴².

- **Graine**⁴³, fundada en 2006, es una institución de microfinanciación joven de Burkina Faso cuya misión consiste en contribuir a que mejoren las condiciones económicas y sociales de las poblaciones pobres del país, principalmente mujeres de zonas rurales, ofreciéndoles servicios financieros y no financieros.
- **Oikocredit**⁴⁴, una sociedad cooperativa que ofrece préstamos o capital de inversión para instituciones de microfinanciación, cooperativas y PYMES en los países en vías de desarrollo. Es uno de los principales financiadores privados del mundo en el sector de la microfinanciación.
- **Microfides**⁴⁵: es una ONG española, de Pamplona, que trabaja principalmente en África mediante proyectos de microfinanciación destinados al desarrollo social y económico de los países pobres y en especial para garantizar una mayor autonomía de las mujeres que viven en contextos rurales.
- **SIDI**⁴⁶ (Solidarité internationale pour le développement et l'investissement), una sociedad anónima fundada en 1983 por una importante ONG por el desarrollo, el Comité Católico contra el Hambre y el Desarrollo (CCFD-Terre Solidaire).
- **Soluti**⁴⁷ (Soluti Finance East Africa Limited), fundada en 1994 en colaboración con Strømme Foundation⁴⁸, es una sociedad anónima que persigue el objetivo de liberar a las personas de la pobreza. Sus actividades principales son la intermediación de las financiaciones a las instituciones de microfinanciación (existentes y futuras) y proporcionar apoyo para el desarrollo de las capacidades de los beneficiarios, en especial para la utilización de los servicios financieros y empresariales. Se dirige a instituciones de microfinanciación al por menor en Kenia, Tanzania, Uganda, Ruanda y Sudán.

Además Banca Etica cuenta con posiciones crediticias abiertas durante los años anteriores a **ACAD-Finance**⁴⁹ (*Arab Center for Agricultural Development*), una institución de microfinanciación palestina que suministra servicios financieros a medida para mujeres y familias en situaciones precarias en Cisjordania y Gaza. ACAD trabaja principalmente en las zonas rurales para fomentar proyectos económicos y puestos de trabajo que generen ingresos y por tanto contribuir a la reducción de la pobreza. A principios de 2021 hemos ultimado una nueva operación de financiación.

³⁹ www.alterfin.be

⁴⁰ www.inpulse.coop/who-we-are-2

⁴¹ www.coopmed.eu

⁴² <https://www.bancaetica.it/cresud>

⁴³ www.graine.bf

⁴⁴ www.oikocredit.coop

⁴⁵ www.microfides.com

⁴⁶ www.sidi.fr

⁴⁷ whhttp://solutifinance.org/

⁴⁸ https://en.wikipedia.org/wiki/Str%C3%B8mme_Foundation

⁴⁹ <https://www.acad.ps/acad-finance/>

Las instituciones de microfinanciación en cuestión han conseguido a su vez importantes resultados por lo que respecta al impacto, han llegado a millones de beneficiarios de todo el mundo, en muchos casos mujeres (como se puede ver en la tabla), y les han ofrecido la posibilidad de mejorar su nivel de vida, acceder a consumos básicos y poner en marcha, o respaldar, pequeñas actividades empresariales.

Microfinanciación internacional - Rendimiento Social (resultados añadidos a datos de 2019)

Organización	Regiones de actividad	Créditos de Banca Etica (millones de euros)	Participaciones de Banca Etica (millones de euros)	Beneficiarios de la organización (millones)			
				Beneficiarios totales (millones)	De los cuales atribuibles a Banca Etica ⁽¹⁾ (millones)	Beneficiarios en Ambito Rural/Agrícola ⁽³⁾ %	Beneficiarias mujeres ⁽³⁾ %
Oikocredit	África, Asia Sudamérica	5,00	0,05	38,20	2.426	63	86
SIDI	África, Asia Sudamérica	2,50	0,26	5,70	527	44	50
Alterfin	África, Asia Sudamérica	3,00	0,00	3,70	157	57	61
CoopMed ⁽²⁾	Norte de África Oriente Medio	0,00	0,37	0,19	16	42	59
CoopEst ⁽²⁾	Europa del Este	0,00	4,44	0,04	18	57	30
Microfides	África y América Latina	0,30	0,00	0,01	1	100	100
Graine	África	0,20	0,00	0,02	1	33	47
Soluti	África	0,20	0,00	1,60	25	44	58
CreSud	América Latina y Oceanía	2,50	0,00	0,11	86	66	76

Advertencia general y notas

Los datos proceden de los informes de impacto y de los otros informes de responsabilidad social elaborados por las instituciones financiadas

⁽¹⁾ Beneficiarios atribuibles a Banca Etica de acuerdo a las inversiones y/o financiaciones realizadas en relación con los beneficiarios totales de la organización

⁽²⁾ cuotas de fondos gestionados por el director de inversiones belga IMPULSE - <https://www.inpulse.coop/>

⁽³⁾ Porcentaje de beneficiarios respecto a los totales de la organización

Aplicando algunos sencillos criterios de proporcionalidad es posible estimar qué parte de los beneficiarios de los distintos proyectos de microfinanciación se pueden atribuir indirectamente a **Banca Etica**. Se desprende un total de más de **3,2 millones de beneficiarios de los que el 59% en ámbito rural y el 78% mujeres**.



Una historia de impacto positivo

SEMBRAR SARTAWI

Microfinanciación sembrada en Italia y florecida en Bolivia - Bolivia

Sembrar Sartawi es una institución boliviana de microcrédito activa desde 1990 y cliente de Cresud, una realidad italiana al servicio de muchos países del sur del mundo y de la que Banca Etica pasó a ser accionista mayoritario en 2019. Sembrar Sartawi concede préstamos que permiten a pequeñas empresas o particulares iniciar - o retomar - actividades empresariales.

www.bancaetica.it/SembrarSartawi

LAS ACTIVIDADES DE CRESUD

"Reflexionar sobre el alcance internacional de Banca Etica significa identificar la intensa y variada actividad realizada en los últimos años a este nivel. Quizás el elemento más significativo y que supone los mayores retos para todos nosotros es la internacionalización de nuestra actividad financiera: Banca Etica trabaja en dos países europeos. Sin embargo nuestro alcance internacional no se reduce solo a esto. (...) **El alcance internacional es cada vez más el ecosistema en el que se lleva a cabo nuestra actividad**: no se trata de un alejamiento, sino de una actualización de la misión de Banca Etica con el objetivo de transformar el espacio financiero y las formas en las que los ciudadanos y ciudadanas se relacionan"⁵⁰.

(Peru Sasia, Consejero de Banca Etica y Presidente de Febea)

CreSud, fundada en 1999 y que entró a formar parte del Grupo Banca Etica en octubre de 2019, es la sociedad del Grupo Banca Etica que trabaja para **poner a disposición recursos financieros a quien, en los países del sur del mundo, no logra acceder al circuito bancario tradicional**. Cresud ofrece recursos financieros y servicios de asistencia a organizaciones de microfinanciación, productores de comercio justo y sostenible, cooperativas, redes, asociaciones y ONG en América Latina, África y Asia.

Sus objetivos son:

- permitir el **acceso al crédito a las personas desfavorecidas**, normalmente excluidas de los sistemas financieros locales, facilitando el crecimiento de la economía sostenible
- incentivar **decisiones de ahorro ético y de inversión socialmente responsable**.

El Estatuto de Banca Etica (art. 5) declara que **"el crédito, en todas sus formas, es un derecho humano"**, y los derechos humanos son para todos los seres humanos, no importa el país en que vivan.

Cresud es el instrumento con el que nuestro grupo bancario quiere concretizar nuestros principios incluso fuera de Italia y España, empezando por donde los problemas son más urgentes, es decir el sur del mundo.

La entrada de Cresud en el Grupo Banca Etica ha tenido un efecto inmediato muy visible: como puede verse en la tabla de abajo, en 2020 los préstamos concedidos prácticamente se han duplicado (de 2,8 a 5,2 millones de euros) y han permitido mejorar el arraigo en América Latina con la ampliación (es decir la recuperación, respecto al pasado de Cresud) de la operatividad en África y el Pacífico Sur.

Las actividades de financiación de Cresud en 2019 y 2020 (millones de euros)

Cientes financiados	País	Financiaciones concedidas en 2019	Financiaciones concedidas en 2020
Fundación Espoir	Ecuador	1,8	0,2
SPBD Microfinance - South Pacific Business Development Network	Pacífico sur (islas Fiji, Samoa, Tonga y Salomón)		0,5
Fundación Sartawi	Bolivia	1	1
Edpyme Financiera ProEmpresa	Perú		1,5
BanCodesarrollo de los Pueblos / CODESARROLLO	Ecuador		1,5
CAURIE MicroFinance / Coopérative Autonome pour le Renforcement des Initiatives Economiques par la Microfinance	Senegal		0,5
Total		2,8	5,2

⁵⁰ <https://www.bancaetica.it/blog/news/dimensione-internazionale-banca-etica>

3.5 LAS EMPRESAS LIDERADAS POR MUJERES

Hace veintiún años nació Banca Etica y el hecho de que nuestro aniversario coincidiera con el 8 de marzo mantiene siempre viva la concienciación de que las mujeres son una piedra angular de nuestra economía gracias a la capacidad de mantener unidos trabajo y futuro con familias y colectividad.

Banca Etica fomenta la igualdad de género y el apoyo a las mujeres:

- a través del crédito para apoyar al empresariado femenino y favorecer la inclusión financiera;
- en nuestro seno, incluyendo instrumentos para conciliar mejor la vida y el trabajo, difundiendo la cultura de la igualdad de género entre los trabajadores y las trabajadoras.

➤ **"Banca Etica es mujer, nació el 8 de marzo y crece gracias a muchísimas mujeres y hombres que creen en unas finanzas más éticas e inclusivas. Las finanzas éticas necesitan la audacia y la capacidad generadora de las mujeres"** ⁵¹.

(Anna Fasano, Presidenta de Banca Etica)

A finales de 2020, con la conclusión prevista "naturalmente" para el 8 de marzo de 2021, Banca Etica ha lanzado un proyecto titulado **"Mujeres y Finanzas que alzan la voz - construimos un gran relato femenino"**.

El proyecto es un relato colectivo que nace para activar la energía femenina de Banca Etica y fomentar la importancia

clave del papel de las mujeres del Grupo en el pasado, el presente y sobre todo el futuro. Es un proyecto de escucha y valorización de la diversidad del que nacerá un ciclo de podcast para hablar de dinero y finanzas desde el punto de vista de las mujeres.

Para saber más: MUJERES Y FINANZAS QUE ALZAN LA VOZ

www.fiarebancaetica.coop/mujeresyfinanzas



El compromiso de Banca Etica en 2020

En 2020 Banca Etica ha financiado a 445 empresas lideradas por mujeres que representan el **28,6% de las organizaciones y empresas financiadas** por el banco. Teniendo en cuenta que a nivel nacional esas empresas en el tercer trimestre de 2020 equivalen al 22,0% del total de las empresas (fuente: Unioncamere), aflora una especial inclinación hacia esas realidades.

Sin embargo no todos los tipos de organizaciones financiadas están representadas en la misma medida por empresas lideradas por mujeres. En 2020 dirigen mujeres el 38,7% de las empresas de gran tamaño y más de un tercio (37,7%) de las cooperativas, pero solo el 11,3% de las asociaciones.

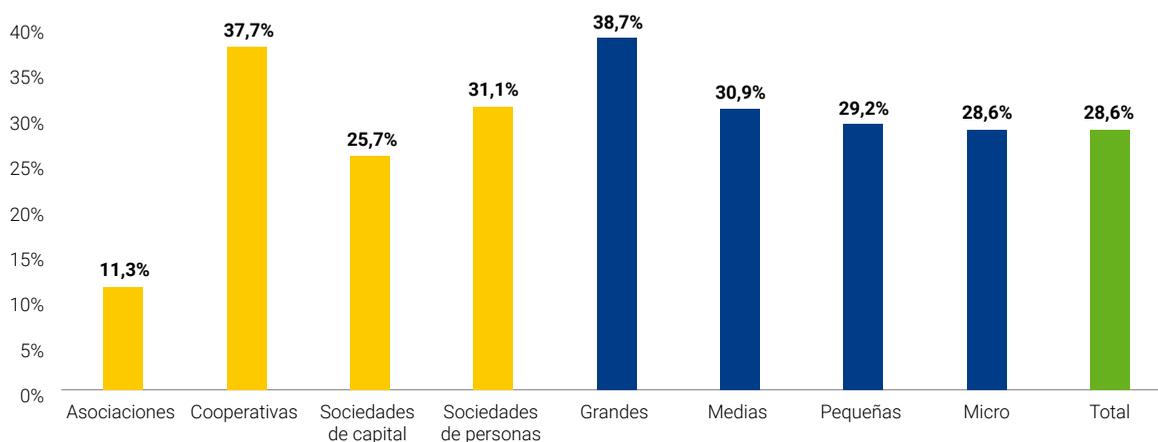
⁵¹ <https://www.bancaetica.it/ricordo/banca-delle-donne>

Ver también: <https://www.bancaetica.it/blog/news/leconomia-donna>

⁵² Consideramos empresas lideradas por mujeres aquellas con una cuota de "administradoras" por encima de los umbrales establecidos por la ley 198/2006, en Italia. Promueven intervenciones a favor de

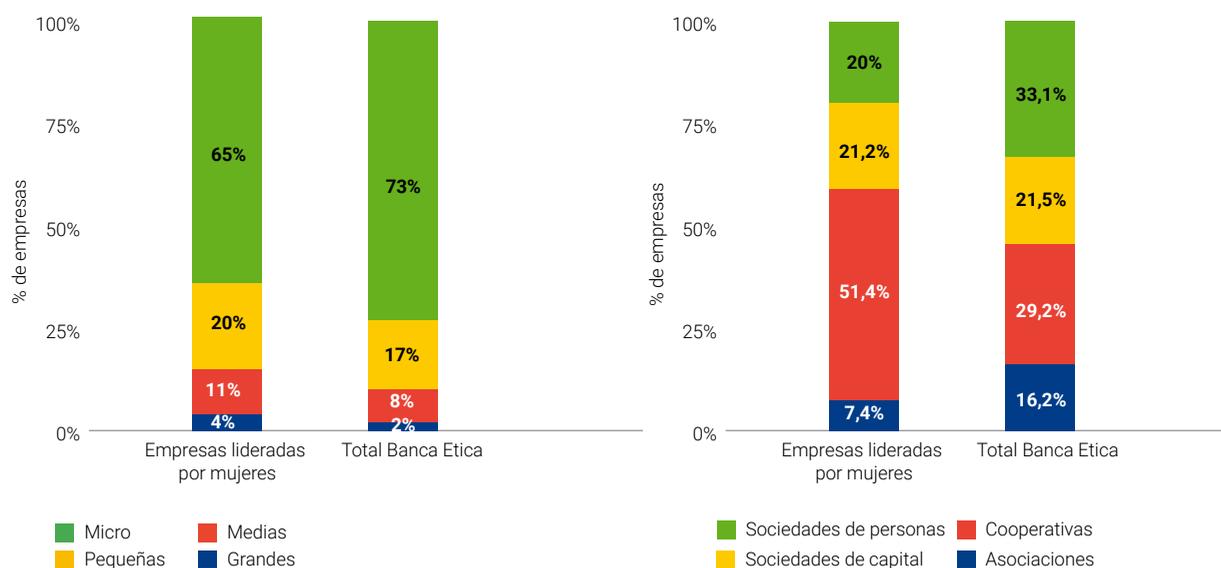
- cooperativas y asociaciones, compuestas al menos en un 60% por mujeres;
- sociedades limitadas cuyas acciones no sean inferiores a $\frac{2}{3}$ a mujeres y cuyos órganos administrativos estén constituidos al menos por mujeres;
- empresas individuales dirigidas por mujeres que operan en los sectores de la industria, la artesanía, la agricultura, el comercio, el turismo y los servicios;
- empresas, sus consorcios, asociaciones, organismos, empresas de promoción empresarial, incluidas las de capital mixto público / privado, centros de formación y colegios profesionales que promuevan cursos o consultoría y asistencia reservados para al menos el 70% de las mujeres.

Porcentaje de empresas femininas en grupos empresariales definidos por tipo y tamaño - 2020



Sin embargo si observamos las características de las empresas femininas respecto a la distribución por tamaño y sector de la clientela del banco, **son más grandes y normalmente cooperativas**.

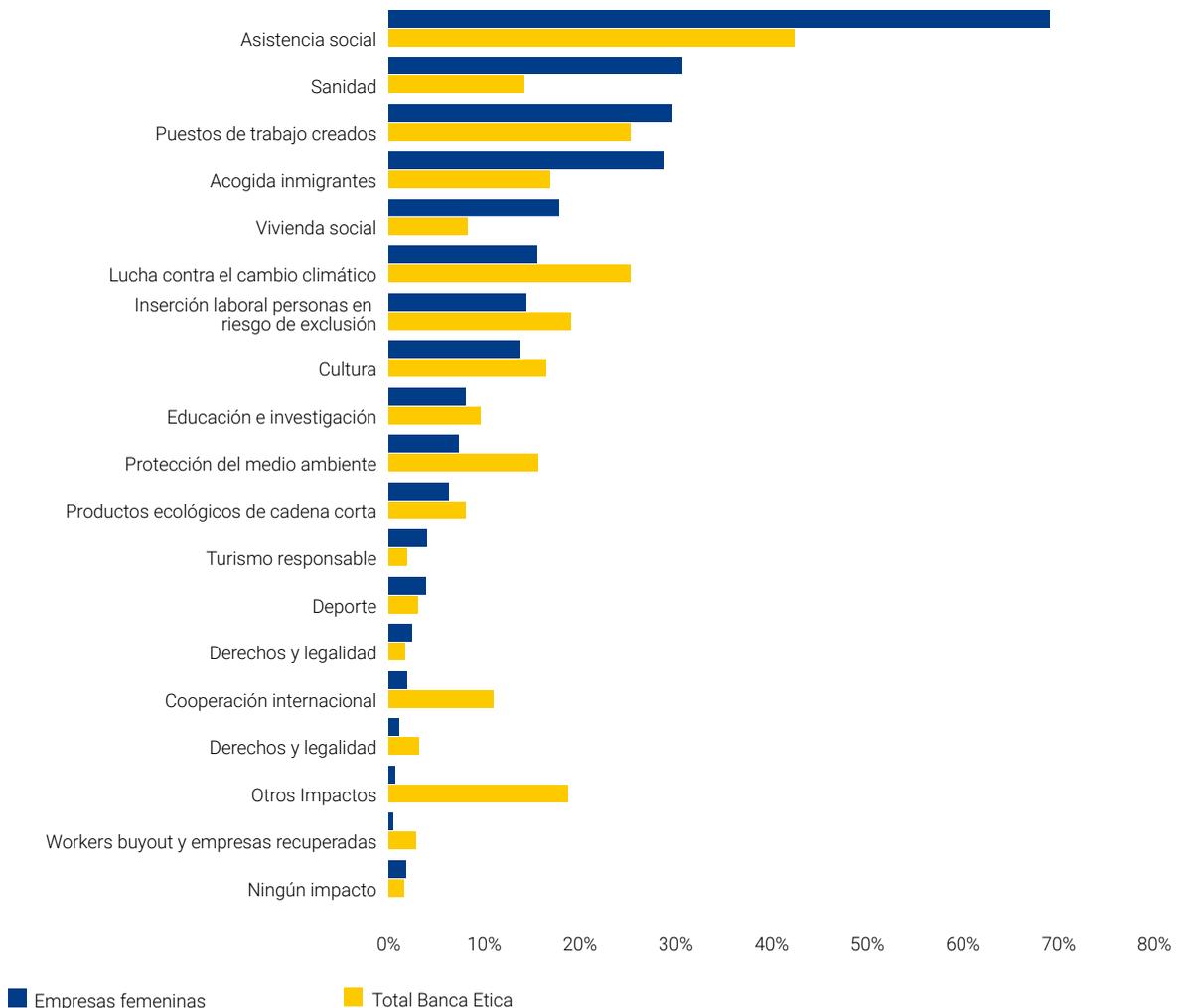
Empresas con una alta participación femenina (con arreglo a la L. 198/2006) por tamaño y forma jurídica - 2020



En 2020 las empresas femeninas han trabajado más asiduamente en los sectores:

- Asistencia social
- Cultura
- Inserción laboral de personas desfavorecidas
- Acogida migrantes.

Distribución de áreas de impacto directo - empresas femeninas y total Banca Etica - 2020



Empresas artesanas y familias productoras

Los datos sobre el acceso al crédito de las empresas lideradas por mujeres no están disponibles con detalle. Sin embargo el Banco de Italia publica los datos sobre la financiación de las empresas artesanas y de las familias productoras para las que la atribución del género de referencia es más sencilla dado que está vinculado fundamentalmente al sexo de la persona titular.

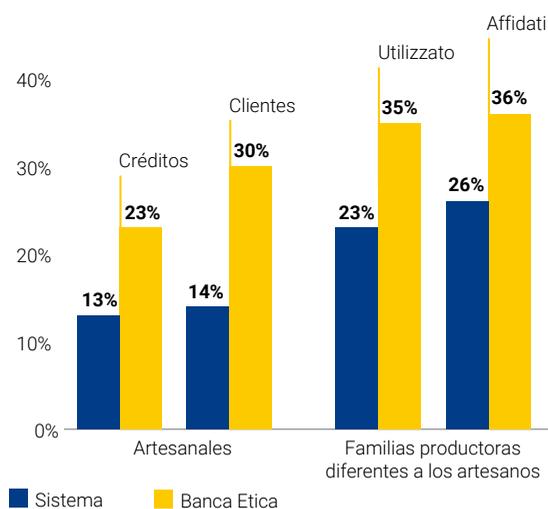
En estos dos subgrupos de clientela se puede aplicar una comparación entre la acción de Banca Etica y la media del sistema. Aflora una atención por parte de Banca Etica por las empresas lideradas por mujeres notablemente mayor respecto a las empresas artesanas asignadas en Italia, representan el 14% del total y el 13% recurren a préstamos. Esas cuotas aumentan entre la clientela de Banca Etica al 30% y al 23% respectivamente.

En el caso de las familias consumidoras no artesanas asignadas, son el 26% y reciben el 23% del crédito. Esas cuotas aumentan entre la clientela de Banca Etica al 36% y al 35% respectivamente.

(Puede observarse cómo, en el caso de las empresas artesanas, las empresas lideradas por mujeres reciben préstamos menos cuantiosos que la media. Esto también es cierto en general por lo que respecta a nuestra clientela: en 2020 las empresas lideradas por mujeres han recibido nuevos

préstamos como media de 102.000 frente a los 152.000 de las otras empresas).

Préstamos (excluidos créditos no exigibles): Cuota de mujeres asignadas respecto al total de hombres y mujeres en términos de Utilizado y Número de asignados por sector institucional de la parte contraria (datos de sistema a 30/9/2020 datos BE a 31/12/2020).



El 29% de las 443 empresas femeninas financiadas en 2020 utilizaron la financiación para crear puestos de trabajo.

En total se han creado más de 1.000 puestos de trabajo.



Una historia de impacto positivo

RESTAURO TESSILE - Custodia el arte y la historia italiana - Reggio Emilia

Un laboratorio de excelencia que trabaja en Albinea, en la provincia de Reggio Emilia, con espacios culturales, entidades religiosas y privadas, para recuperar bienes históricos. ¡Una realidad liderada por cinco mujeres que custodian el arte y la historia italiana!

www.bancaetica.it/restaurotessile



4

LOS PRÉSTAMOS A LAS PERSONAS



LOS PRÉSTAMOS A LAS PERSONAS

Por lo que respecta a las financiaciones a las **“Personas”** en Italia, nuestro banco no cuenta con un procedimiento de Evaluación Socioambiental como el de las organizaciones y empresas (véase el capítulo 1.2), sino que hasta ahora ha adoptado un enfoque basado en:

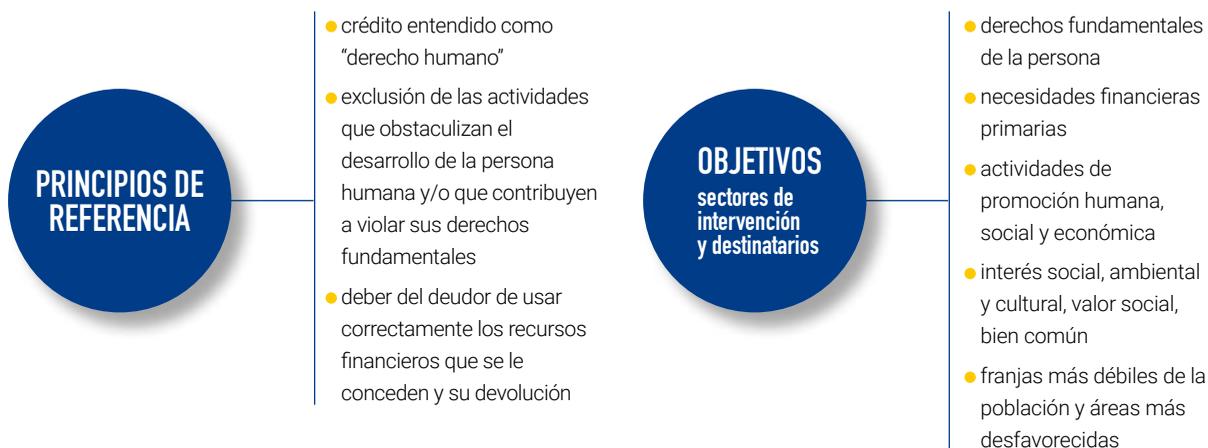
1. el diseño de productos que respondan a necesidades sociales y ambientales específicas
2. sobre la versión concreta de un modelo inclusivo de hacer banca

Más allá de las cifras consideramos importante reiterar lo que en nuestra opinión es uno de los principios fundamentales de **“hacer (concretamente) finanzas éticas”**.

Estamos convencidos de que la diferencia respecto a las finanzas tradicionales es principalmente la **“forma”** en la que se plantea y lleva a cabo la relación con los portadores de valor durante todo el proceso de cualquier relación bancaria, de la apertura de una cuenta corriente (incluso pequeña) a la concesión de un crédito (incluso importante).

- Somos el único banco que considera el crédito como un derecho humano⁵³: esto significa que siempre se presta la máxima atención a tratar a nuestros clientes/as (en muchos casos personas socias) como **“seres humanos”** y no con **“objetivos de presupuesto”**;
- Somos un banco cooperativo: la democracia (un cerebro y un rostro) y el mutualismo están arraigados a nuestro **“ADN empresarial”**⁵⁴.

Las financiaciones se llevan a cabo manteniendo los principios y objetivos que guían nuestra idea de finanzas éticas.



⁵³ Del **“Policy del Credito”** di Banca Etica: **“il credito, in tutte le sue forme, è un diritto umano”**.
www.bancaetica.it/sites/bancaetica.it/files/web/la-banca/Politica%20del%20credito/Banca_Etica_Policy_Credito_CDA%2018_12_2018.pdf

⁵⁴ **“La cooperativa persigue un propósito económico mutualista, sin fines de lucro**, la intención de los miembros no es compartir las ganancias de su negocio. El objetivo mutualista es proporcionar directamente a los miembros bienes, servicios u oportunidades laborales en condiciones más ventajosas que las que los propios miembros obtendrían en el mercado por sí solos.”
V. también: it.wikipedia.org/wiki/Societ%C3%A0_cooperativa **“Las palabras claves del sistema cooperativo son los principios de mutualidad, solidaridad y democracia.”**

Área de Impacto **Ámbito - Personas**
(para cada producto de financiación)
Referencia a ODS
Medio Ambiente

7. Garantizar a todas las personas el acceso a sistemas de energía económicos, fiables, sostenibles y modernos


Educación, Cultura y Deporte

4. Proporcionar una educación de calidad, justa e inclusiva, y oportunidades de aprendizaje para todas las personas


Salud

3. Garantizar la salud y el bienestar para todas las personas y para todas las edades


Derecho a la vivienda

11. Ciudades y Comunidades sostenibles



Qué préstamos a las personas consideramos "de impacto"

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

- El tipo de producto
- El perfil de la clientela

El tipo de producto. Consideramos de impacto las hipotecas que se han diseñado específicamente para generar un cambio positivo, como la compra de la primera vivienda, las reestructuraciones ecológicamente eficientes, los préstamos para financiar gastos médicos o de estudios ("préstamos de bien común") y las relaciones reguladas en el ámbito de convenios de asociación contra la usura o para conceder microcrédito. Estos representan en conjunto el 86% de las hipotecas a personas físicas.

El perfil de la clientela. Asimismo consideramos de impacto los préstamos a algunas categorías que consideramos que corren el riesgo de exclusión financiera: mujeres, jóvenes,

desempleados, migrantes de países del sur del mundo y personas con un bajo nivel de educación. Estas categorías representan el 60% de la clientela del banco.

Se queda fuera una parte de préstamos personales que no forma parte de ninguna de las dos categorías de impacto. Estos son los préstamos concedidos a nuestra clientela, a menudo personas socias del banco, destinados a gastos de consumo sin ningún perfil de impacto social o ambiental especial. Éstos representan prácticamente el 10% de los nuevos préstamos a las personas autorizados en 2020.

Préstamos de impacto a las personas

		Perfiles de impacto		
		Sí	No	Total
Producto de impacto	Sí	55,9%	30,6%	86,4%
	No	3,8%	9,8%	13,6%
Total		59,7%	40,3%	100,0%

4.1 EL IMPACTO DE LAS HIPOTECAS EN LAS PERSONAS

A lo largo de su actividad Banca Etica siempre ha intentado aplicar concretamente estos puntos de partida tanto en los reglamentos oficiales de su trabajo, como por ejemplo la "Política del Crédito"⁵⁵, como en los documentos contractuales que regulan las relaciones con la clientela como la "Hoja informativa". Éste es el documento que los bancos y las sociedades están obligados por ley a crear y difundir para que la clientela conozca las características y las condiciones económicas de cada producto. En general en Banca Etica los objetivos de impacto positivo socioambiental de las financiaciones a las personas físicas se "incorporan" a la estructura en sí de los **productos financieros** que se les ofrecen.

Dicho de otro modo: exceptuando una cuota mínima residual de financiaciones no destinadas específicamente a actividades de impacto positivo (los préstamos que en la siguiente tabla llamamos "otra liquidez"), los productos financieros para personas físicas se estructuran de forma que el impacto positivo sea evidente a la hora de formular el producto.

El caso más evidente es el de la hipoteca "Vivienda ecológica" que prevé tipos de descuento para la adquisición, construcción, reestructuración de las viviendas que responden a requisitos de reducción del impacto medioambiental⁵⁶.

En general, respecto a la adquisición de inmuebles, dado que Banca Etica considera la casa como un derecho, el banco:

- por un lado **excluye** del grupo de las financiaciones las adquisiciones de inmuebles con características "de lujo"⁵⁷;
- por otro considera de impacto las hipotecas para la adquisición de la primera vivienda.

Las hipotecas de Banca Etica destinadas a personas (individuos y familias) se formulan en la mayoría de los casos específicamente para responder a necesidades que podemos considerar "de impacto"⁵⁸. Por lo tanto el impacto de las hipotecas en personas y familias se puede monitorear utilizando distintos productos:

Los préstamos a las personas (M€)

Derecho a la vivienda	61.351.773
<i>de los cuales</i>	
"Vivienda ecológica"	2.892.000
CONSAP	35.238.164
"Bien Común"	2.066.813
Microfinanciación	2.550.243
<i>de los que</i>	
CONTRA LA USURA	1.671.145
Otra liquidez	13.685.568
Total	79.654.397

A) **Ámbito "Derecho a la vivienda"**, del que forman parte los siguientes tipos:

- **Hipoteca "Vivienda ecológica"**: concebida para las viviendas que adoptan soluciones de eficiencia energética o para producir energía de fuentes renovables.
- **Hipotecas "Conscientes"**, es decir destinadas a favorecer el acceso al crédito por parte de individuos y familias, priorizando las solicitudes de las categorías vulnerables previstas por la normativa (parejas jóvenes o familias con un solo progenitor, trabajadores "atípicos", rescate y adquisición de viviendas de protección oficial, etc.)⁵⁹.
- **Hipotecas con la fórmula "50/50"**, es decir que financian con tipos reducidos respecto al estándar (para las financiaciones hasta el 50% del valor estimado). Se trata de una herramienta útil para quien, como los jóvenes y las parejas jóvenes, al no poder contar con un contrato de trabajo estable, tienen dificultades para dar una paga y señal para comprar la primera vivienda. Como consecuencia de la garantía del "Fondo de Garantía para hipotecas de Primera Vivienda" se puede conceder un importe máximo de hasta el 100% del valor del inmueble según la tasación y además prevé condiciones más bajas respecto a las hipotecas estándar.
- **Otras hipotecas de primera vivienda (como los préstamos hipotecarios)** destinadas a la construcción, reestructuración o compra de la primera vivienda y sus pertenencias.

⁵⁵ "Política de Crédito" de Banca Etica (Par. 2.1.3): La determinación del impacto socioambiental del "Crédito a la persona" se realiza durante la creación de los distintos productos crediticios y es parte integrante de la misma.

⁵⁶ <https://www.bancaetica.it/per-privati-e-famiglie/finanziamenti/mutui-prima-casa/mutuo-casa-verde>

⁵⁷ Cfr: "Folleto informativo de los préstamos hipotecarios en Italia": Objeto del préstamo: construcción, rehabilitación o compra de una primera vivienda y sus anexos con las siguientes particularidades: - **no debe entrar en las categorías cadastrales A1 (casas señoriales), A8 (villas) y A9 (castillos, palacios) - no debe tener las características de lujo** indicadas en el decreto del Ministerio de Fomento del 2 de agosto de 1969, Italia."

⁵⁸ Para información completa v. www.bancaetica.it/per-privati-e-famiglie/finanziamenti/mutui-prima-casa

⁵⁹ como está previsto en el Decreto Ministerial del 31/7/2014, Italia (la c.d. "Garanzia CONSAP").

B) Otros tipos:● **Préstamo “bien común”**

Es el préstamo personal con condiciones rebajadas de apoyo financiero para:

- gastos sanitarios, cuidados médicos, instrumentales;
- adopciones y acogidas;
- compra de electrodomésticos con una categoría energética a partir de A+, equipos para la producción de energía de fuentes renovables, vehículos eléctricos, híbridos o que funcionen con GLP y metano.

● **Convenios microfinanciación y contra la usura**

Véase el párrafo anterior “3.4 Los préstamos de microfinanciación” (y en especial el cuadro de profundización sobre los convenios contra la usura).

Otra liquidez: para atender las numerosas exigencias distintas de nuestros ahorradores, Banca Etica también ha preparado otros productos típicos de la oferta bancaria, como por ejemplo otras hipotecas no específicas, los anticipos/descubiertos de cuenta corriente, las tarjetas de crédito, etc. Esos productos no se consideran “de impacto”.

CUENTA BÁSICA

La cuenta básica es una cuenta de pago de operatividad limitada y un coste reducido pensada en primer lugar para quien no dispone de una cuenta y tiene exigencias bancarias esenciales⁶⁰. Esta cuenta se ofrece sin gastos a quien pertenece a un grupo socialmente desfavorecido o a quien está jubilado con bajos ingresos.

En Banca Etica la Cuenta Básica es una cuenta corriente operativa que incluye una tarjeta de débito e internet banking⁶¹, que se divide en tres tipos⁶²:

Cuenta Básica

La Cuenta Básica incluye, con un solo pago de una cuota anual que lo incluye todo y sin adeudo de otros gastos, cargas o comisiones de ningún tipo, el número de operaciones anuales establecido por la normativa y solo para los servicios que se indican en la tabla específica que se muestra en la hoja informativa.

Cuenta Básica ISEE (Indicador de la Situación Económica Equivalente - Solo en Italia)

La cuenta básica se ofrece con una cuota nula y exenta de impuesto de timbre para quienes tienen unos ingresos especialmente bajos (sin embargo quien solicita esta cuenta no debe ser titular de otra cuenta básica). Para disfrutar de la gratuidad es necesario tener unos “ingresos ISEE⁶³” inferiores a 11.600 euros.

Cuenta Básica Jubilación (Solo en Italia)

La cuenta básica se ofrece a coste cero pero con el pago del impuesto de timbre a quienes perciben una pensión inferior a 18.000 € brutos anuales pero no forman parte de la categoría de los “grupos socialmente desfavorecidos”. Incluye el número de operaciones anuales establecido por la normativa. En este caso tampoco se puede ser titular de otra cuenta básica. A finales de 2020 hay activas 763 cuentas, aproximadamente el 1% de la clientela, divididas como sigue:



⁶⁰ La cuenta básica se refiere a la transposición de la Directiva europea 2014/92/UE.

⁶¹ www.fiarebancaetica.coop/particulares/cuentas-corrientes/cuenta-basica

⁶² En España Banca Etica ofrece un solo tipo de cuenta básica, mientras en Italia ofrece los tres tipos.

⁶³ El **ISEE**, o **Indicador de Situación Económica Equivalente**, es la principal herramienta para acceder a determinadas **bonificaciones o prestaciones sociales subvencionadas** en Italia. **Se utiliza para medir el nivel económico global de la unidad familiar**, considerando -con algunas excepciones- todos los elementos de “riqueza” atribuibles a ese mismo núcleo, tales como inmuebles, rentas financieras, rentas diversas, etc. En España, para los mismos fines, se utiliza el indicador de Rentas de Efectos Múltiples (Iprem)

4.2 EL PERFIL DE LAS PERSONAS FINANCIADAS

En las siguientes tablas presentamos algunos “ejemplos” de la clientela para hacer hincapié en la actividad del banco en las principales categorías de sujetos que, de varias formas (por género, edad, nacionalidad, nivel de educación y situación profesional) se pueden considerar “en riesgo de exclusión financiera”.

Es interesante subrayar la esencial división equitativa de la distribución del crédito concedido por Banca Etica, en la que las mujeres representan poco más del 44% de la clientela (frente a una media nacional que calculamos en un 35%) y reciben más del 47% de las nuevas financiaciones concedidas en 2020. Por tanto éstas reciben de media importes más altos.

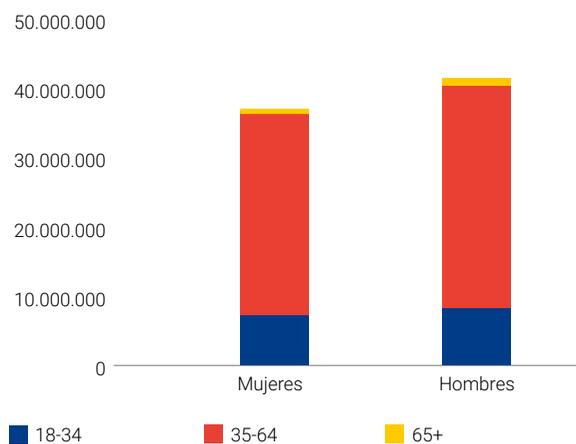
Créditos a familias y personas por sexo en 2020

	Mujeres	Hombres	Total
Número de clientes/as*			
Número	1,575	1,963	3,538
Porcentaje	44,5%	55,5%	100,0%
Crédito concedido neto			
Millones de €	37,3	41,4	78,7
Porcentaje	47,4%	52,6%	100,0%

* Se tienen en cuenta todos los clientes/as, incluso cotitulares de las cuentas - por tanto el total de clientes/as podría no coincidir con el publicado en otros sitios.

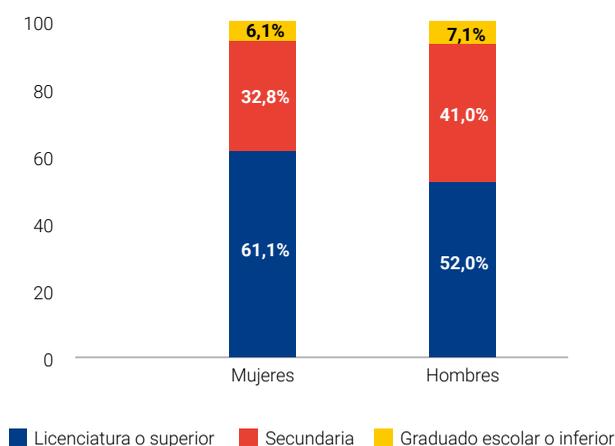
Son cómplices las crecientes dificultades para las personas jóvenes a la hora de establecer una forma de vida concreta y el aumento gradual de la edad media de toda la población, la principal franja de edad a la que Banca Etica concede más préstamos es la que va de los 35 a los 64 años, a la que se destinan más de tres cuartos de los créditos. Nuestro esfuerzo de “apertura” hacia la población más joven, tal como se ha descrito anteriormente en el párr. 4.1 (véase en especial el producto “Hipoteca 50/50”) se traduce en que el 17% de los préstamos se destine a las personas de edades comprendidas entre 18 y 34 años (que son casi el 18% de la población⁶⁴). Los jóvenes normalmente solicitan importes más altos ya que este público a menudo recibe hipotecas.

Importes concedidos en 2020 por edad y género



Prácticamente la totalidad de los beneficiarios del crédito de nuestro banco posee un alto nivel de educación: aproximadamente el 56% de la clientela de Banca Etica posee una licenciatura, mientras que las personas con un título de estudios bajo (graduado escolar o inferior) representan el 6,7% del total.

Personas financiadas en 2020 por género y nivel de estudios

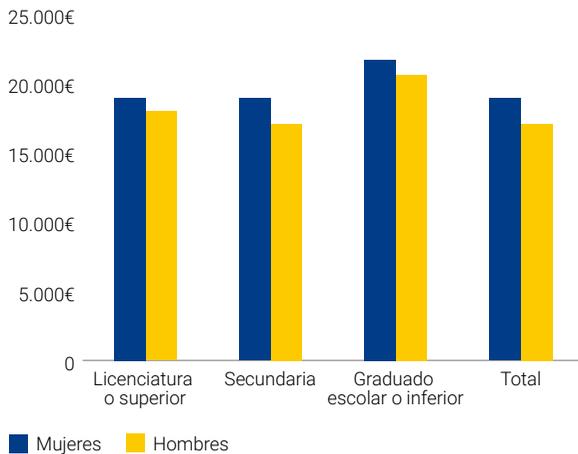


Las clientas de Banca Etica de media poseen más formación que los clientes hombres: de hecho tienen una licenciatura en el 61% de los casos frente al 52% de los hombres.

⁶⁴ <http://dati.istat.it/Index.aspx?QueryId=42869>

Además las mujeres reciben sumas más importantes respecto a los hombres (para todos los niveles de educación).

Importe medio recibido en 2020 por género y nivel de estudios



Más de tres cuartos de las personas financiadas de nuestro banco son trabajadores/as por cuenta ajena, mientras que aproximadamente el 20% está formado por profesionales liberales y otros trabajadores/as autónomos/as. Por otro lado la parte restante de los beneficiarios del crédito son desempleados/as o jubilados/as.

Créditos a personas por situación profesional año 2020

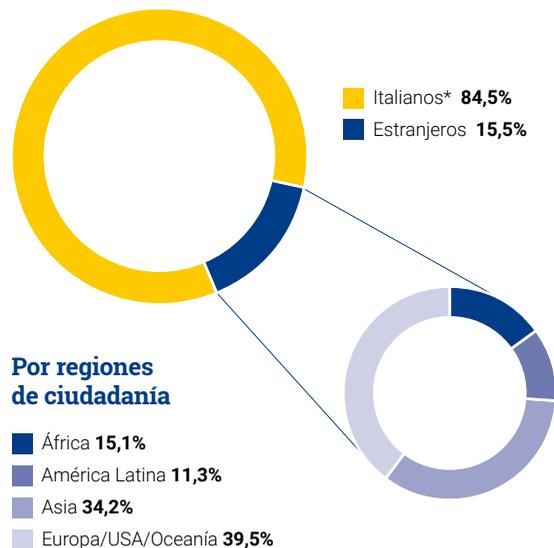
Situación profesional	%
Trab. por cuenta ajena	77,56
Desempleado/a	7,22
Autónomo/a	6,87
Prof. liberal	5,76
Jubilado/a	1,74
Emprendedor/a	0,85

El perfil profesional de mujeres y hombres es bastante distinto: aunque más del 70% de ambos grupos (mujeres 72%, hombres 75%) lo representan trabajadores/as por cuenta ajena, la parte restante es muy distinta: el 11% de las mujeres no tiene empleo (frente al 2,9% de los hombres) y solo el 6,1% son emprendedores/as o profesionales liberales (frente al 8,5% de los hombres).

“En Banca Etica no hay extranjeros”⁶⁵ para nosotros no es solo un eslogan: aunque más del 84,5% de las personas financiadas son italianas, las puertas de nuestro banco están abiertas a todas y todos y, siempre según la lógica del crédito como derecho humano, prácticamente el 15% de los prestatarios de

crédito proceden de otros lugares pero no siempre se les recibe con el mismo saludo: “¡Bienvenidos/as!”.

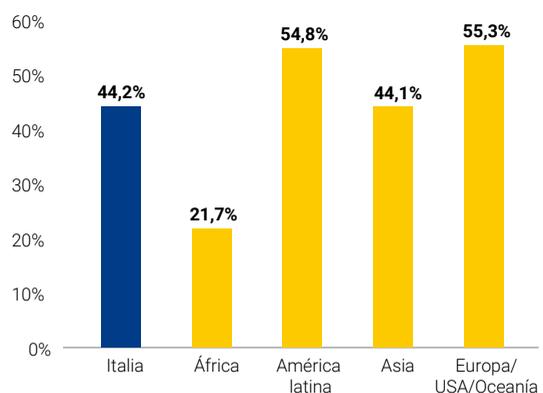
Clientes extranjeros financiados según lugar de procedencia



* En España el banco no financia a las personas físicas.

Si observamos la composición de género de la clientela procedente de países del sur del mundo, el porcentaje de mujeres difiere en gran medida según la procedencia. La clientela africana presenta un porcentaje de mujeres más bajo (el 21,7%), mientras que la clientela asiática y latinoamericana presenta porcentajes mayores (44,1 y 54,8% respectivamente), es decir a veces superiores respecto a la clientela italiana (44,2%).

Cuota de mujeres según lugar de procedencia - 2020



⁶⁵ www.bancaetica.it/blog/storie-realta-finanziare/banca-etica-nessuno-straniero



5

LAS ACTIVIDADES FINANCIERAS



LAS ACTIVIDADES FINANCIERAS

Nuestro objetivo es definir una “cartera” verdaderamente ética, es decir capaz de apoyar actividades con un impacto positivo en las personas y el medio ambiente respetando un perfil de *riesgo-rendimiento* que proteja el equilibrio patrimonial, económico y financiero del banco y de los principios IFRS⁶⁶.

El logro de estos objetivos se basa en las distintas políticas y reglamentos promulgados por el banco (unos documentos que también controla el Banco de Italia y que se aplican a todo el Grupo Bancario), que a su vez se inspiran en los distintos documentos en los que se basa Banca Etica: el Manifiesto de las Finanzas Éticas, el Estatuto y el Código Ético.

➤ **El Manifiesto de las Finanzas Éticas subraya la importancia de “generar beneficios contables destinados a hacer realidad nuestra misión, en el sentido de objetivo empresarial, indicador de una gestión económica sana y eficaz y garantía de independencia”.**

➤ **El Estatuto declara en el art. 5: “Las finanzas de orientación ética son sensibles a las consecuencias no económicas de las acciones económicas (...). En cualquier caso se excluirán las relaciones financieras con actividades económicas que, incluso indirectamente, obstaculizan el desarrollo humano y contribuyen a violar los derechos fundamentales de la persona. La Sociedad desempeña una función educativa frente al ahorrador y el beneficiario del crédito, responsabilizando al primero a conocer el destino y las modalidades de uso de su dinero y estimulando al segundo a desarrollar con responsabilidad de proyecto su autonomía y capacidad empresarial”.**

➤ **En el Código Ético, Banca Etica se compromete a “gestionar los recursos buscando el mejor rendimiento monetario que, teniendo en cuenta las condiciones del mercado, el tipo de producto y la sostenibilidad económica del banco, sea compatible con un uso destinado a crear valor social” y declara, frente a las comunidades y las futuras generaciones, “definir políticas de inversión que asuman la sostenibilidad ambiental como criterio de inclusión o de exclusión”.**

Qué actividades financieras consideramos “de impacto”

Banca Etica **excluye** de su cartera una serie de bonos y obligaciones:

- Bonos y obligaciones del Estado: excluimos los bonos y obligaciones emitidos por Estados que contemplan la pena de muerte o no garantizan las libertades civiles, de prensa y los derechos políticos. Invertimos sólo en los Estados que forman parte del “universo invertible” de Etica sgr.
- Empresas: excluimos las inversiones en armas, tabaco, juego de azar, energía nuclear, pesticidas e ingeniería genética. Además excluimos las sociedades involucradas en episodios negativos en el ámbito de la corrupción, respeto del medio ambiente y respeto de los derechos de los trabajadores/as. Asimismo actualmente no invertimos en los sectores financiero, petrolífero y minero. Todas las empresas que cotizan en las que invierte el banco son parte del universo invertible de Etica sgr.
- Además verificamos que la residencia del emisor (tanto empresas como Estados) no forme parte de los llamados “paraísos fiscales”.

En general las inversiones las impulsa el criterio de máxima **exclusión de los instrumentos de tipo especulativo** (por ej. los “derivados” destinados al beneficio, las operaciones de alta frecuencia o las ventas al descubierto) y no las estrategias a largo plazo.

⁶⁶ International Financial Reporting Standard.

Para las participaciones los criterios de elección de las inversiones se basan en el respeto de los siguientes principios y normas de comportamiento:

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

La cartera que posee Banca Etica se puede invertir en los siguientes tipos de **instrumentos financieros**:

- **bonos y obligaciones:** las llamadas "Finanzas de propiedad" que en el caso de Banca Etica están formadas en gran medida por bonos y obligaciones del Estado;
 - de deuda soberana, emitidos por Italia, de organismos supranacionales y de países, de la Unión Europea y fuera de ella, que respetan los principios anteriores;
 - de obligaciones o acciones emitidas por empresas que, en el ámbito de su sector de referencia, respetan los principios anteriores;
 - IIC y estructuras de inversión similares (por ejemplo SICAV, SICAF, ETF, FIA, etc.);
 - derivados exclusivamente para cubrir riesgos.
- **participaciones:** la adquisición de acciones o participaciones de otras sociedades que se poseen con la intención de ser inversiones a largo plazo.

Banca Etica invierte gran parte de su liquidez en bonos y obligaciones emitidos por países ("bonos soberanos"), una participación de algo más del 5% en bonos y obligaciones de "impacto" (además del 2% representado por "bonos de impacto social - social bonds"⁶⁷ gubernamentales, en particular BTP Futura⁶⁸) y una parte residual (0,4% de la cartera de bonos y obligaciones) a otras formas de inversión:

Composición de la cuenta de valores a 31/12/2020

	valor (millones de €)	%
Soberanos	1443,0	93,9%
De impacto	87,2	5,7%
<i>de los cuales bonos de impacto social (BTP Futura)</i>	30,7	2,0%
Otros	5,8	0,4%
Total	1536,0	100,0%

Las posibles operaciones de inversión que no son acordes con dichos principios las aprueba específicamente el Consejo de Administración de Banca Etica para no excluir la posibilidad de una inversión justificada para sujetos con un valor socioambiental demostrado, con la aclaración de los motivos de la derogación. En los casos más relevantes, el Consejo de Administración también recurre al dictamen del Comité Ético.

Las decisiones de Banca Popolare Etica en materia de participaciones siempre han sido una consecuencia de los proyectos y los créditos que la sociedad y las redes que la forman han destacado gradualmente yendo más allá de la "respuesta bancaria" e intentando apoyar a realidades de finanzas éticas y microfinanciación, de comercio justo y de cooperación internacional, de cooperación social, de fomento de la legalidad y de medio ambiente.

⁶⁷ <https://www.borsaitaliana.it/obbligazioni/greenbonds/socialbonds.htm>: Instrumentos cuyos ingresos se destinan a la financiación de proyectos con beneficios específicos o impactos de tipo medioambiental (los llamados green bonds - bonos verdes) y/o social (los llamados social bonds - bonos sociales). La identificación pasa por la certificación inicial de un tercer sujeto independiente y la renovación, al menos anual, de la nota informativa concerniente a la utilización de los ingresos.

⁶⁸ Los BTP Futura son los bonos y obligaciones emitidos por el Estado italiano para apoyar las actividades de refuerzo del sistema sanitario nacional, la tutela del empleo y el apoyo a las familias, el apoyo a las empresas para resistir a la crisis relacionada con la pandemia de Coronavirus <https://www.mef.gov.it/focus/BTP-Futura-il-Titolo-di-Stato-che-sostiene-Italia-di-oggi-pensando-al-domani/>

Inversiones y participaciones en estructuras de Microfinanciación, Finanzas Éticas y otras estructuras (de impacto y no de impacto). Valores contables.

		(€)
Bonos de impacto social	BTP Futura	30.655.572
	Subtotal	30.655.572
Microfinanciación	Coopest	4.440.649
	PerMicro S.p.A.	1.417.870
	CreSud S.p.A.	600.000
	Coopmed	367.727
	Fefisol S.A. Sicav	259.768
	SIDI	50.877
	OIKOCredit	7.136.891
	Subtotal	7.252.639
Finanzas Éticas	Etica Sustainable	7.652.719
	Etica azionario	4.980.807
	Etica SGR	3.627.600
	Avanzi Etica Sicaf EuVeCa	3.523.223
	Merkur Bank	1.210.166
	SFRE - GABV	472.744
	Fefisol	263.623
	Cultura Bank	143.262
	La Nef	49.800
	Triodos bank	40.440
	Mag 6	35.000
	MAG Servizi	3.500
	Ebanka - Cooperative for Ethical Financing	3.330
	Subtotal	22.006.214
Otras estructuras de impacto	EUREGIO 2p Invest ESG	13.378.955
	EUREGIO minibond	4.982.381
	Rentenbank	3.581.511
	Satispay	2.999.991
	CPL Concordia	1.000.000
	CCFS	1.000.098
	Confidicoop Marche	300.000
	Economia di Comunion	62.966
	CGM Finance	28.772
	Libera Terra Mediterraneo	25.000
	Viktor srl	20.000
	Verde 21 srl	20.000
	Fidi Toscana	19.408
	Fairtrade Italia	17.178
	Seed Capital de Bizkaia	11.969
	Scuola di Economia Civile	1.000
	èNostra	150
Goener	100	
Subtotal	27.449.479	
Otras estructuras NO de impacto	Otras sociedades del universo invertible de Etica Sgr	4.749.036
	Otras sociedades	1.011.280
	Subtotal	5.760.317
Total general		93.008.473

Nota 1: esta tabla muestra los valores contables de las participaciones que pueden diferir de los valores nominales publicados en el Balance Integrado.

El Venture Capital (capital de riesgo) al servicio del Impacto Social

Fundación	2019
Tipología	SICAF EuVECA (sociedad de inversión de capital fijo ⁶⁹ , de la tipología específica de los fondos europeos para el capital de riesgo ⁷⁰) Fondo cerrado reservado a los inversores institucionales
Sede	Milan
Sitio web	https://www.aimpact.org/
Sector	Venture capital sociale
Promotores	<ul style="list-style-type: none"> ● Avanzi - Sostenibilità per azioni⁷¹, accionista mayoritario, es líder en Italia en investigación, policy advice (asesoramiento en materia de políticas) y asesoramiento en materia de innovación social, medioambiental y cultural. Entre su clientela grandes empresas, ONG y organizaciones sin ánimo de lucro, gobiernos locales y nacionales, fundaciones de carácter bancario y de empresa, Comisión Europea. ● ETICA SGR ⁷²
Fondos gestionados	15.400.000 €
Resultado de gestión	<p>A) Criterios generales: Al menos el 70% de los fondos gestionados se debe invertir en:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● adquisición de instrumentos financieros emitidos por pymes sociales, ● préstamos a pymes sociales (por un importe no superior al 30% de la deuda total) o ● acciones o partes de fondos de capital de riesgo <p>Además la SICAF puede invertir como máximo el 30% de la reserva total en:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Pymes que no sean pymes sociales; ● Empresas italianas que no sean pymes. <p>B) Criterios ESG: La SICAF no puede invertir en sociedades implicadas en:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Actividades económicas no legales o contrarias al orden público y a la moral en Italia o en los países de constitución; ● Producción y/o distribución significativa de tabaco, alcohol y similares ● Juego, apuestas y actividades similares, producción, financiación o distribución ● Tiendas de compra-venta de oro ● Pornografía ● Investigación, desarrollo de software o sistemas de datos electrónicos que estén <ul style="list-style-type: none"> ● destinados concretamente a apoyar cualquier actividad enumerada en los puntos anteriores ● destinados a permitir el acceso ilegal a redes de datos electrónicos. <p>Para apoyar la investigación sobre la clonación humana (para fines de investigación o terapéuticos) o la creación y el desarrollo de OGM, la SICAF garantiza controles acerca de asuntos legales, normativos y éticos. No se puede realizar ninguna inversión en empresas que no respeten los derechos humanos o en crisis.</p>

⁶⁹ https://it.wikipedia.org/wiki/Societ%C3%A0_di_investimento_a_capitale_fisso

⁷⁰ http://publications.europa.eu/resource/cellar/98d7e65e-1a38-425d-ba99-d1ca259e110a.0014.03/DOC_1

⁷¹ <https://avanzi.org/>

⁷² véase el cuadro específico

ajimpact - Avanzi Etica SICAF EUVECA SPA es un vehículo de inversión que apoya el desarrollo y el crecimiento de pymes y empresas emergentes innovadoras cuya misión pretenda generar un impacto social, medioambiental y cultural positivo en la colectividad.

Es una sociedad autorizada por el Banco de Italia y por tanto está sometida al control conjunto del Banco de Italia y Consob. Recauda capital de inversores profesionales.

Las empresas objetivo en las que invierte son:

- Empresas emergentes innovadoras con vocación social o medioambiental
- Empresas sociales y cooperativas
- Empresas de Benefit y B Corp
- S.L., S.A. y empresas emergentes innovadoras con una clara misión social (según el estatuto)

La situación actual:

- cinco proyectos en fase de estudio
- uno pasado en fase de avance
- siete proyectos descartados
- dos rechazados

Este es el balance de las operaciones desarrolladas en 2020 en el ámbito del Fondo **ajimpact**.

El proyecto, que cuenta también con una financiación europea, nos ha permitido entablar relaciones con distintas entidades financieras de impacto social como Ship2b, Bolsa Social, Seed Capital Bizkaia y Foro Impacto con el fin de consolidar una línea de inversión de impacto del Grupo Banca Etica en España los próximos años.

Dos ejemplos:

- **¡Pon en circulación tu armario!** De esto se ocupa **armadioverde**⁷³, el mercado de segunda mano más importante de Italia, fundado para fomentar el consumo consciente y de reciclaje en la industria de la moda en cuyo capital alimpact ha decidido invertir
- En diciembre de 2020 **alimpact** ha entrado en el capital de **Mygrants**⁷⁴: una aplicación web de educación digital y capacitación para solicitantes de asilo y titulares de un estatus, con ofertas de servicios innovadores relacionados con la información, la formación, el apoyo a la inserción laboral y la iniciativa empresarial

⁷³ <https://armadioverde.it/>

⁷⁴ <https://mygrants.it/>



6

HUELLA DE CARBONO



HUELLA DE CARBONO

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

En esta parte del Informe, Banca Etica muestra los datos que ha recopilado en materia de cálculo del impacto climático de sus actividades⁷⁵: tanto las emisiones que produce directamente como las que generan las inversiones y los préstamos concedidos, según los compromisos contraídos con el Climate Change Commitment (**3C Initiative**) que fomenta GABV (véase el cuadro específico).

Banca Etica ha decidido calcular todas las emisiones de las que es responsable tanto directa como indirectamente. Éstas las define el Greenhouse Gas GHG Protocol según tres categorías principales:

Scope 1: emisiones producidas directamente por el banco: calefacción de las sedes y transportes utilizados para los viajes de trabajo.

Scope 2⁷⁶: emisiones debidas a la utilización de energía eléctrica por parte del banco.

Scope 3: emisiones indirectas. Forman parte de esta categoría:

- antes, las emisiones que determinan los desplazamientos de casa al trabajo de los trabajadores y trabajadoras, que Banca Etica monitorea a partir de este año con un estudio específico entre sus trabajadores y trabajadoras y los transportes con vehículos que no son de propiedad;
- después, el cálculo de las emisiones producidas por los préstamos del banco según el modelo propuesto en el ámbito del Climate Change Commitment de la GABV.

En este contexto proponemos también un primer **cálculo de las emisiones indirectas Scope 3**. Los cálculos se basan en metodologías en evolución a nivel internacional actualmente basadas en el estándar propuesto por PCAF⁷⁷. En la actualidad Banca Etica es capaz de calcular las emisiones producidas por el 87% de sus préstamos.

Emisiones directas e indirectas producidas por Banca Etica en 2020

Categoría	tCO ₂ e	Notas
SCOPE 1: Emisiones directas		
Sedes	11	
Transportes	52	
SCOPE 2: USO DE ENERGÍA ELÉCTRICA		
Energía	5,7	
SCOPE 3: Préstamos		
Bonos y obligaciones del Estado	5.899	54% del activo
Créditos a las empresas	107.717	27% del activo
Créditos a las personas	818	1% del activo
otras inversiones	2.069	0,6% del activo
TOTAL EMISIONES	116.572	
Emisiones evitadas	37.144	

En total las actividades de Banca Etica generan 118 mil toneladas de CO₂ equivalente.

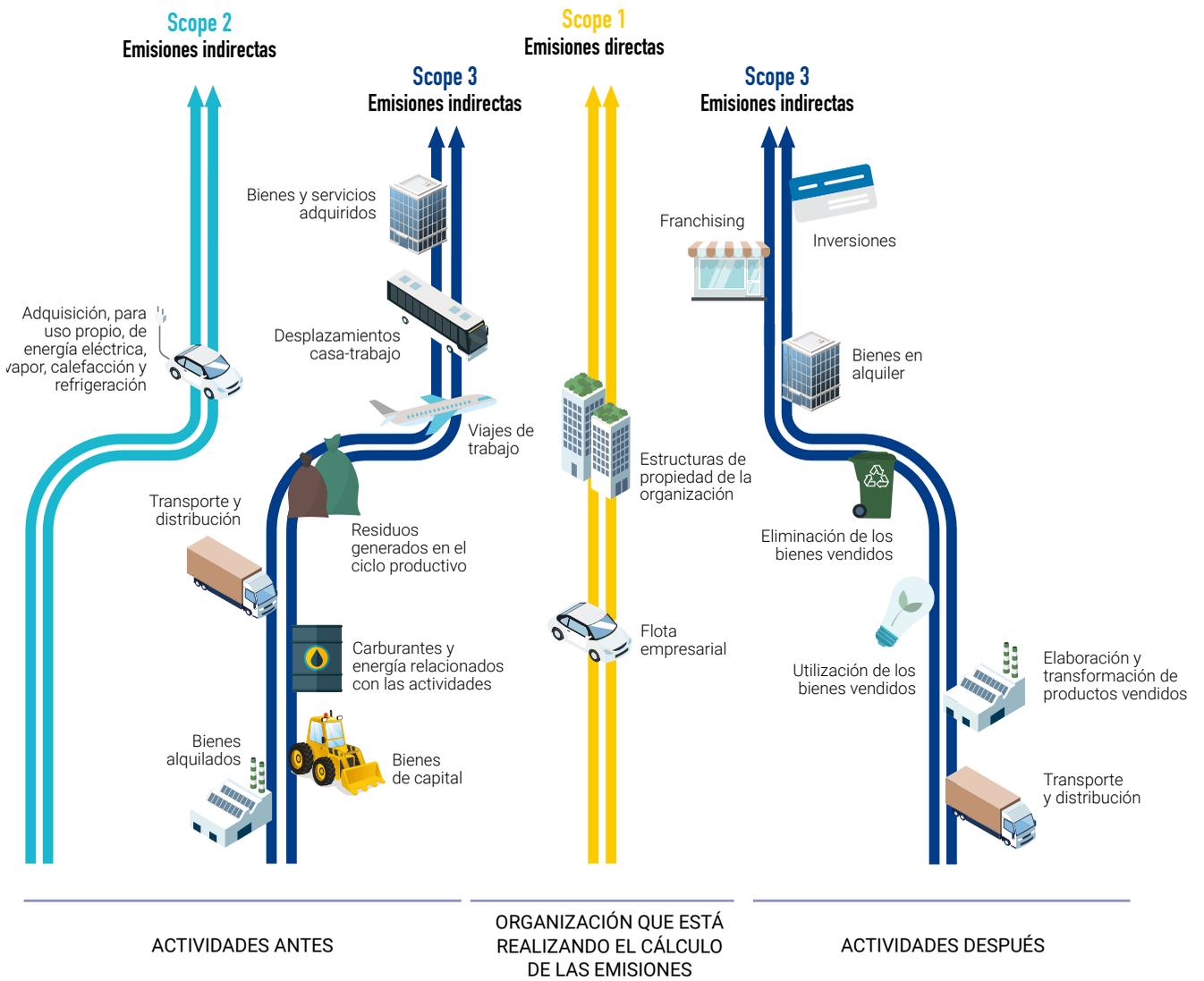
Además Banca Etica ha financiado actividades que han dado lugar a actividades de ahorro de energía o la instalación de equipos de producción de energía procedente de fuentes renovables que llevan a evitar cada año 37 mil toneladas de gases de efecto invernadero.

Por lo que respecta a la **intensidad energética del activo**, cada millón invertido por el banco genera un promedio de 43 toneladas de CO₂.

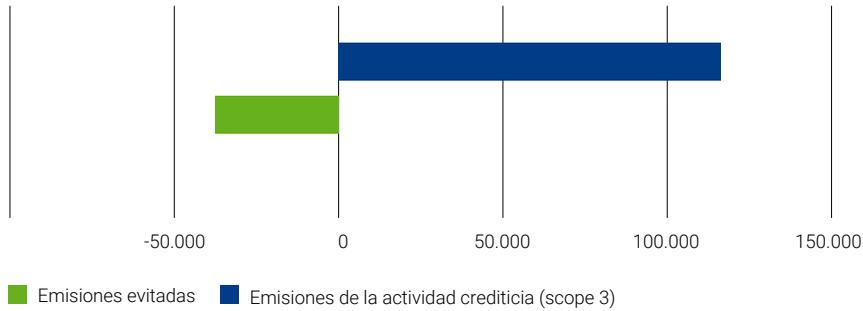
⁷⁵ La metodología para los cálculos utilizados se describe en la Nota metodológica.

⁷⁶ Las emisiones Scope 1 y 2 se publican anualmente en el balance integrado del banco.

⁷⁷ Platform for Carbon Accounting Financials www.carbonaccountinfinancials.com



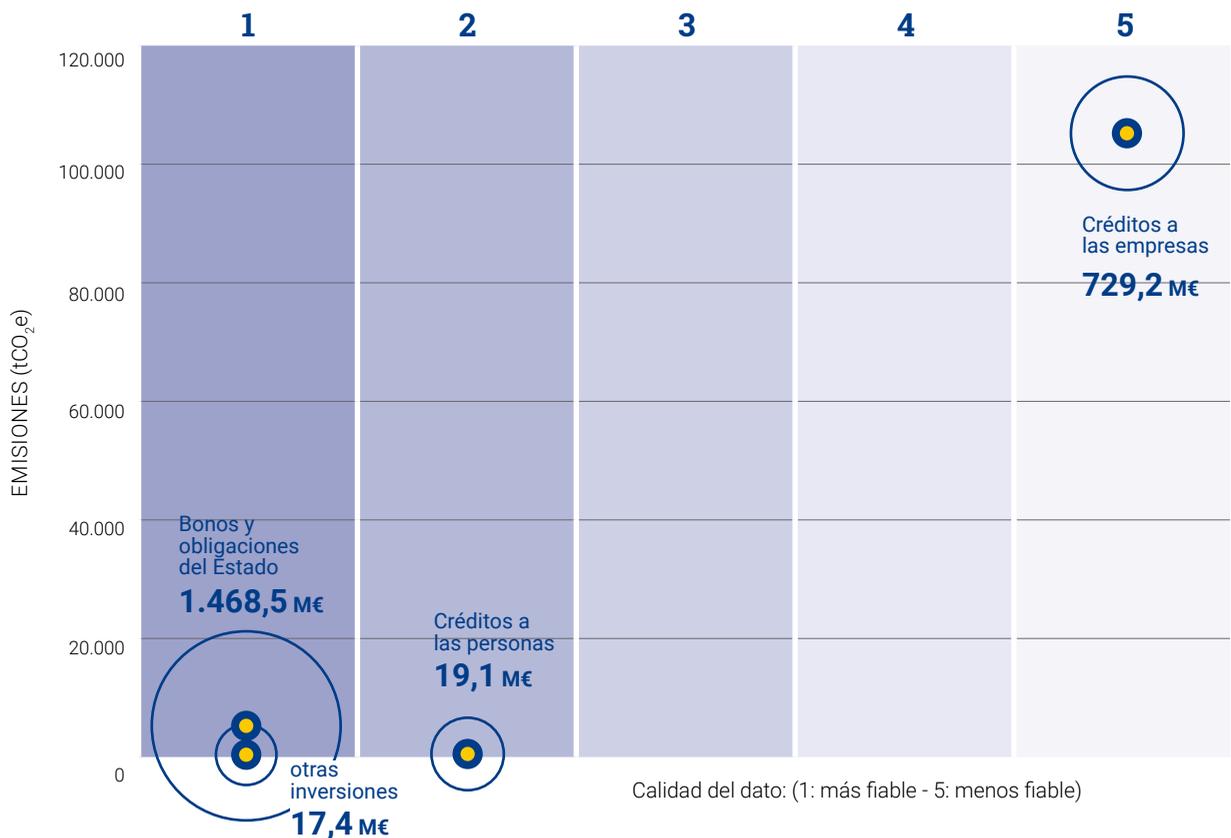
Emisiones de gases de efecto invernadero de la actividad crediticia - 2020



De acuerdo con la metodología PCAF, no se incluyen en estas estimaciones las emisiones **Scope 3 (antesupstream)**⁷⁸ para los distintos sectores financiados. Por exhaustividad mencionamos que éstas supondrían más;

- 4.298 tCO₂e en lo que respecta a los créditos soberanos
- 130.893 tCO₂e en lo que respecta a los créditos a las empresas.

Calidad de los datos según la metodología PCAF



⁷⁸ **Scope 3 upstream (antes)**, es decir las emisiones indirectas generadas por los consumos de las organizaciones, pero no las emisiones después (por ej. si financiáramos a un fabricante de automóviles - algo que no hacemos - tendríamos en cuenta las emisiones de actividades productivas que suministran los componentes para la fabricación del automóvil pero no las que resultan de su uso una vez vendido).

6.1 EMISIONES RESULTANTES DE LOS PRÉSTAMOS EN BONOS Y OBLIGACIONES DEL ESTADO

Los bonos y obligaciones del Estado que se tienen en cuenta representan el 54% del activo de Banca Etica. **Se calcula que conllevan para el banco emisiones por 5.300 toneladas de CO₂ equivalente (CO₂e).**

La mayor parte de las emisiones se puede imputar a los bonos y obligaciones del Estado de Italia que representan el 90% de los bonos y obligaciones poseídos y el 87% de las emisiones producidas. Siguiendo la metodología PCAF, Italia presenta un factor de emisión, es decir la cantidad de emisiones (scope 1 y scope 2) producidas por la administración pública por millón de euros de deuda, igual a 3,5 tCO₂e/millones de €. Se trata de un factor de emisión más bien bajo sobre todo comparado con los países que aún utilizan fuentes fósiles en su mezcla energética como Alemania, Grecia y los Países Bajos.

Cálculo de las emisiones indirectas generadas por las inversiones en bonos y obligaciones del Estado - 2020

País	Importe poseído (millones de €)	Factor de emisión (tCO ₂ e / millones de €)	Emisiones (tCO ₂ e)
Austria	7,6	3,1	24
Bélgica	7,5	3,8	28
Francia	45,1	1,9	87
Alemania	5,0	7,5	38
Grecia	10,3	9,7	100
Irlanda	2,3	5,7	13
Italia	1.321,1	3,5	4.639
Países Bajos	8,8	6,8	60
Portugal	17,8	5,0	89
España	42,8	5,4	231
Total	1.468,5		5,308

6.2 EMISIONES PRODUCIDAS POR LAS ORGANIZACIONES Y EMPRESAS FINANCIADAS

Las emisiones generadas por los créditos utilizados por organizaciones y empresas (el 27% del activo de Banca Etica en 2019), se han calculado asignando las emisiones medias, de los distintos sectores ATECO, a las organizaciones financiadas, según el crédito utilizado. Se han tenido en cuenta las emisiones sectoriales referidas a los **Scope 1 y 2**.

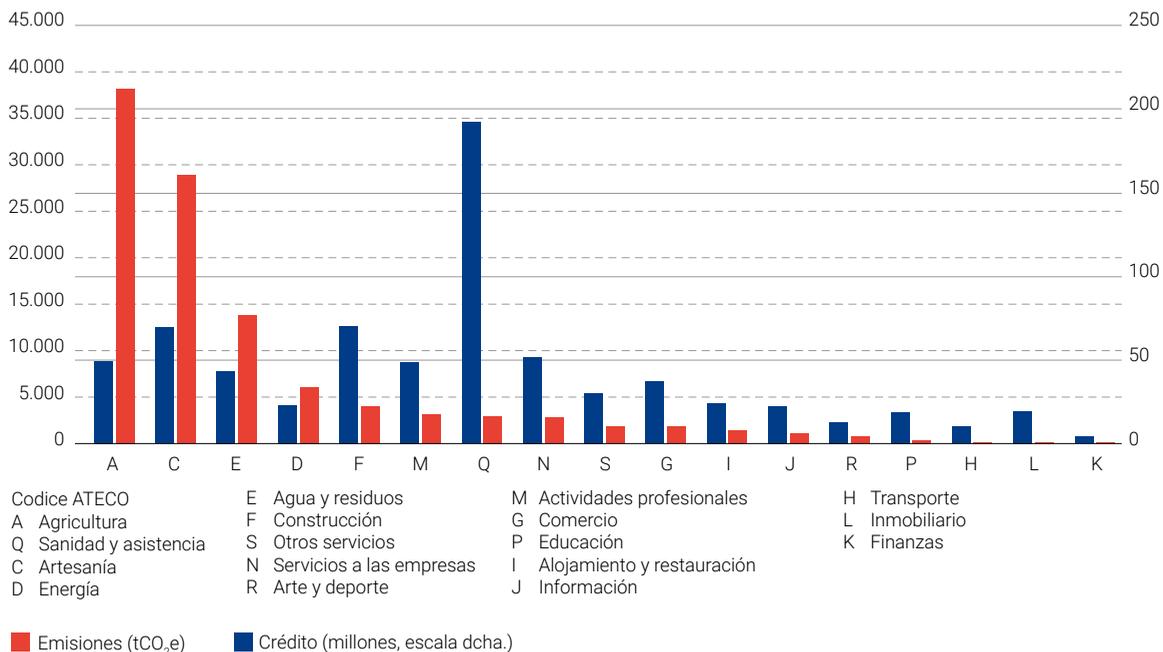
Los créditos concedidos por Banca Etica en 2020 han causado en total la emisión de casi 144 mil toneladas de CO₂e.

Los tres sectores que han contribuido en la mayor parte de emisiones totales han sido la "Agricultura, la silvicultura y la pesca" en un 35%, las "Actividades manufactureras" en un 27% y la gestión de "Agua y desechos" en un 13%.

Como se aprecia en la figura, la **agricultura** y la **ganadería** representan el sector más contaminante. Sin embargo hay que tener en cuenta que las estimaciones se basan en los factores de emisión medios sectoriales para los distintos cultivos y especies criadas. Por lo tanto no podemos en esta sede registrar el reducido impacto medioambiental que representa la utilización de técnicas agrícolas ecológicas, por lo que por otro lado hay evidencia⁷⁹ de que producen emisiones de efecto invernadero en menor medida, hasta el 60%, respecto a la agricultura tradicional.

⁷⁹ <https://altreconomia.it/clima-agricultura-biologica/>

Emisiones generadas y crédito utilizado por las empresas y organizaciones financiadas por sector de actividad (Ateco) en 2020



Emisiones evitadas. Una profundización basada en la información recopilada por Banca Etica en el ámbito de la Evaluación Socioambiental permite cuantificar las actividades financiadas que han llevado a evitar emisiones de efecto invernadero. Estas se pueden subdividir en actividades de ahorro de energía y la instalación de nuevos equipos.

Forma de reducción de las emisiones	Cientela	Emisiones evitadas (tCO ₂ e)
Instalación de equipos de energía de fuentes renovables	20	32.243
Mejora de la eficiencia energética	11	4.901
Total	31	37.144

6.3 EMISIONES RESULTANTES DE LAS HIPOTECAS

Cálculo de las emisiones resultantes de las hipotecas - 2020

Capital deliberado neto hipotecas (millones de €)	Número de inmuebles	ton CO ₂ e
19,1	275	817,9

Las directrices PCAF para el Climate Change Commitment también indican una metodología de cálculo para las emisiones generadas, como media, por las viviendas. De esta forma también se puede informar de las financiaciones concedidas para la adquisición o reestructuración de inmuebles.

En esta primera fase experimental Banca Etica es capaz de calcular emisiones de **19 millones de créditos concedidos para hipotecas, el 36% del total.**

En total tenemos información útil de **275 inmuebles financiados** que se calcula que generan al año emisiones de gases de efecto invernadero por **818 toneladas de CO₂ equivalente.**

En el cálculo se han tenido en cuenta tanto las emisiones para calentar los ambientes (*Scope 1*) que representan el 71% del total, como las generadas por el uso de energía eléctrica (*Scope 2*).

Climate Change Commitment: el compromiso de GABV para calcular las emisiones generadas por las actividades financieras

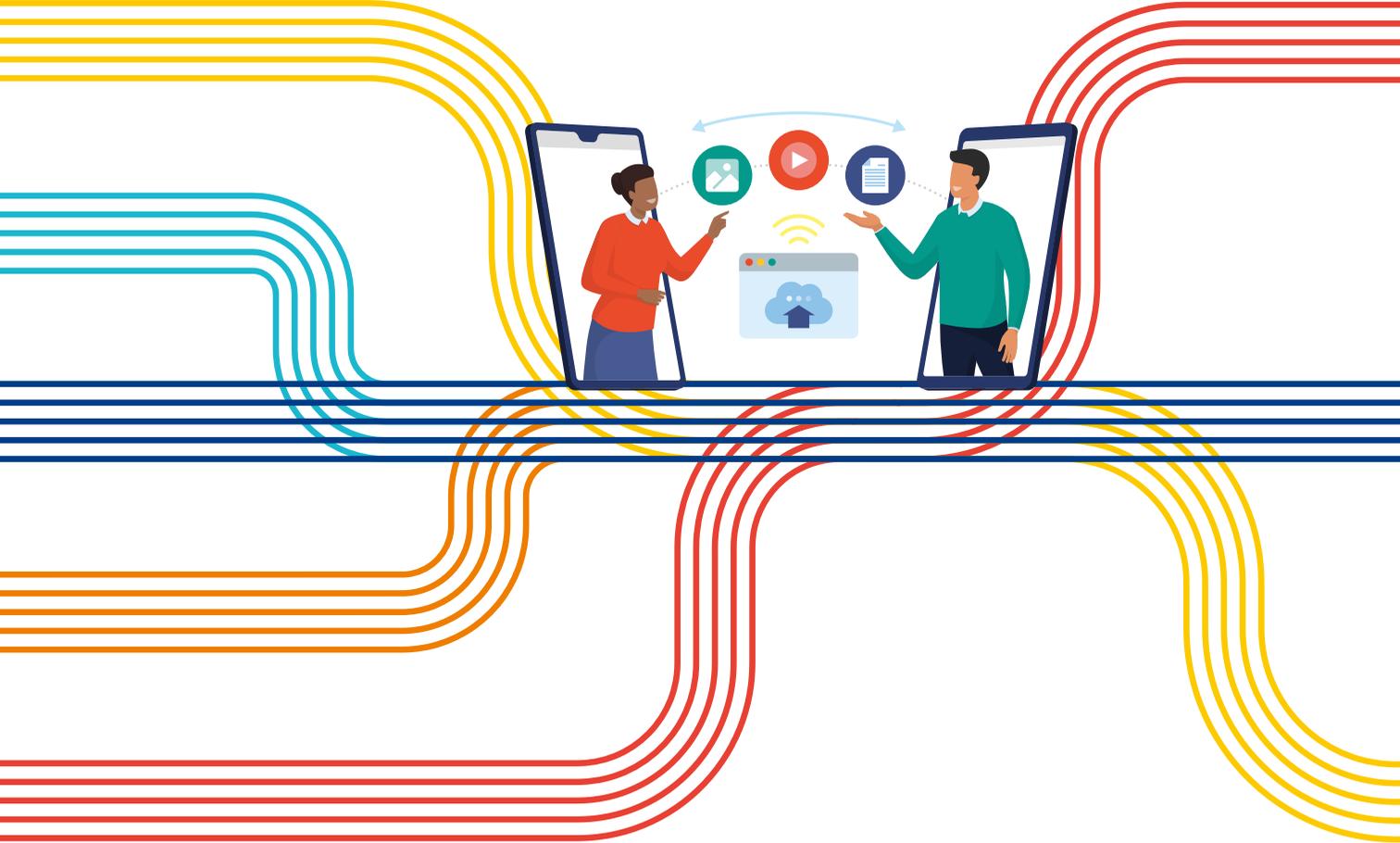
Tras la cumbre 2019 de la GABV en Vancouver, los líderes financieros se han comprometido en un esfuerzo mundial y conjunto entre las instituciones financieras para monitorear el impacto de las emisiones de carbono de su cartera de préstamos e inversiones en un plazo de tres años.

El compromiso sobre cambio climático, también llamado "iniciativa 3C (Climate Change Commitment)", refleja la gran necesidad de corregir nuestra trayectoria ambiental actual y concuerda con los objetivos del Acuerdo de París para mantener los aumentos de temperatura mundial en este siglo muy por debajo de 2 grados Celsius.

El compromiso sobre cambio climático es un importante ejemplo práctico de acción práctica que el sector bancario puede adoptar para contribuir concretamente en los esfuerzos para hacer frente a la crisis climática. Evaluando y divulgando sus emisiones de gas de efecto invernadero, los bancos pueden ver su contribución a las emisiones de gases de efecto invernadero que afectan al clima. Esto les permite adoptar decisiones financieras que limitan el impacto de las emisiones producidas por sus recursos financiados para poder mantener su contribución dentro de niveles ambientales seguros, contribuyendo a proteger el medio ambiente para las futuras generaciones.

La GABV fomenta la adopción de la metodología de cálculo desarrollada por la Platform for Carbon Accounting Financials (PCAF) con el apoyo de la sociedad de asesoramiento Navigant.

La lista de los bancos y las entidades financieras que se han unido al compromiso para luchar contra el cambio climático está disponible en www.gabv.org.



7 EL IAF



EL IAF

La creación de un modelo de finanzas de impacto no se puede limitar a informar anualmente de los efectos previstos de sus acciones y estrategias. Por ello Banca Etica se ha dotado de una herramienta de monitoreo continuo de sus actividades por lo que respecta al impacto socioambiental a disposición del Consejo de Administración. Se trata del **Impact Appetite Framework (IAF)**.

El IAF pretende garantizar que los objetivos principales en lo concerniente al impacto social y ambiental que el banco se marca se logren y, sobre todo, que en caso de que no se logren no conlleven un riesgo reputacional para el banco.

El IAF se une al Risk Appetite Framework (RAF), el documento previsto por la normativa bancaria para establecer y monitorear la propensión al riesgo. El IAF también se presenta trimestralmente y en el RAF se ha inspirado el sistema conceptual de monitoreo basado en los umbrales de:

- **Appetite**
- **Early warning**
- **Tolerance**

Éstos se definen como sigue:

Appetite: el objetivo que el Consejo de Administración pretende lograr en cada indicador socioambiental.

Early Warning: umbral que indica un posible empeoramiento de los resultados en cada indicador a niveles por lo que resulta necesaria una acción correctiva.

Tolerance: el nivel mínimo del dato por debajo del cual existe un serio peligro de no lograr los objetivos estatutarios y/o de misión del banco y por tanto un riesgo reputacional.

A diferencia del RAF, el IAF no está sujeto a ninguna norma dictada por el control, es una herramienta meramente interna del gobierno corporativo de Banca Etica.

La definición de los umbrales de *appetite* la determinan las expectativas sobre los distintos temas y consideraciones de carácter político que determinan el riesgo reputacional del banco.

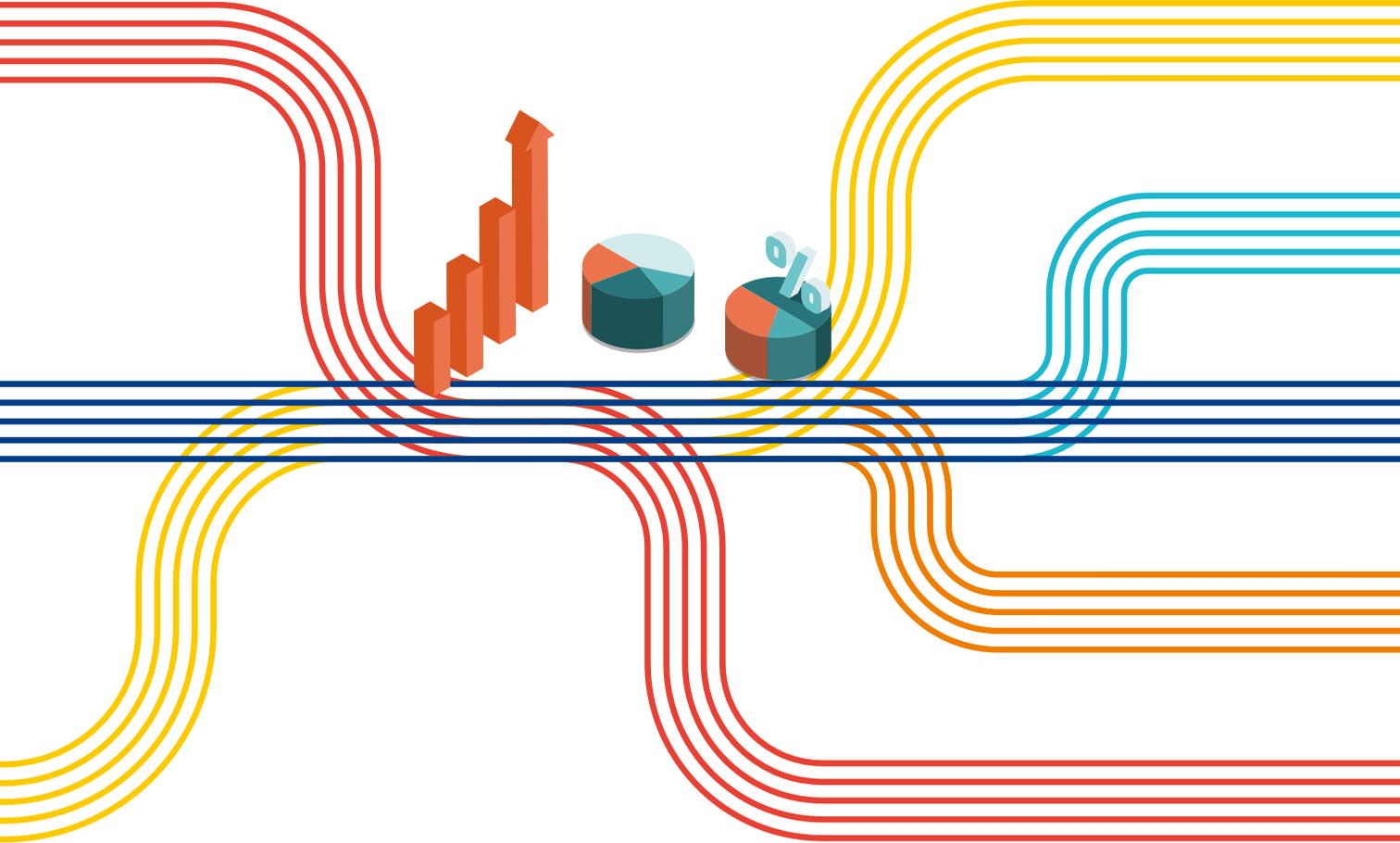
De este modo se han seleccionado 23 indicadores referidos a 5 áreas:

Medio Ambiente	Derechos	Gobierno corporativo	Paz y justicia internacional	Fomento finanzas éticas
A1. Créditos para la lucha contra el cambio climático	D1. Créditos para asistencia social	G1. Cuña retributiva interna del banco	PG1. Créditos para cooperación internacional	FE1. Organización de eventos públicos por parte del banco y las personas socias
A2. Créditos de gestión de los residuos	D2. Inserción laboral generada por el crédito	G2. Personas socias activas	PG2. Microfinanciación internacional	FE2. Participantes en los eventos públicos
A3. Créditos para la agricultura ecológica	D3. Relación préstamos captación de ahorro depósitos en las provincias en riesgo de exclusión financiera	G3. Personas socias votantes en la asamblea	PG3. Inversiones de impacto	FE3. Visitantes únicos del sitio
A4. Emisiones directas de CO ₂ del banco	D4. Créditos para vivienda social	G4. Igualdad de género en los puestos de responsabilidad del banco		FE4. Comunicados de prensa
	D5. Préstamos en microfinanciación en Italia	G5. Índice de dimisiones en el banco el año anterior		
	D6. Créditos al sector sin ánimo de lucro			
	D7. Puestos de trabajo generados por el crédito			



8

PROFUNDIZAMOS EN LOS “ANÁLISIS ESG”



Los procedimientos de Banca Etica prevén algunas actividades especiales de comprobaciones acerca de algunos sujetos llamadas **"Análisis ESG"**. Es lo que podríamos definir como una actividad de *ESG Intelligence*, es decir de análisis basados en información procedente de bases de datos públicas y proveedores de información, acerca de noticias y profundizaciones disponibles en la red y cuando sea necesario con peticiones puntuales a la parte contraria.

Objetivos

A) En el seno del proceso del crédito (Italia y España)

El objetivo es completar lo que ya se analiza con la ESA profundizando los análisis sobre el perfil de responsabilidad social de los solicitantes de crédito cuando se puedan clasificar como "sociedades complejas".

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

1. Son organizaciones de **gran tamaño**, es decir tienen al menos uno de los siguientes parámetros:
 - Unidades Laborales Anuales (ULA) > 250
 - Facturación anual > 50 millones de euros
 - Total de balance > 43 millones de euros
2. Forman parte de **grupos de empresas cuya estructura es compleja y básicamente poco transparente**. Se trata de grupos en los que no se sabe de inmediato quién tiene el control y de qué forma se ejerce. Estos grupos se caracterizan por ejemplo por la presencia de numerosas participaciones, participaciones cruzadas o participaciones que no tienen una clara lógica industrial
3. Operan en **países "emergentes" y/o de riesgo** (como por ej. los mercados asiáticos donde está muy extendida la explotación del trabajo infantil)
4. La sociedad matriz o al menos una sociedad participada opera en **sectores de exclusión según la política del crédito**.

B) En otros casos:

- **Crédito extranjero** (tanto para las operaciones que gestiona directamente Banca Etica como para las que gestiona la matriz Cresud Spa⁸⁰).

Los objetivos son los mismos de la ESA, sólo que para estos sujetos no se ha aplicado el procedimiento ordinario por la ausencia de Grupos de Iniciativa Territorial de las personas

Esto puede ocurrir:

- tanto en el seno del **proceso del crédito** (ESA presentada en caso de sociedades complejas - véase más abajo para más detalles)
- como en las **otras ocasiones** en las que es necesario validar el perfil de responsabilidad social de empresa y de conformidad con los principios de las finanzas éticas por parte de las contrapartes del banco.

socias en el extranjero (los GIT sólo están presentes en Italia y España), con la consiguiente falta de personas socias evaluadoras que puedan ocuparse de validar el CSA con la presencia directa en los territorios.

- **Proveedores (tanto potenciales - concursos de adjudicación - como ya activos - monitoreo)**.

Comprobación del cumplimiento de las características previstas por la política de suministros en materia de respeto de criterios de responsabilidad social de empresa (para construir **una cadena de suministros acorde con los valores de referencia del banco**).

- Proyectos que han necesitado el apoyo de Banca Etica para campañas de **Equity Crowdfunding**.

El Equity Crowdfunding prevé que los inversores participen en el capital social ("equity") de una sociedad compartiendo el "riesgo de empresa" con la persona socia o las personas socias ya existentes. A través de la inversión se adquiere una auténtica participación en la sociedad y los correspondientes derechos administrativos y patrimoniales, incluidos los posibles dividendos futuros o los beneficios como consecuencia de la cesión de la participación. Banca Etica es socio de plataformas especializadas y autorizadas para la actividad, donde acompaña y fomenta (en algunos casos incluso desempeñando el papel de "inversor profesional") iniciativas acordes con sus valores y sus objetivos. La evaluación de dichas iniciativas se lleva a cabo mediante los Análisis ESG.

- **StarsUp**: el portal autorizado por Consob (el 1º históricamente en Italia), para la captación online de capital de riesgo por parte de empresas emergentes y pymes innovadoras.
- **Ecomill**: la primera plataforma italiana de equity crowdfunding dedicada exclusivamente a proyectos en los sectores de la energía, del medio ambiente y del territorio.
- **Socios**/posibles socios para convenios, especiales, inversiones directas del banco y otras necesidades del Comité de Dirección

⁸⁰ Para la descripción de las actividades e historias de Cresud Spa mira el cuadro dedicado al capítulo 3.4.

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 reputacionales para el banco en caso de que se entablen relaciones con esos sujetos.

Método

Como se ha mencionado anteriormente, en los casos previstos por el proceso del crédito en vigor en Italia y España, los Análisis ESG se unen o bien se añaden al CSA y al relativo procedimiento, de los que constituyen una profundización debido a la especial complejidad de los casos que examinar.

En los otros casos las investigaciones se realizan en la modalidad documental⁸¹ y las comprobaciones se refieren a:

- estructura accionarial
- estructuración del grupo de empresas de pertenencia
- comprobación de la no implicación de la sociedad y los accionistas principales en sectores de exclusión previos a las políticas de Banca Etica
- comprobación de la presencia de la sede en países que forman parte de la lista negra "oficial" de los paraísos fiscales (Agencia Tributaria) y/o en países considerados "no transparentes" según la clasificación de la ONG Oxfam⁸²
- comprobaciones sobre la forma jurídica (en especial para sujetos extranjeros)
- igualdad en la representación de género en los órganos administrativos y en la alta gerencia
- presencia de certificaciones de terceros
- presencia de códigos éticos y/o de otras políticas empresariales en materia de responsabilidad social de empresa
- publicación de informes en ámbito social y medioambiental
- existencia (cuando así lo dispongan las legislaciones nacionales) de modelos organizativos y de gestión - para Italia: DL 231/01
- comprobaciones sobre posibles conflictos judiciales y/o acusaciones acerca de temas de protección del medio ambiente.
- comprobaciones sobre posibles conflictos en materia de relaciones con el personal laboral y los sindicatos
- comprobaciones sobre posibles conflictos con las comunidades en los territorios de actividad (y/o en las relaciones con otros portadores de valor destacados)

El análisis puede llevar a cinco categorías de valoración:

5: Positiva

4: Positiva, con puntos críticos presentes pero no relevantes

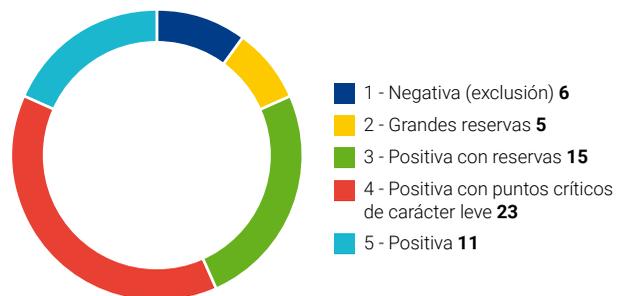
3: Positiva con reservas

2: Grandes reservas

1: Valoración negativa - Exclusión

En conjunto en 2020 se han realizado 60 análisis de los cuales 6 han llevado a una valoración completamente negativa de exclusión y 34 con una valoración que no ha suscitado puntos críticos relevantes en los perfiles socioambientales de las realidades examinadas.

Resultados de los Análisis ESG realizados en 2020



⁸¹ La investigación documental consiste en la investigación, evaluación y posible reelaboración de información ya recopilada por otros. Esta información se deriva principalmente de:

- fuentes externas a la empresa (instituciones públicas, asociaciones comerciales, prensa especializada, bases de datos comerciales, institutos de investigación de mercados, Internet)
- fuentes internas (como balances y estadísticas de ventas).

⁸² <https://oxfamlibrary.openrepository.com/bitstream/handle/10546/620625/bn-off-the-hook-eu-tax-havens-070319-en.pdf>

Casuística

Tipología de los sujetos examinados

Tipología sujetos examinados	Casos examinados en 2020	
	n.º	%
Tipología sujetos examinados	60	100,0%
Cientela Italia y España	2	3,3%
Emisoras de bonos y obligaciones (bancos, SGR, etc.)	0	0,0%
Solicitantes de crédito con sede en el extranjero (excluida España)	8	13,3%
Proveedores y proveedores potenciales de bienes y servicios	29	48,3%
Empresas y sujetos que ponen en marcha campañas de Equity Crowdfunding en plataformas concertadas con Banca Etica	8	13,3%
Otros sujetos (en especial para evaluaciones de colaboración)	13	21,7%

Total sujetos examinados



Principales problemas que han surgido

Participación femenina

La comprobación acerca de la inclusión del género femenino en las organizaciones y las empresas sometidas a Análisis ESG se ha realizado respecto al porcentaje de componentes de los órganos directivos y de la alta gerencia y se ha evaluado como sigue:

- ausencia de igualdad: ningún componente (cero/0) de sexo femenino
- escasa igualdad: porcentaje inferior al 30%
- equidad satisfactoria: porcentaje (alrededor del) 50% de miembros de ambos sexos

Situaciones sin igualdad	25	41,7%
Situaciones de escasa igualdad	26	43,3%
Situaciones de igualdad satisfactorias	9	15,0%
	60	100,0%

Otros aspectos críticos/problemáticos

Accountability: ausencia de preparación y/o publicación de informes del impacto de las actividades realizadas en ámbito socioambiental (balances sociales, informes de sostenibilidad, etc.)	35	58,3%
Disclosure: ausencia de certificaciones de una tercera parte (ISO, SA800, etc.)	25	41,7%
CSR:		
Falta de diálogo con las comunidades	6	10,0%
Sedes en países de fiscalidad ventajosa (sujetos analizados, casa matriz o compañías relacionadas) ⁽¹⁾	9	15,0%
Sectores de actividad realizada:		
Sectores excluidos establecidos por la política crediticia	6	10,0%
Existencia de operaciones financieras sospechosas	0	0,0%

⁽¹⁾ Comprobación de la existencia de las sedes en países que forman parte de la lista negra "oficial" de los paraísos fiscales (Agencia Tributaria) y/o en países considerados "no transparentes" según la ONG Oxfam: <https://oxfamilibrary.openrepository.com/bitstream/handle/10546/620625/bn-off-the-hook-eu-tax-havens-070319-en.pdf>

NOTA METODOLÓGICA

1 Agregados económicos considerados

Acciones de la cartera de crédito: el crédito utilizado

Incluye el valor del crédito utilizado de todas las líneas de préstamo existentes en la fecha de referencia (en este informe, el 31/12/2020).

Flujos por créditos de nueva concesión: la cantidad neta aprobada

Representa las nuevas líneas de financiación activadas ese año, más las variaciones de las ya existentes.

A efectos del cálculo de la cantidad neta aprobada, quedan excluidas una serie de operaciones: renovaciones sin variaciones (R), confirmaciones de préstamo (CP), variaciones en el vencimiento (VV). Por el contrario, se incluyen operaciones de:

- introducción de préstamos nuevos (IN);
- renovación con aumento (RA);
- renovación con disminución (RD) y cancelación (ER y EU).

En el caso de los expedientes de renovación con aumento y disminución se ha tenido en cuenta la variación entre el importe anterior y el nuevo.

Obsérvese que este agregado es distinto de la variación de las acciones de la cartera de crédito, que no incluye el efecto de la devolución de las cuotas de amortización de los préstamos (operación que lógicamente se produce de manera automática sin que haya deliberación al respecto).

La cantidad neta aprobada representa la política adoptada por los órganos de deliberación en el periodo de referencia, que en este sentido puede ser una medida más relevante en el contexto de una revisión (aunque no sea perfectamente homogénea respecto al dato de las acciones).

2 Cuestionario de Evaluación Socioambiental

Este cuestionario se presenta a todas las organizaciones y empresas, a excepción de los/as profesionales liberales (a los que se suministrará a partir de 2021). También se presenta en todos los procedimientos de préstamo excepto en las revisiones administrativas y las concesiones de tarjetas de crédito.

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

- **Áreas de valor interno:** incluye las preguntas relativas al perfil de responsabilidad social de la empresa. En base a las respuestas se elabora una serie de indicadores que constituyen el instrumento principal de análisis del perfil de responsabilidad del cliente. Las áreas que tiene en cuenta son: gobernanza, trabajo, cadena de distribución, calidad de producto, medio ambiente, redes y comunidad, RSE y legalidad.
- **Impacto de la organización:** se solicitan datos relacionados con el impacto que genera la actividad de la organización en su conjunto.
- **Impacto de la financiación:** se solicitan al cliente datos sobre el uso que se pretende dar a la financiación. Esta información es la que conduce a la estimación del **impacto directo**.

En la medición del impacto, el cliente puede seleccionar aquellas áreas en las que su actividad tiene un impacto positivo (la lista de las áreas es la que se ha presentado anteriormente en la sección «**3.2 Áreas de impacto: distribución de las inversiones - clasificación empleada y su origen (incluidas las «áreas impacto»**)), pudiendo evaluar también en el ámbito de cada una o más indicadores específicos de impacto de entre los presentados al final de la ficha párrafo 3.3.

Además, el cliente puede crear un indicador alternativo ad hoc para el área de impacto, caso de que lo considerara oportuno para describir mejor su actividad. Los evaluadores/as sociales y los gestores/as de las filiales procederán después a validar los datos introducidos por el cliente.

El cuestionario diferencia entre las características estructurales siguientes:

A) Dimensiones, con preguntas diferentes para organizaciones:

- micro (hasta 9 empleados/as)
- pequeñas (entre 10 y 49 empleados/as)
- medianas y grandes (a partir de 50 empleados/as)

B) Tipología jurídica, con preguntas diferentes para:

- sociedades de capital
- sociedades personalistas/empresas individuales/ consultorios colectivos
- cooperativas (incluidas las cooperativas sociales)
- asociaciones/fundaciones/ONG

C) Empresas de nueva creación (organizaciones que aún no han elaborado el primer balance de ejercicio)

Cada una de las preguntas se presenta en una de las posibles combinaciones de características dependiendo de si la temática es aplicable y de la complejidad de la información solicitada. En conjunto se plantea una media de:

- 99 preguntas a las organizaciones medianas y grandes
- 95 preguntas a las pequeñas
- 76 preguntas a las microorganizaciones

En base a las respuestas dadas en la sección de «Áreas de valor», el sistema calcula una serie de indicadores de especial relevancia a modo de elaboración de los datos recogidos, que constituyen la base de la evaluación de la financiabilidad del cliente desde el punto de vista socioambiental.

- 101 indicadores para las organizaciones medianas y grandes
- 94 indicadores para las pequeñas
- 71 indicadores para las microorganizaciones

3 Técnicas de asignación de los datos restantes

El cuestionario permite que quien lo compila señale los impactos que produce su organización/su actividad y cuáles creará específicamente la financiación. En algunos casos, el cliente no cuantifica indicadores específicos, por lo que se procede a su asignación.

La asignación se limita a aquellos casos no cuantificados en el ámbito de un área seleccionada, para los que se supone que la actividad emprendida ha tenido necesariamente un impacto cuantificable.

Más concretamente, se han realizado asignaciones relacionadas con el impacto directo de:

- la asistencia social: número de personas asistidas;
- la salud: número de pacientes. En este caso, se ha profundizado en la naturaleza de las organizaciones para imputar valor únicamente a las entidades que tratan pacientes en su actividad;
- las energías renovables: kW instalados para las entidades que han declarado que financian instalaciones nuevas pero sin especificar su dimensión.

El procedimiento de asignación es el siguiente:

- a. se ha calculado el impacto medio por euro confiado solamente para aquellas entidades que han cuantificado el dato específico;
- b. para las organizaciones que, si bien han señalado el área de impacto, no han cuantificado el indicador específico, se ha asignado el dato multiplicando el importe solicitado (como está indicado en el cuestionario socioambiental) por el impacto medio;
- c. a fin de recalibrar la serie, todos los impactos específicos (sean cuantificados por el cliente o imputados) se han multiplicado por la relación entre el importe bruto aprobado y el importe solicitado: así, el valor del impacto es más coherente respecto al crédito realmente recibido que respecto al solicitado.

La recalibración se ha realizado respecto al aprobado bruto ya que este valor monetario se desvía menos en términos absolutos que haciéndolo respecto al importe solicitado.

Metodología de estimación de la huella de carbono

1. Huella de carbono de las obligaciones del Estado

En la estimación de la huella de carbono de las obligaciones del Estado se ha tomado como referencia el estándar PCAF (Cap. 3.4.1 Obligaciones del Estado).

Respecto a las emisiones de ALCANCE 1 de las obligaciones del Estado, se ha utilizado como factor de emisiones la relación entre las emisiones en toneladas de CO₂ equivalente al sector de la administración pública y la deuda bruta del gobierno central para los países europeos, y la deuda bruta del gobierno nacional para Australia.

Sin embargo, en lo que respecta al ALCANCE 2, se han tomado como única referencia las emisiones de la administración pública derivadas del uso de recursos del sector energético. El cálculo del ALCANCE 2 se ha realizado obteniendo primero el factor de emisión midiendo las emisiones sectoriales respecto al PIB sectorial, y multiplicándolo después por los valores de la tabla de input-output (uso de recursos energéticos de la administración pública). Finalmente, se ha imputado a las emisiones de Banca Etica la cuota porcentual única obtenida respecto a la deuda total.

Sin embargo, en lo que respecta al ALCANCE 3 Upstream, se han tomado como referencia las emisiones de la administración pública derivadas del uso de recursos de todos los demás sectores, excluido el energético (siempre en base a las tablas input-output).

Para los estados europeos, la fuente de los datos es EUROSTAT, mientras que para Australia, las fuentes de los datos son OECD Statistics, ABS (Australian Bureau of Statistics) y la base de datos EDGAR del Centro Común de Investigación de la Unión Europea.

2. Huella de carbono del crédito utilizado concedido a organizaciones y empresas

En la estimación de la huella de carbono de los créditos utilizados por las personas jurídicas se ha tomado como referencia el estándar PCAF (Cap. 3.4.7 Préstamos a grandes empresas y PYMEs). Los créditos utilizados concedidos por Banca Etica a personas jurídicas a 31/12/2020 se han clasificado en base a los códigos ATECO. Las organizaciones con código ICNPO y no ATECO se han reclasificado en base a estos segundos códigos empleando la tabla de conversión elaborada por el ISTAT. Por otra parte, la cuota residual de

organizaciones que no posea código sectorial alguno se ha distribuido proporcionalmente entre los diferentes sectores.

El factor de emisión empleado en todos los ALCANCES examinados, usando Eurostat como fuente, lo ha proporcionado Navigant Consulting - Guidehouse, que ayuda a las organizaciones adheridas a la GABV a poner en práctica su Compromiso con el Cambio Climático.

3. Huella de carbono de los créditos hipotecarios

En la estimación de la huella de carbono de los créditos hipotecarios, se han tenido en cuenta los inmuebles ofrecidos como garantía en las solicitudes de financiación para compra y renovación presentadas por personas físicas en 2020.

Los coeficientes de emisiones han sido proporcionados por Naviganti Consulting - Guidehouse, respecto a las emisiones de Alcance 1 y Alcance 2 por metro cuadrado de inmuebles residenciales en Italia.

Para estos coeficientes, no ha sido posible hacer una distinción entre apartamento y habitaciones individuales disponibles. Dichos coeficientes se han multiplicado por los metros cuadrados de los inmuebles financiados por Banca Etica. En los casos en que los datos disponibles no incluían los metros cuadrados del inmueble, sino solo los huecos, se ha utilizado una tabla de conversión de huecos a metros cuadrados en base a la categoría catastral del inmueble.

Se han excluido de la estimación aquellos inmuebles de los que no se disponía ni el número de huecos ni de metros cuadrados.

4. Estimación de las emisiones evitadas

En lo que respecta a la estimación de las emisiones evitadas gracias a las financiaciones concedidas por Banca Etica en el área de impacto «Lucha contra el cambio climático», se ha utilizado el factor de emisiones publicado en la página web del Ministerio de Medio Ambiente y Protección del Territorio y el Mar de Italia (www.minambiente.it/pagina/costi-vantaggi-e-mercato).

Los datos sobre el ahorro energético derivado de nuestras financiaciones, ya expresados en kWh, se ha multiplicado directamente por el factor de emisiones, obteniéndose así las toneladas de CO₂ evitadas.

Para convertir en kWh los datos relativos a las instalaciones nuevas de fuente renovables, expresadas en kW, se ha utilizado la plataforma PVGIS de la Unión Europea. La conversión se ha efectuado en base al municipio en el que se ha realizado la instalación de energía renovable.

Concept, Graphic design y realizaciòn:



MERCURIO_{GP}
www.mercuriogp.eu

