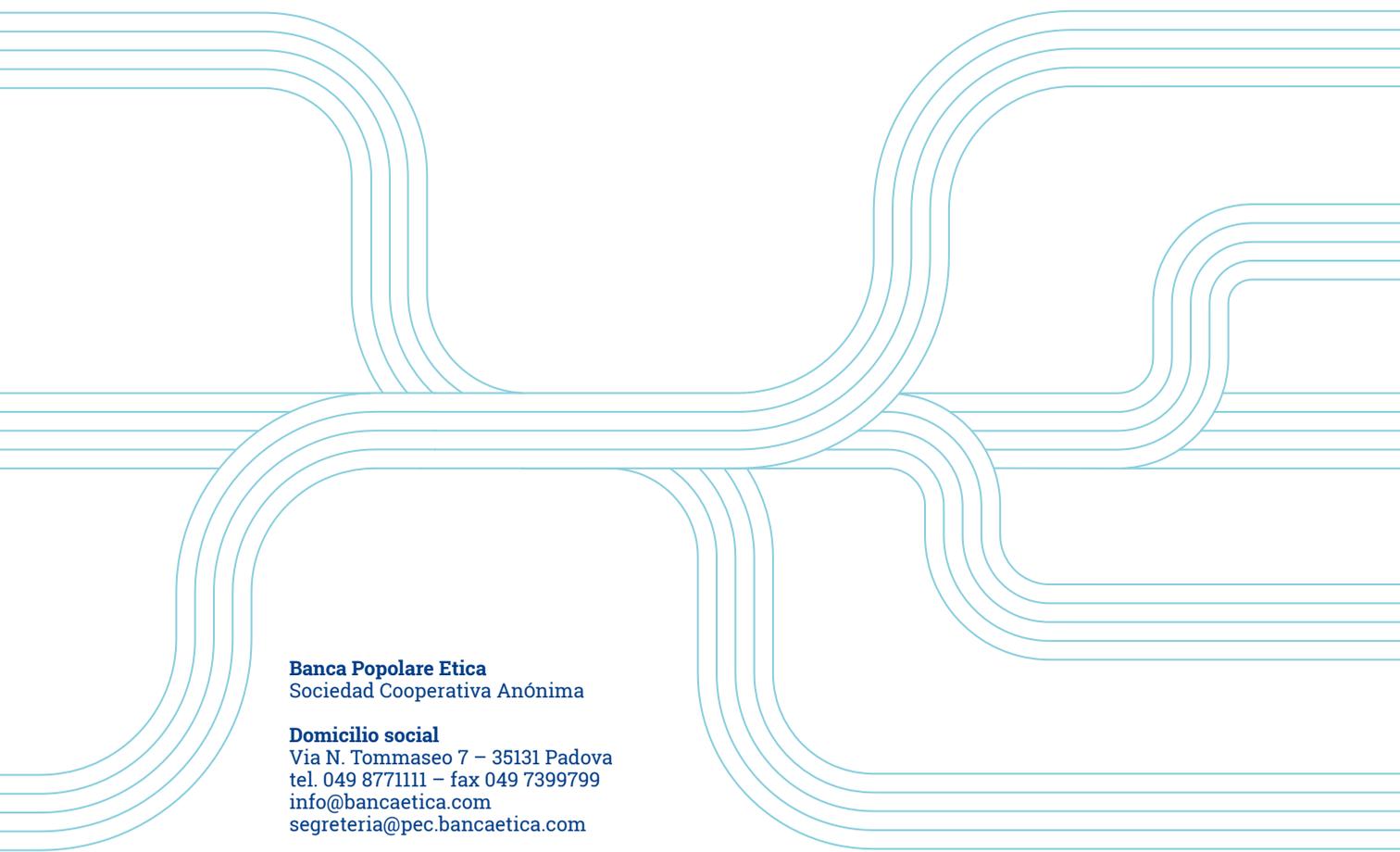


2022 BALANCE INTEGRADO

**Mucho más
que sostenible**





Banca Popolare Etica
Sociedad Cooperativa Anónima

Domicilio social
Via N. Tommaseo 7 – 35131 Padova
tel. 049 8771111 – fax 049 7399799
info@bancaetica.com
segreteria@pec.bancaetica.com



El presente documento se ha redactado según los principios del Global Reporting Initiative (GRI), una organización sin ánimo de lucro que fomenta la sostenibilidad económica y elabora uno de los estándares más difundidos en el mundo para la información de sostenibilidad (*Estándares GRI*).

2022

**Mucho más
que sostenible**

ÓRGANOS Y ORGANISMOS DE BANCA ETICA

a 31.12.2022

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Presidenta
Vicepresidente
Secretaria

Anna Fasano
Aldo Soldi
Marina Galati

Carlo Boni Brivio
Sonia Cantoni
Raffaella De Felice
Arola Farrè Torras
Eugenio Garavini
Stefano Granata
Luciano Modica
Giacinto Palladino
Marco Piccolo
Alberto Puyo

JUNTA DE REVISIÓN

Presidente
Audidores Efectivos

Audidores Suplentes

Paolo Salvaderi
Paola La Manna
Luigi Latina
Federica Mantini
Eros Ambrogio Tavernar

COMITÉ ÉTICO

Presidenta
Vicepresidente

Martina Pignatti Morano
Renato Camarda
Piero D'Argento
Maria Francesca De Tullio
Nora Haydeé Rodríguez (*hasta el 21/11/22*)
Javier Mendoza Jiménez
Angela Santos Sánchez

ORGANISMO DE CONTROL

Presidente

Paolo Salvaderi
Sonia Cantoni
Chiara Meconi
Enrico Scapin
Piero D'Argento

Delegados del Comité Ético

COLEGIO DE ÁRBITROS

Presidente

Miembros Efectivos

Miembros Suplentes

Alberto Hoch
Maria Stella Amato
Tatjana Cinquino
Miguel Salinas
Lucio Turro

COMITÉ EJECUTIVO

Presidente

Eugenio Garavini
Raffaella De Felice
Arola Farrè Torras
Luciano Modica
Aldo Soldi

COMITÉS INTERNOS DEL CONSEJO

COMITÉ DE PARTES VINCULADAS

Presidente

Stefano Granata
Marina Galati
Alberto Puyo

COMITÉ DE NOMBRAMIENTOS

Presidenta

Marina Galati
Marco Piccolo
Alberto Puyo

COMITÉ DE REMUNERACIONES

Presidente

Stefano Granata
Carlo Boni Brivio
Giacinto Palladino

COMITÉ DE RIESGOS

Presidenta

Sonia Cantoni
Carlo Boni Brivio
Giacinto Palladino
Nazzareno Gabrielli
Riccardo Dugini

Director General

Vicedirector General

Auditor

Sociedad de calificación

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.

MicroFinanza Rating Srl

ÍNDICE

1	Carta de la Presidenta a las personas socias	6
	Destacados	8
	La Sociedad	10
	<i>La Sociedad, el Grupo, misión y valores</i>	12
	Misión y valores	12
	Derechos Humanos	12
	Objetivos de desarrollo sostenible	15
	<i>Productos y servicios</i>	16
	Red comercial	16
	<i>Plan estratégico 2021-2024</i>	18
	<i>Implicación de los portadores y portadoras de valor y Matriz de materialidad</i>	21
	<i>Prospecto de cuantificación y distribución del valor añadido</i>	25
2	Informe de los administradores	29
	<i>Tendencia de la gestión</i>	30
	El personal el 31.12.22	30
	Gestión económico-financiera	30
	La previsible evolución de la gestión	35
	Hechos relevantes posteriores al cierre del ejercicio	36
	Propuesta de distribución de los resultados del ejercicio	37
	<i>Principales variables económico-financieras</i>	38
	Balance	38
	Evolución comercial	39
	Comunicación	40
	Organización	42
	Relaciones asociativas	42

3

Balance anual

Esquemas contables

	50
<i>Esquemas contables</i>	52
Balance general	52
Cuenta de resultados	54
Estado de la rentabilidad global	55
Estado de las variaciones del patrimonio neto a 31 de diciembre de 2022	56
Estado de las variaciones del patrimonio neto a 31 de diciembre de 2021	57
Estado Flujos de Efectivo	58
Conciliación	59

CARTA DE LA PRESIDENTA

MÁS FUERTES EN LA TORMENTA Y EN SINTONIA CON UN FUTURO MEJOR

Estimadas personas y organizaciones socias:

La guerra a las puertas de Europa que inició el 24 de febrero de 2022 con la agresión militar rusa de Ucrania, no sólo preocupa por el impacto humanitario, social, geopolítico y medioambiental, sino que ha tenido - y sigue generando - grandes y profundas repercusiones en varios sectores económicos mundiales.



ANNA FASANO

Presidenta
de Banca Etica

El racionamiento del suministro de energía y el difícil control de la tendencia de los precios del gas, por ejemplo, han provocado la inestabilidad de los mercados financieros y acelerado tanto los procesos nacionales de reconfiguración de la combinación energética como el impulso hacia la descarbonización. Luego se han producido repercusiones de la guerra, directas e indirectas, en el sentido de un crecimiento de la producción, el comercio y las inversiones financieras en armas; en la reducción de la disponibilidad de materias primas alimentarias (véase el largo bloqueo de barcos cargados de trigo en el puerto de Odesa) y de bienes tecnológicos (incluidos chips y materias primas necesarias para el desarrollo de las fuentes renovables) o para la construcción; en el flujo de personas que huyen del conflicto, el necesario destino de ayuda y la creación de servicios humanitarios. A eso se ha solapado un crecimiento de la inflación internacional realmente importante, y aún no se ha recuperado por completo, con la consiguiente subida de los tipos de interés impuestos por los bancos centrales sobre el coste del dinero que afectan inevitablemente a las cuotas hipotecarias y la concesión de créditos.

En un contexto como este de volatilidad y complejidad de los mercados, Banca Etica se ha beneficiado de crecientes ingresos resultantes de la actividad principal, el área de servicios y los ingresos por intereses de las actividades de crédito, también debido al aumento de los tipos. Eso la ha vuelto más capitalizada y sólida. Asimismo el período que estamos viviendo habla de las crecientes dificultades de ciudadanos y ciudadanas, empresas y organizaciones como resultado del precio de la energía, la inflación y la curva de tipos de interés. Por ello el banco se esfuerza por volver a poner el crecimiento patrimonial al servicio de quien trabaja para combatir la merma de los derechos y por la transición ecológica y sigue trabajando por la inclusión financiera.

Por eso, sobre esta base, Banca Etica se está volviendo protagonista activo de una carrera hacia la transición ecológica generalizada que ya se percibe como necesaria. Lo hace consolidando acuerdos con sujetos de la red que trabajan en este campo, reforzando las colaboraciones con énostra - una cooperativa energética que produce y suministra a los socios y socias electricidad 100% de fuentes renovables - y con los actores del mundo cooperativo y asociativo que se están embarcando en procesos de eficiencia y conversión en la misma dirección. Un compromiso firme en el ámbito de las Comunidades Energéticas Renovables (CER), que dio ya los primeros pasos en 2022 con la plataforma Respira y con Lucensis, para responder a las peticiones del mundo cooperativo y de las diócesis, en el deseo de actuar en las comunidades territoriales, con la doble finalidad de combatir la pobreza energética y favorecer la creación de nuevas alianzas sociales y para la transición existente. Persiguiendo de este modo objetivos ESG, de repercusión social y medioambiental en consonancia con el modelo indicado en el Impact Appetite Framework del banco.

De hecho el factor social, la "S" de "ESG", sigue siendo un pilar de nuestra idea de "hacer banca" y eso se traduce en la lucha contra

las desigualdades socioeconómicas, cada vez más marcadas, realizada favoreciendo el acceso al crédito y ofreciendo el máximo apoyo a un sector terciario que está cambiando (recordemos la reciente Reforma y la introducción del RUNTS) y que consolida su papel clave para garantizar la cohesión de las comunidades: Por tanto Banca Etica, en Italia y España, quiere acelerar la consolidación de la economía social que - a través de empresas, proyectos específicos e intervenciones de contaminación cultural - representa un motor de empleo, inclusión de las personas vulnerables y de transición ecológica, aparte de lucha contra la desigualdad de género. En este frente el Grupo Banca Etica ha conseguido en 2022 la certificación UNI ISO 30415:2021 Diversity & Inclusion y, específico para la igualdad de género, el certificado de verificación de los indicadores UNI PdR 125:2022: es decir, dos metas relevantes desde las que empezar para conseguir más mejoras.

Asimismo, en consonancia con nuestras estrategias y con el contexto que se ha descrito más arriba, se mantiene firme y decidida la oposición a la financiación de las armas y la guerra. Una postura inherente a las finanzas éticas y reforzada, en 2022, por una nueva política, un proyecto de *rating* en fase de elaboración con la Red Italiana por la Paz y el Desarme y destinado a actualizar el diálogo con los bancos socios de Etica Sgr que, sobre este tema, diseña sus propias inversiones éticas en sintonía con el banco. Luego también se ha confirmado la actividad de fomento de las fuentes de energía limpia y renovable y de rechazo de la economía basada en las energías fósiles.

Para terminar, simultáneamente el banco ha realizado importantes inversiones para acercar las finanzas éticas a la clientela: los primeros días de marzo de 2023, tras un proceso desafiante para todas las personas de Banca Etica, se ha implementado una nueva infraestructura digital realizada junto al *outsourcer* Cedacri. Se ha tratado de una transición necesaria para apoyar la labor sobre la inclusión socio-financiera y el futuro desarrollo a través de un fortalecimiento tecnológico y profesional. A esto se añade la tesitura de relaciones y colaboraciones virtuosas con el resto del mundo bancario en Italia y España, conscientes de la enorme responsabilidad que las finanzas éticas juegan para la transición en marcha, para orientar rápidamente los recursos del sistema hacia una forma más justa y sostenible de hacer economía.

Por otro lado, nuestra ambición como Grupo Banca Etica es desempeñar un papel determinante en este esfuerzo general. Y para hacer realidad esa ambición como proyecto cooperativo, la llevaremos el 20 de mayo de 2023 a la próxima asamblea de Brescia y Sevilla.



DESTACADOS

Beneficios netos

11.588.910 euros

Tasa de créditos
no exigibles

1,91%

Personas socias

47.425

Clientela

110.149

Evaluaciones sociales

1.276

Colaboradores/as

420

Sucursales

22

Cobertura de los
consumos eléctricos de
fuentes renovables

92%

Utilización
de papel
reciclado

86%

Iniciativas
socioculturales
realizadas

434

Operaciones de
microcrédito

148

Valor
añadido

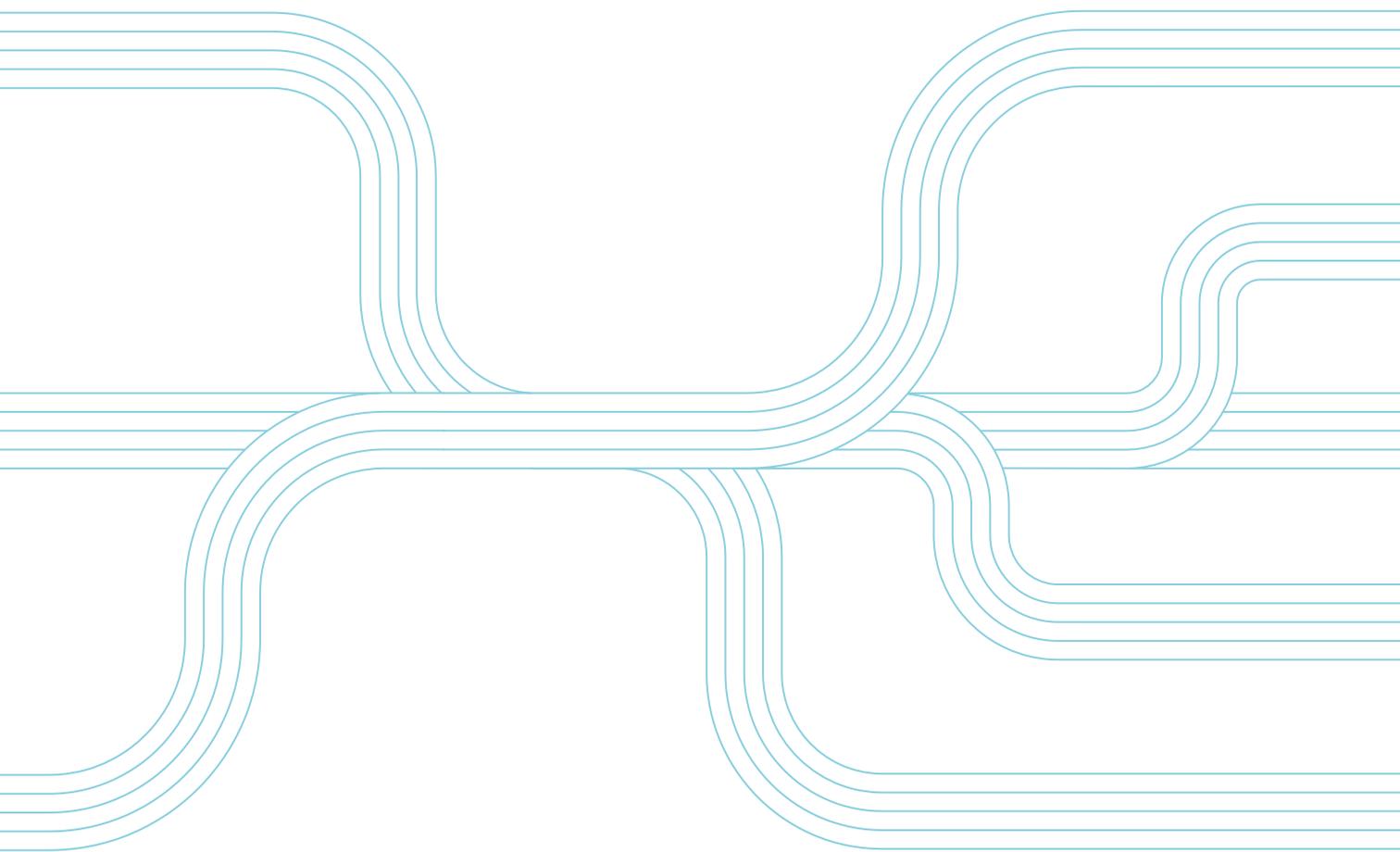
71.390.988 euros

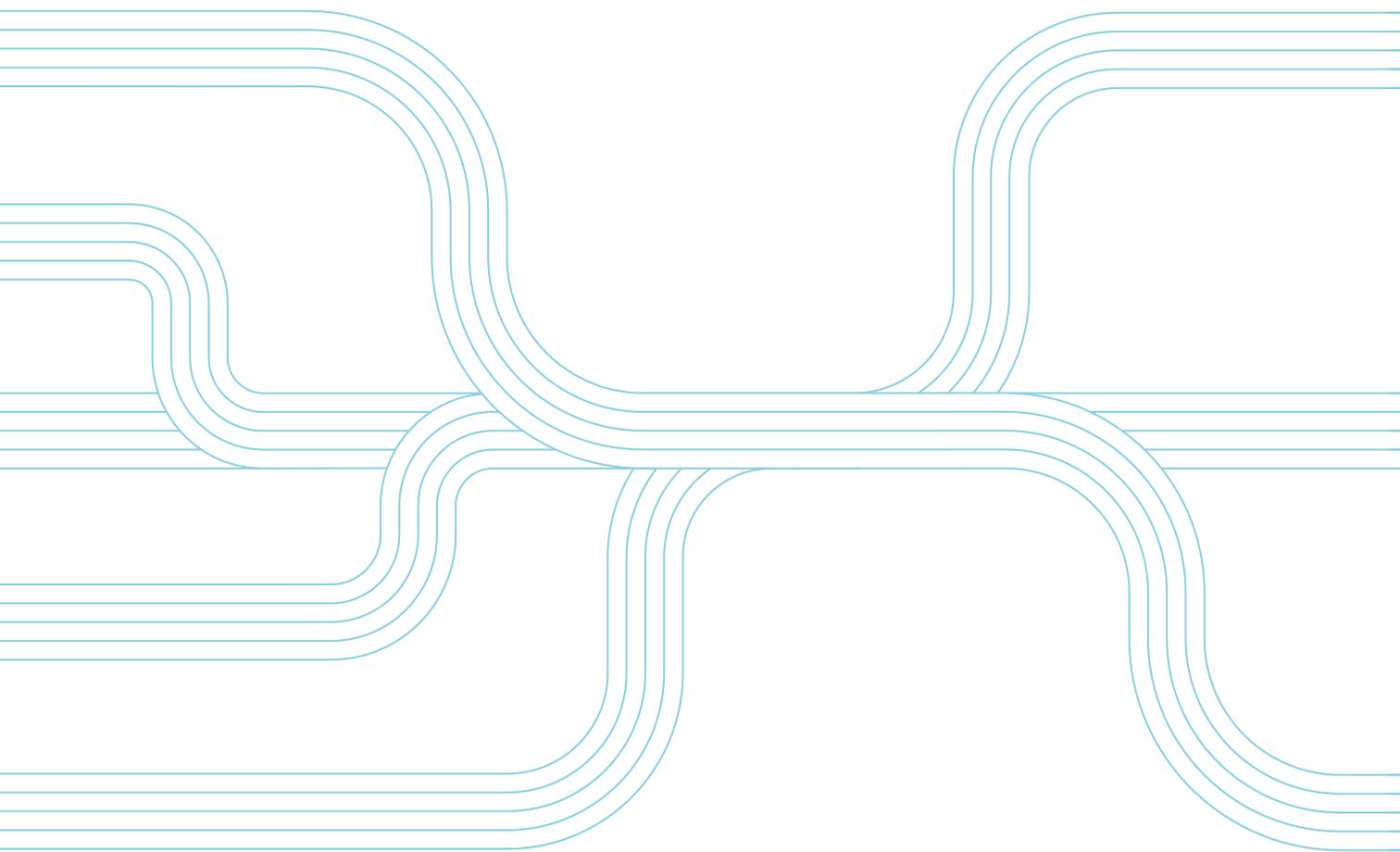
Calificación social

A+

Calificación financiera

A-





1 LA SOCIEDAD



LA SOCIEDAD, EL GRUPO, MISIÓN Y VALORES

GRI
2-23

GRI
2-24

GRI
2-29

De la reunión, a finales de los años 80, entre las Mutuas de Autogestión (Mag) y las organizaciones del sector terciario, nace la idea de un banco inspirado en los principios de las Finanzas Éticas que en 1995 se concretiza en la *Cooperativa Verso la Banca Etica* (Cooperativa Hacia el Banco Ético). Miles de personas y organizaciones se convierten en socias y se ponen en marcha desde abajo para difundir el proyecto recaudando 6,5 millones de euros. 1998: la Asamblea de Personas Socias aprueba la transición de cooperativa a banco popular - un acontecimiento que aún hoy es único y reconocido a nivel internacional y el Banco de Italia autoriza que el banco trabaje. El año siguiente abre en Padua la primera ventanilla de Banca Etica y en 2003 nace el Grupo, que incluye Etica Sgr, una sociedad de gestión del ahorro única en Italia que coloca exclusivamente fondos comunes de inversión éticos, que invierte en títulos de empresas y estados caracterizados por un alto perfil de responsabilidad social y medioambiental.

GRI
2-1

El banco está activo en Italia subdividido en 5 Áreas territoriales: nordeste, noroeste, centro y sur, y desde 2014 también trabaja en España.

GRI
2-2

El Grupo bancario y de derecho civil de Banca Popolare Etica está formado como sigue:

- **Sociedad Matriz:**
Banca Popolare Etica Scpa – Padua;
- **Sociedades del Grupo:**
 - **Etica Sgr Spa** - sociedad de gestión del ahorro, fondos éticos de inversión;
 - **CreSud** - organización para el microcrédito en el sur del mundo.

Misión y valores

Desarrollamos la actividad bancaria a partir de nuestros principios fundacionales ratificados en el artículo 5 de nuestro estatuto: **transparencia, participación, equidad, eficiencia, sobriedad, atención a las consecuencias no económicas de las acciones económicas y crédito como derecho humano**. Para perseguir sus fines Banca Etica ha elaborado un Manifiesto de las Finanzas Éticas y ha desarrollado varios

instrumentos de “garantía ética” para asegurar la posibilidad real de un uso responsable del dinero.

Con el ahorro recaudado financiamos principalmente a organizaciones y empresas que trabajan en ámbitos de interés colectivo: de la cooperación social a la cooperación internacional, de la protección del medio ambiente a la promoción de la cultura, de las energías renovables a la agricultura biológica. Un dato verificable y público: Banca Etica es el único banco en Italia que muestra en su página web todas las financiaciones concedidas.

Somos un banco cooperativo donde la gestión democrática la garantiza la libre participación de las personas socias según el principio de “una persona, un voto”. Nuestro perfil institucional es la expresión de la voluntad de nuestra base social.

Las cifras de Banca Etica son el resultado del compromiso de las personas socias, la clientela y los colaboradores y colaboradoras, que garantizan la presencia en toda Italia a través de una red de Sucursales, Consultores de Finanzas Éticas y Grupos de Iniciativa Territorial.

Derechos humanos

Como Banca Etica hemos querido que el respeto de los derechos humanos sea el centro de nuestra forma de hacer banca formalizando nuestro compromiso a partir de los actos fundamentales de nuestro proceso constitutivo.

En el Manifiesto de Finanzas Éticas (1998) se recuerda cómo las finanzas de orientación ética *consideran que el crédito, independientemente de cuál sea su forma, es un derecho humano*, no discriminan a los destinatarios y destinatarias de los créditos por las características personales o patrimoniales, *atienden los derechos de la gente pobre y marginada*, financian actividades de promoción humana, social y medioambiental (valorándolos con el doble criterio de la viabilidad económica y el beneficio social) y reconocen, además de las garantías patrimoniales, las garantías personales, de categoría o comunitarias que permiten el acceso al crédito incluso a los segmentos más vulnerables de la población.

Como impone el Estatuto, Banca Etica excluye relaciones financieras con *actividades económicas que, incluso indirectamente, obstaculizan el desarrollo humano y contribuyen a violar los derechos fundamentales de la persona* (art. 5).

En el Código Ético se expresa una "visión ética", según la cual "Banca Etica desempeña su actividad en consonancia con los principios en los que se inspiran las finanzas éticas y con los valores de la economía social y civil destinados a perseguir un desarrollo económico y social equitativo y que respete los derechos humanos, basado en la búsqueda del interés común y la inclusión de las personas más desfavorecidas, en el norte y el sur del mundo, en la protección y regeneración de los bienes comunes y en el equilibrio medioambiental, el papel central del trabajo y la prioridad de los recursos humanos respecto a los financieros".

Al tema de la inclusión de los más desfavorecidos (por ej. mujeres, jóvenes, emigrantes, personas con discapacidad, personas en situación de pobreza o en riesgo de exclusión financiera) se le presta especial atención en las estrategias del banco, también en virtud de políticas orientadas en este sentido (aprobadas por el Consejo de Administración). Un ejemplo significativo es la Política por el Derecho a la Vivienda en el que se mencionan expresamente la Declaración Universal de los Derechos Humanos, el Pacto Internacional de Derechos Económicos, Sociales y Culturales y otros actos internacionales especialmente relevantes.¹ Esa política no se publica, ya que se trata de la profundización de un compromiso ya asumido en el ámbito de la Política del Crédito más general (de la que se puede disfrutar libremente en la red), en la que se mencionan tanto los actos fundacionales del banco y su vinculación con el fomento de los derechos fundamentales, como la indicación, entre las actividades no financiables, de las iniciativas que "obstaculizan el desarrollo humano y contribuyen a violar los derechos fundamentales de la persona".²

El reconocimiento de los derechos fundamentales es la base de la relación con todos los portadores y portadoras de valor, tal como se identifican en el Código Ético que, entre otras cosas, dispone que existan sistemas de notificación de la violación de los derechos de los colaboradores/las colaboradoras (incluso adoptando normas voluntarias de verificación) y la activación de sistemas de diálogo destinados a fomentar en los proveedores el cultivo de una cultura de la economía basada en la igualdad del desarrollo y el respeto de los derechos humanos y el medio ambiente (adoptando sistemas de verificación, excluyendo a los proveedores que no respetan los derechos de los trabajadores y trabajadoras o adoptando comportamientos perjudiciales para el medio ambiente, la legalidad y los otros/as portadores/as de valor).

Estos principios se aplican mediante una serie de instrumentos que se utilizan a la hora de evaluar la relación con los distintos/as portadores/as de valor, entre ellos:

- **clientela:** el banco realiza un seguimiento de las reclamaciones presentadas por la clientela (una actividad que vigila el Departamento de Asesoría Legal); un seguimiento de la repercusión social y medioambiental de la actividad en conjunto a través del indicador Impact Appetite Framework (cuyos indicadores incluyen respeto y defensa de los derechos, protección del medio ambiente y paz y justicia internacional); un modelo de Evaluación socioambiental de los clientes y clientas personas jurídicas (según un modelo propio), incluido en el proceso del crédito tal como se indica en la Política de Crédito del banco. Se publica un Informe de Impacto socioambiental del crédito y las inversiones (las últimas actividades las coordina la Oficina de Modelos de Impacto);
- **colaboradores/as:** el banco se ha dotado de una política de grupo que recalca el compromiso del banco frente a cualquier forma de discriminación y que le implica en términos de valoración de los trabajadores y trabajadoras en el estilo de organización del trabajo y en la participación en las decisiones estratégicas de la empresa. El banco se ha dotado de una Función de Recursos Humanos de Grupo y se llevan a cabo acciones para lograr una cultura del respeto y la valoración de la diversidad en su seno. Además el banco ha definido un reglamento para aplicar obligaciones propias en materia de "whistleblowing" (un sistema de alerta destinado a permitir al personal notificar acciones y hechos que puedan constituir una violación de las normas que regulan la actividad bancaria garantizando la confidencialidad y protección de los datos personales de la persona que hace la notificación y de la persona notificada).
- **proveedores:** el Reglamento Gastos y Gestión de los Proveedores señala cómo son seleccionados evaluando también su perfil de Responsabilidad Social. La evaluación se basa en los principios que ilustra el Código Ético y en un sistema analítico desarrollado internamente por el banco. Se establece la exclusión de los proveedores que no respetan los derechos de los trabajadores y trabajadoras; que dañan el medio ambiente; que no respetan la legalidad y que trabajan con el único fin de maximizar los beneficios en perjuicio de sus portadores/as de valor. El banco pide la firma de una Declaración de Conformidad en la que el proveedor certifica, entre otras cosas, su no implicación en una serie de prácticas no transparentes y de controversias sociales y medioambientales, con especial referencia a los Convenios de la Organización Internacional del Trabajo, las Directrices de la Organización de Cooperación y Desarrollo

¹ La Convención internacional sobre la eliminación de todas las formas de discriminación racial: la Convención internacional sobre la eliminación de la discriminación de las mujeres; la Convención sobre los derechos del niño y la Declaración sobre el derecho al desarrollo.

² El texto está disponible en el siguiente enlace www.bancaetica.it/app/uploads/2022/01/Banca_Etica_Policy_Credito_CDA-18_12_2018.pdf.

Económico (OCDE), la Declaración de los Derechos Humanos de las Naciones Unidas y el Global Compact de las Naciones Unidas. La firma de la autodeclaración de conformidad se considera una condición necesaria para estipular el contrato. Asimismo el banco realiza un análisis de los perfiles sociales y medioambientales a través de un modelo desarrollado internamente que se basa en una evaluación ESG (Environmental, Social & Governance). La evaluación, en los casos previstos, la realiza la Oficina de Modelos de Impacto.

El banco se somete una vez al año a una evaluación por parte de Microfinanza Rating para adquirir también una puntuación social específica que calcula la probabilidad de conseguir los objetivos que se especifican en la misión social, evaluando los sistemas de gestión del desempeño social y de protección de la clientela y analizando aspectos relacionados con el gobierno corporativo responsable; la transparencia; la repercusión medioambiental y social; la responsabilidad social de empresa y la legalidad. En 2022 se le ha asignado al banco una puntuación A+ (en una escala de D a AA). La puntuación concuerda con la que se le asignó en 2021.

También en 2022 el Grupo Banca Etica ha conseguido (entre las principales organizaciones del mundo) la certificación del sistema de gestión de los recursos humanos según el nuevo estándar internacional ISO 30415:2021 "Diversity & Inclusion", que se centra en la igualdad de género y la reducción de las desigualdades en el trabajo.

Sobre el tema del respeto de los derechos medioambientales, cabe señalar que el banco se ciñe al esfuerzo mundial asumido desde 2019 por la Global Alliance for Banking on Values (GABV) para monitorizar la repercusión de las emisiones de carbono de su cartera de préstamos e inversiones en un período de tres años. Evaluando y divulgando sus emisiones de gas de efecto invernadero, los bancos pueden ver su contribución a las emisiones de gases 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. GABV fomenta la adopción de la metodología de cálculo desarrollada por Platform for Carbon Accounting Financials (PCAF) con el apoyo de la sociedad de asesoramiento Guidehouse. En 2020 Banca Etica ha sido el primer banco italiano que ha informado de las emisiones de sus créditos financieros (alcance 3).

El banco reconoce y protege el derecho a la privacidad, ya que ha elaborado un Reglamento de Privacidad específico concerniente a los registros de la empresa gestionados y que hace referencia al marco comunitario y nacional pertinente. De garantizar el cumplimiento de las normas en materia de privacidad se ocupa el Departamento Organización.

Los compromisos contraídos en este tema también se aplican a todas las actividades del banco y a las relaciones con las contrapartes y reclutan a las personas trabajadoras según las pautas establecidas por las políticas.

El Grupo Banca Etica promueve el respeto y la defensa de los derechos fundamentales también en el ahorro gestionado mediante los criterios de selección de los fondos y las actividades de accionariado activo y crítico realizadas por Etica SGR y Fondazione Finanza Etica, incluso en colaboración con otros actores de las finanzas éticas europeas (Shareholders For Change).

En 2022 el banco ha dedicado una de sus convocatorias de crowdfunding de recompensa (realizadas gracias a una parte del fondo creado por Etica SGR mediante las devoluciones voluntarias de los/las inversores/as) a apoyar proyectos de arte y cultura a favor de los derechos humanos.

Tras la agresión a Ucrania el banco ha fomentado las iniciativas humanitarias de varias empresas socias y clientes/as y se ha sumado a iniciativas públicas de promoción de la paz y el desarme.

Objetivos de desarrollo sostenible

En 2015 la Asamblea General de Naciones Unidas ha adoptado la Agenda 2030 por el desarrollo sostenible, que se articula en 17 objetivos, los Sustainable Development Goals (SDG's) y 169 subobjetivos (target). Los SDG's y los correspondientes target definen un plan de acción integrado para las personas, el planeta, la prosperidad y la paz teniendo en cuenta temas como la salud, la educación, la igualdad de género, la lucha contra la pobreza y el hambre y la protección medioambiental.

Sin embargo, tal como consta en el *Sustainable Development Goals Report 2022*, la combinación entre las crisis de estos años (Covid, guerra y relativas consecuencias económicas, cambio climático) dificulta el logro uniforme a nivel internacional de los objetivos de desarrollo, minados por problemas que afloran sobre todo en ámbitos como la nutrición, la salud, la educación, el medio ambiente, la paz y

la seguridad, y que afectan en especial a los más vulnerables (mujeres, menores, áreas del mundo menos desarrolladas).

Por otro lado no sólo está en riesgo el logro de estos objetivos, sino la supervivencia del planeta.

La solución propuesta se centra en el fortalecimiento de los sistemas de protección social y de las inversiones en fuentes renovables.³

Estos temas son el núcleo de la misión del banco que, tanto en su seno como en la realización de la actividad crediticia, se dota de objetivos, procesos y herramientas para favorecer la inclusión financiera y social, mejorar el bienestar de las personas y las comunidades y favorecer la transición energética y ecológica.



³ The United Nations, The Sustainable Development Goals Report, 2022 - Key Messages, July 2022 https://unstats.un.org/sdgs/files/report/2022/SDGs_Report_Key_Messages_2022.pdf

PRODUCTOS Y SERVICIOS

GRI
2-6

Red comercial

El año 2022 se ha caracterizado por la disminución de las limitaciones relacionadas con la pandemia de Covid 19, las innovaciones introducidas en la oferta de los productos y servicios implantados por Banca Ética y la introducción de nuevas formas de gestión de la clientela.

Se confirma esencialmente la decisión del banco de dotarse de la Oficina CARE (Asesoramiento de Asistencia y Relación Ética) como punto de contacto principal con la clientela italiana y la clientela potencial para responder a las necesidades de asistencia e información generadas también por las novedades introducidas.

La Oficina CARE, que nació en 2021, responde a un solo número gratuito y tiene entre sus objetivos:

- suministrar asistencia de gran alcance a las personas que ya forman parte de la clientela, en especial asistencia y educación digital con la intención de aumentar la autonomía a la hora de utilizar el Área Clientela;
- proporcionar a la clientela potencial la información inicial sobre los productos y servicios del banco sin pasar por alto alusiones a la misión;
- gestionar a los nativos o nativas digitales, es decir a todas aquellas personas que llegan al banco mediante la apertura de la cuenta corriente online.

La actividad de la oficina se ha ido especializando durante 2022 basándose en la información recibida por parte de la clientela externa e interna; la estructura ha crecido de tamaño y también se ha consolidado gracias a la adopción de un nuevo modelo de organización matricial.

Por un lado la consolidación de la Oficina CARE está destinada a suministrar el mejor servicio de asistencia a la clientela y, por otro, permite a las sucursales y las oficinas comerciales abiertas al público dedicarse de forma significativa al asesoramiento especializado en ámbito financiero, de seguros y de crédito.

El modelo de apertura y recepción con cita previa se ha mantenido en toda la red: las sucursales, las oficinas comerciales y los Consultores/las Consultoras de Finanzas Éticas tienen la posibilidad de planificar las reuniones de forma que los espacios y el tiempo dedicados a los asesoramientos satisfagan a la clientela y sean sostenibles para la red.

En las sucursales se ha introducido por primera vez la lógica de caracterización de la clientela con la creación de las figuras de los/las "gestores/as de Finanzas" y los/las "gestores/as PG" en el ámbito del crédito, a quienes se han asignado carteras de clientela específica que atender. La clientela, puntualmente informada, ahora dispone de un gestor o gestora directo/a que puede recopilar rápidamente las necesidades de inversión o financiación. Asimismo nace la figura del/de la "responsable de recepción" con el cometido de fomentar las relaciones de comunidades internas y externas a Banca Ética, vigilar y coordinar el apoyo de la sucursal a la vida de los grupos de iniciativa territorial de las personas socias y como referencia para la sucursal a la hora de organizar eventos territoriales destinados a divulgar la cultura de las Finanzas Éticas.

Además, para apoyar a la red comercial, se han instituido dos nuevas importantes oficinas:

- la Oficina de Desarrollo y Orientación de Créditos, que tiene entre sus objetivos: desarrollar la actividad crediticia en los sectores privilegiados del Plan Estratégico y el Plan Operativo, vigilar las relaciones con las redes de la clientela y las personas socias con carácter nacional, favorecer la aplicación de las políticas y estrategias sobre el crédito a nivel de sucursales y áreas y apoyar a la red en la tramitación de prácticas complejas y de financiación de proyecto;
- la Oficina de Apoyo a la Gestión del Crédito Productivo, creada para fomentar en la red también una cultura del riesgo de crédito mediante iniciativas destinadas a la limitación de las anomalías y la prevención del deterioro del crédito de las posiciones.

Se ha consolidado aún más la Oficina de Patrimonio Responsable, la referencia de la red comercial para ocuparse de las relaciones con clientela estratégica e institucional y apoyo en negociaciones más complejas en ámbito financiero.

Se ha ampliado la red de Consultores de Finanzas Éticas (CFE), consultores con contratos de agencia, dedicados al asesoramiento y la gestión del ahorro principalmente de la clientela minorista. De hecho en 2022 se han introducido en la red 6 CFE más, con área operativa predominante en las provincias de Messina y Catania, Lecce, Tarento y Brindisi, Mantua, Milán, Lodi y Monza además de al servicio de los Abruzos y de la provincia de Ascoli Piceno. Los nuevos consultores/las nuevas consultoras se añaden a los/las

doce ya operativos/as que han consolidado su actividad y aumentado la clientela.

Se ha racionalizado y mejorado la distribución de las oficinas administrativas mediante el traslado de las oficinas de Reggio Calabria y Rimini a locales más amplios, cómodos y más visibles para la clientela.

Por último, a pesar de la disminución de las limitaciones relacionadas con la pandemia de Covid 19, se ha mantenido la atención del banco a las políticas de conciliación de la vida personal y laboral y se ha confirmado la posibilidad de poder trabajar desde casa para todas las personas trabajadoras de la red hasta un máximo de 10 días laborables al mes.

PLAN ESTRATÉGICO 2021-2024

El Plan Estratégico 2021-2024, aprobado por el Consejo de Administración del 27 de abril de 2021 y que se presentó en la asamblea de personas socias del 22 de mayo de 2021, traza el rumbo para el desarrollo del Grupo Banca Etica en una fase histórica delicada y desafiante, a raíz de la emergencia sanitaria mundial causada por el Covid-19 y sus graves consecuencias económicas y sociales, incluso en términos de creciente desigualdad. Un escenario complejo agravado por la emergencia medioambiental que pone en peligro el futuro del planeta.

La reconstrucción social y económica será lenta y compleja y exigirá un nuevo pacto social entre instituciones, ciudadanos y ciudadanas, empresas y entidades sociales capaz de redefinir las relaciones sociales y económicas hacia un modelo de desarrollo distinto. Solo los 750 mil millones del plan Next Generation EU no serán suficientes para cambiar de rumbo; será necesaria una gran movilización civil, social y económica para desencadenar un cambio en nombre de la justicia social, económica, medioambiental e intergeneracional.

En este contexto el Grupo Banca Etica desea continuar su proceso de crecimiento entendido como capacidad, a través de un modelo cooperativo e inclusivo, de generar cambios culturales, económicos, sociales y medioambientales.

Debemos de nuevo trabajar juntos por el interés superior: el de todos y todas.

El Plan Estratégico con el que el Grupo afrontará los próximos años es fruto de un importante proceso de escucha, realizado con los/as Portadores/as de Valor (60 reuniones celebradas entre Italia y España y más de 1.300 con personas y organizaciones, igual al 3% de la base social) del que ha aflorado la comunión del difícil escenario en el que tendrá que trabajar el Grupo y las prioridades que asumir a la hora de afrontar las cuestiones decisivas del crecimiento, las alianzas, el gobierno corporativo participativo, la capitalización y los retos operativos y culturales.

Directrices

El Plan Estratégico se desarrolla según 4 directrices:

- las finanzas, para garantizar un crecimiento sostenible, no orientado sólo a los resultados de balance, sino al servicio de la credibilidad del proyecto y valorizando la total distinción de las empresas del Grupo;
- la actividad internacional, para que las empresas del grupo puedan crecer y reforzarse a nivel internacional, incluso mediante el desarrollo de alianzas y redes que apoyen el proyecto para que se mantengan las características esenciales;
- el modelo de desarrollo y crecimiento, para conciliar el crecimiento con los límites dimensionales de los bancos populares y mantener un gobierno corporativo (cooperativa para Banca Etica) y una organización coherente con los fines estatutarios;
- la participación y la implicación, de forma que el Grupo Banca Etica mantenga una participación consciente, informada y responsable de las personas socias de cada una de sus empresas y de los otros/as portadores/as de valor y de interés.

Ambición y vínculos

Este Plan Estratégico se caracteriza por una estrategia de crecimiento "constante" que confirma la estructura actual con el doble objetivo del desarrollo y de hacer que sea más eficiente y sólido lo que ya hacemos mediante:

- la consolidación organizativa y la recuperación de la eficiencia de los procesos a corto plazo incluso gracias al nuevo sistema de información
- el crecimiento de los ingresos y los márgenes comerciales de acuerdo con la media de los últimos años (10%/año)

- el enfoque en la optimización de los márgenes comerciales de los productos y servicios
- el desarrollo uniforme de los segmentos (personas físicas, jurídicas, etc.)
- el mantenimiento de las inversiones en innovación de los canales (personas socias y clientela)
- el limitado crecimiento cuantitativo del personal que en realidad se beneficiará del incremento de la eficiencia;
- el crecimiento lineal de la productividad según la tendencia histórica;
- unos ingresos netos y un resultado de la gestión característica en continuo crecimiento y un coste/beneficio a la baja;
- España un punto de equilibrio antes de 2023.

Objetivos y resultados

A continuación se muestra la comparación entre los principales objetivos del Plan Estratégico a finales de 2022 y los resultados alcanzados.

	2022			
	Banca Etica		Grupo	
	Balance	Objetivo	Balance	Objetivo
Gobierno corporativo				
Tasa de participación Consejo de Administración + Comité Ejecutivo	95,84%	>89,55%	93,42%	>85%
% de mujeres en los órganos sociales	40,91%	>47,83%	41,86%	>40,91%
% de mujeres con puestos de responsabilidad - % de mujeres en la estructura operativa	-14,9 pp	-15pp<X<15pp	-13,32 pp	-15pp<X<15pp
Número reclamaciones/10.000 clientes/as	3,8	<1	0,8	<1
Medio Ambiente				
Emisiones (t Co ₂ e)/millones de Valor Económico Generado	1,9	<4,5	2	< 4,7
% energía renovable utilizada/total energía anual utilizada (excluida movilidad)	90,15%	>94,08%	86,45%	>91,24%
g de papel utilizado por cliente/a	57,6	<90	50,1	<90
Social				
Índice de ceses voluntarios**	2,54%	<2,0%	2,74%	<2,0%
Promedio de horas de formación per cápita impartidas***	42,4	>50	44,4	>50
Brecha salarial de género para ejecutivos de 3er y 4º nivel*	94,54%	90%<x<110%	97,04%	90%<x<110%
Horas extras per cápita	53,3	<70	56,1	<70
Índice de bienestar organizativo	3,4	>3,5	3,4	>3,5
Económico				
Total del negocio	4.623	4.786	10.793	10.064
ROE	8,11%	4,19%	10,69%	5,06%
Gasto/Ingreso	67,67%	72,70%	65,18%	73,88%

* jubilaciones, contratos temporales y traslados intragrupo excluidos

** incluidos sólo los datos Italia

*** horas de formación suministradas/número medio de recursos

Los indicadores de Banca Ética en líneas generales concuerdan con los objetivos marcados para 2022 en el seno del Plan Estratégico.

Los valores de los indicadores medioambientales reales son mejores que los niveles objetivo gracias a la importante cobertura de la energía eléctrica producida por fuentes renovables y a la utilización predominante de pellet para la calefacción de los edificios. Las emisiones de CO₂ se mantienen en niveles bajos también gracias al menor número de desplazamientos en general para transportes que ha caracterizado al período de la pandemia. Los índices económico-financieros son muy positivos, tal como se ilustra en el informe de los administradores sobre la gestión.

Por otro lado se prevén márgenes de mejora en algunos indicadores de gobierno corporativo y sociales.

El número de reclamaciones de la clientela, a pesar de que es superior al objetivo, en cualquier caso ha disminuido constantemente en los últimos años.

El % de mujeres con un puesto de responsabilidad respecto al % de mujeres en la estructura ha aumentado si se compara

con 2021 y, en 2022, se ha puesto en marcha el "proyecto talentos" que también nace con el objetivo de valorar a las mujeres en cargos de responsabilidad.

El índice de ceses voluntarios varía muy poco respecto al objetivo, mientras que la media de las horas de formación per cápita aún se ve afectada por la persistencia de la situación de la pandemia y las consiguientes dificultades organizativas. Además, en el total de las horas no se incluye una parte de las horas de formación de apoyo para las personas contratadas a lo largo del año, una actividad especialmente significativa visto el número de incorporaciones del año 2022.

A nivel de Grupo se han logrado prácticamente todos los objetivos desarrollados en el Plan Estratégico. Los resultados económicos son especialmente significativos y superiores a las previsiones, con un fuerte aumento de los beneficios. El constante interés del Grupo en reducir el impacto medioambiental de sus estructuras es evidente por los resultados conseguidos en términos de toneladas de CO₂ emitidas. Los indicadores sociales y de gobierno corporativo relacionados con los ceses voluntarios, la formación y el % de mujeres con puestos de responsabilidad siguen siendo los principales ámbitos en los que concentrarse incluso con vistas al futuro.

IMPLICACIÓN DE LOS/AS PORTADORES/AS DE VALOR Y MATRIZ DE MATERIALIDAD



La actividad de implicación de los/as portadores/as de valor es fundamental para el banco a la hora de definir el contenido del balance integrado. De hecho la elección de los temas que incluir se basa en el concepto de materialidad que el GRI define como “el umbral más allá del cual un tema o un indicador pasan a tener la importancia suficiente como para ser incluidos en el informe”.

Los/as portadores/as de valor reconocidos por Banca Etica son:

- **las personas socias**
- **la clientela**
- **los colaboradores y colaboradoras**
- **los proveedores**
- **la colectividad**
- **el medio ambiente**
- **las redes de finanzas éticas y el sistema financiero**

Los datos del balance se representan subdivididos precisamente por cada portador/a de valor para confirmar el rol fundamental que desempeñan para la actividad del banco.

A finales de 2019 se ha enviado un cuestionario online a todas las personas socias, colaboradores/as, clientes/as y representantes de la colectividad para actualizar los temas materiales. La encuesta preguntaba cuáles habrían sido los retos que el banco tendría que afrontar en los próximos tres años y ha propuesto los temas más significativos y actuales de

carácter económico, social, medioambiental, de sostenibilidad global y aspectos específicos del sector financiero, pidiéndoles a los/as portadores/as de valor que asignen a cada uno de ellos una puntuación por orden de importancia de 1 a 5. La matriz que se muestra en la página 22 se ha conseguido analizando las puntuaciones obtenidas por cada aspecto.

El tema medioambiental se ha integrado en gran medida con los otros aspectos: las oportunidades y los riesgos financieros relacionados con el cambio climático son los temas más destacados en ámbito económico, del mismo modo que la evaluación socioambiental de la clientela respecto a la sostenibilidad global. La transparencia de los servicios y la lucha contra la ilegalidad están empatadas respecto a los ámbitos más importantes para nuestros/as portadores/as de valor y, entre los temas sociales propuestos, han aflorado la paz, el respeto de los derechos humanos, la cooperación internacional y las migraciones. La redacción del Plan Estratégico, que debería haber empezado en 2020 pero que, debido a la pandemia, ha terminado después en 2021, ha permitido prestar atención y que afloren nuevos temas y perspectivas, gracias a numerosas mesas redondas y procesos participativos con distintos/as portadores/as de valor. En 2021, en línea con el Plan Estratégico, también se han ultimado KPI específicos (indicadores clave de rendimiento) de grupo cuantitativos y cualitativos, que representan en la actualidad una herramienta de monitorización y orientación para la planificación de las actividades en ámbito de gobierno corporativo, medioambiental, social y económico. Para dar continuidad a lo que se ha publicado en las pasadas ediciones del balance, el banco ha decidido volver a proponer la matriz de los años anteriores, que también hacía hincapié en los temas identificados como materiales para los portadores/las portadoras de valor externos/as.

Lista de los temas por orden de importancia



A partir de los temas materiales notificados por los portadores y portadoras de valor y basándose en lo que solicitan los nuevos GRI Standard 2021, en especial los GRI 3, en 2022 el banco básicamente ha tenido en cuenta los mismos temas que el año anterior involucrando a la alta gerencia a la hora de definir las prioridades de cada tema en vista de los últimos acontecimientos y los nuevos contextos macroeconómicos. Los miembros del Comité de Dirección, de las Funciones de Control y de la Dirección se han visto implicados mediante la solicitud de cumplimentar una encuesta que pedía que se asignara una puntuación de importancia de 1 a 5 a cada tema teniendo en cuenta la relevancia de las repercusiones que el banco podía generar en la economía, el medio ambiente y las personas como resultado de su actividad, la oferta de ciertos productos/servicios o las relaciones comerciales. La encuesta propuesta, cuyos resultados se ilustran en la página siguiente, ha hecho que aflore la necesidad de proteger y consolidar la distinción del banco en su modelo estratégico operativo y en el logro de una misión relacionada con el fomento de la Nueva Economía, vinculada a la transición ecológica y la inclusión social. En la macroárea medioambiental se ha prestado especial atención a los temas de la lucha contra el cambio climático que han aflorado como banco de ensayo relevante en el que calcular su capacidad de ser motor de un cambio positivo, del mismo modo que sobre la gestión responsable de los recursos. La macroárea social se ha centrado en gran medida en el compromiso, el desarrollo y la capacidad de conservar los talentos internos del banco. También ha sido relevante la atención prestada a los temas de la satisfacción de la clientela y la "diversidad e inclusión" de los/las portadores/as de valor internos/as y externos/as.

La macroárea gobierno corporativo señala como más relevantes los temas de la integridad del negocio, la promoción de la paz y el respeto de los derechos, la gestión de riesgos y el gobierno corporativo. La macroárea financiera se centra en los temas de la inclusión y el acceso a los productos financieros, la calidad, la transparencia y la lucha contra la ilegalidad.

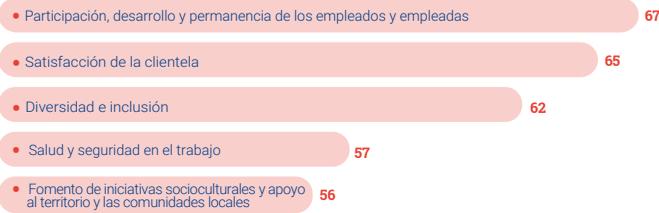
En materia de sostenibilidad global sobre todo destaca la importancia de la evaluación socioambiental de la clientela.

El banco gestiona los temas materiales de acuerdo con el Estatuto, el Código Ético y la Política, en especial la Política del Crédito, la Política para controlar los sistemas informáticos e informativos, la Política de seguridad informática, la Política de Finanzas Éticas relativa a productos y servicios de inversión, la Política de Recursos Humanos, la Política de continuidad operativa, la Política de gestión de reclamaciones de Grupo, la Política de gobierno y gestión del riesgo de no conformidad y la Política del crédito deteriorado.

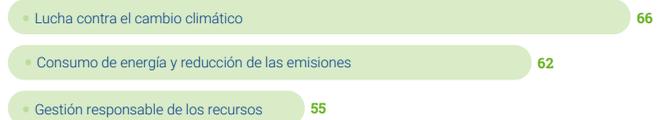
Por otra parte estos temas son objeto de la certificación social expedida por Microfinanza Rating. El contenido del Balance Integrado detalla las acciones que el banco ya está realizando para gestionar los temas materiales y las correspondientes repercusiones. El Consejo de Administración aprueba anualmente el Balance Integrado y monitoriza trimestralmente algunos indicadores relativos a las macroáreas gobierno corporativo, social y económica y semestralmente los que corresponden al medio ambiente. Los resultados a 31.12.2022, comparados con los objetivos del Plan Estratégico, se muestran en la página 24. A lo largo de 2022 las funciones del banco y de Etica Sgr más involucradas en los temas de la sostenibilidad han puesto en marcha, basándose en las indicaciones facilitadas por la alta dirección, un proceso de evaluación y propuesta de creación de un control de grupo de los ámbitos relacionados con los temas que se han indicado más arriba. La constante armonía del Consejo de Administración y la Dirección ha llevado a proponer que se concrete dicho proceso en 2023 con la creación, incluso desde el punto de vista formal, de un Grupo de Trabajo permanente sobre la sostenibilidad. En 2023 también se reanuda la actividad de participación de los/as portadores/as de valor para actualizar los temas materiales y revisar y añadir posibles objetivos y acciones que llevar a cabo.

Importancia de los temas materiales por macroárea

Macroárea SOCIAL



Macroárea MEDIO AMBIENTE



Macroárea GOBIERNO CORPORATIVO



Macroárea FINANZAS



Macroárea SOSTENIBILIDAD GLOBAL



La puntuación que se muestra a la derecha de cada tema material es el resultado de la suma de los valores asignados por cada participante en la encuesta.

PROSPECTO DE CUANTIFICACIÓN Y DISTRIBUCIÓN DEL VALOR AÑADIDO

GRI
201-1

La expresión numérica que representa la capacidad de la empresa de producir riqueza para luego distribuirla a los distintos/as portadores/as de valor es el Valor Añadido.

El Valor Añadido de una empresa representa la diferencia entre la riqueza producida y los consumos soportados para su distribución a los distintos/as portadores/as de valor. Por tanto el valor añadido es el punto de unión entre el Balance de Ejercicio y el Balance de Sostenibilidad; si se quiere puntualizar cuáles son las diferencias entre estos, podríamos afirmar que el Balance de Ejercicio es la representación numérica de los elementos del beneficio del ejercicio formado por la diferencia entre gastos e ingresos, mientras que el Balance de Sostenibilidad muestra la formación de la riqueza producida por la empresa y su distribución a los/as portadores/as de valor.

El valor añadido se representa con el prospecto de ABI en vigor desde 2010 que en algunas partidas no corresponde a la cuenta de resultados prevista por los esquemas contables del balance.

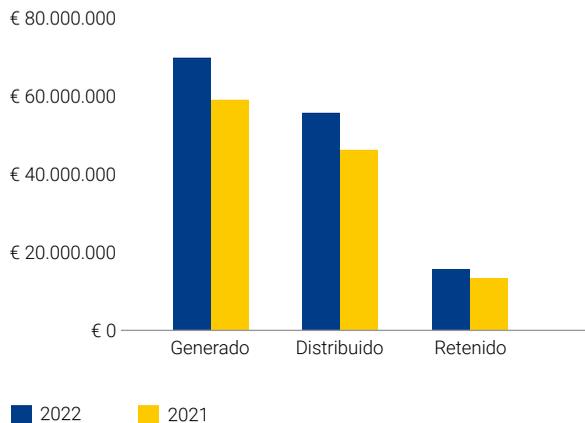
El prospecto muestra el total del Valor Económico Generado por la gestión ordinaria de la empresa y luego la distribución por lo que respecta al Valor Económico distribuido y retenido. La parte correspondiente de Valor Económico Distribuido se distribuye entre los/as principales portadores/as de valor: Proveedores, Personal Laboral, Personas Socias - Accionistas, Administración Central, Colectividad y Medio Ambiente.

El Valor Económico Retenido concierne a las rectificaciones de valor, los impuestos anticipados y diferidos, las provisiones de los fondos y los beneficios de ejercicio que no se distribuyen a las personas socias.

Prospecto de cuantificación y distribución del valor añadido

Partidas	31/12/2022	%	31/12/2021	%
Intereses activos e ingresos asimilados	52.927.075		41.402.977	
Intereses pasivos y gastos asimilados	(5.143.935)		(4.109.147)	
Comisiones activas	24.567.897		22.926.258	
Comisiones pasivas	(1.514.695)		(1.848.084)	
Dividendos e ingresos similares	4.181.453		2.882.610	
Resultado neto de la actividad de negociación	476.472		321.373	
Resultado neto de la actividad de cobertura	0		0	
Ganancias (pérdidas) por cesión o recompra de:	9.390.451		2.312.777	
a) activos financieros calculados según el coste amortizado	7.624.185		49.568	
b) activos financieros calculados según el valor razonable que afectan a la rentabilidad global	1.766.266		2.303.690	
d) pasivos financieros	0		(40.481)	
Resultado neto de los activos y pasivos financieros calculados según el valor razonable	(5.814.960)		2.831.543	
Ajustes/recuperaciones de valor netos por deterioro de:	(8.451.360)		(7.763.961)	
a) activos financieros calculados según el coste amortizado	(8.377.557)		(7.814.713)	
b) activos financieros calculados según el valor razonable que afectan a la rentabilidad global	(73.803)		50.752	
costes de personal	0		0	
Otros resultados de gestión	772.555		461.283	
Ganancias (pérdidas) por cesión de inversiones	0		0	
Ganancias (pérdidas) de las participaciones	35		4.724	
Ganancias (pérdidas) de los grupos de actividad en fase de separación de activos sin impuestos	0		0	
TOTAL VALOR ECONÓMICO GENERADO	71.390.988	100%	59.422.352	100%
VALOR ECONÓMICO DISTRIBUIDO A LOS PROVEEDORES	(17.171.143)	24,10%	(12.787.170)	21,52%
VALOR ECONÓMICO DISTRIBUIDO A LOS EMPLEADOS Y EMPLEADAS	(28.180.808)	39,55%	(25.711.651)	43,27%
VALOR ECONÓMICO DISTRIBUIDO A LAS PERSONAS SOCIAS ACCIONISTAS	(16.243)	0,02%	(50.385)	0,08%
VALOR ECONÓMICO DISTRIBUIDO A LA ADMÓN. CENTRAL Y PERIFÉRICA	(8.247.356)	11,57%	(6.520.646)	10,97%
VALOR ECONÓMICO DISTRIBUIDO A COLECTIVIDAD Y MEDIO AMBIENTE	(1.545.264)	2,17%	(1.043.595)	1,76%
TOTAL VALOR ECONÓMICO DISTRIBUIDO	(55.160.814)	77,41%	(46.113.447)	77,60%
Provisiones netas de los fondos para riesgos y gastos	(579.543)		(166.263)	
Ajustes/recuperaciones de valor netos en inmovilizado tangible	(2.001.238)		(2.055.779)	
Ajustes/recuperaciones de valor netos en inmovilizado intangible	(1.554.614)		(820.245)	
Amortizaciones mejoras sobre bienes de terceros	(420.630)		(404.100)	
Ajustes de valor de las participaciones	0		0	
Resultado neto de la valoración según el valor razonable del inmovilizado tangible e intangible	0		0	
Ajustes de valor del fondo de comercio	0		0	
Impuestos sobre la renta del ejercicio (variación de los impuestos anticipados y diferidos)	(385.238)		(577.154)	
Beneficios destinados a reservas	(11.288.910)		(9.285.363)	
TOTAL VALOR ECONÓMICO RETENIDO	(16.230.173)	22,59%	(13.308.904)	22,40%

Valor Económico



La distribución del valor añadido

Del examen del prospecto de cuantificación del valor económico generado aflora cómo el valor generado por la actividad del banco pasa de 59.442 mil euros a 71.391 mil euros, con un aumento del 20% aprox. A continuación se muestra el informe de la parte correspondiente de valor económico distribuida a los/as portadores/as de valor y por otro lado cuánto retiene el banco: en 2022 estos valores confirman los del año anterior y equivalen al 77% y el 23% respectivamente del valor económico generado.

Proveedores (24%)

El valor económico distribuido a los proveedores se incrementa respecto a 2021 y asciende a 17.171 mil euros en 2022 respecto a los 12.787 mil euros en 2021. Destacamos por exhaustividad una lista de los principales componentes de costo en miles de euros: telefónicos (119), energía eléctrica, agua y gas (498), limpieza locales (279), postales y transportes (163), secretaría e impresos (209), procesamiento y transmisión de datos (732), reembolso de gastos (393), tasas outsourcing servicios informáticos (2.892), servicios cajeros (1.615), cánones y licencias (831), asesoramiento y prestaciones de servicios profesionales (1.606), información y certificados (709) y mantenimiento (398).

Empleados/as (40%)

La cuota de valor añadido distribuida a trabajadores/as y colaboradores/as pasa de 25.711 mil euros de 2021, el 43% del valor económico generado, a 28.180 mil euros de 2022, el 40%.

La partida también incluye los honorarios de los auditores y los administradores.

Personas Socias-Accionistas (0,1%)

La forma principal de distribución de valor económico a las personas socias concierne a las transferencias de la tasa Tobin/impuesto de timbre no recuperado, que se sitúa en 2022 a un valor de 13.000 euros.

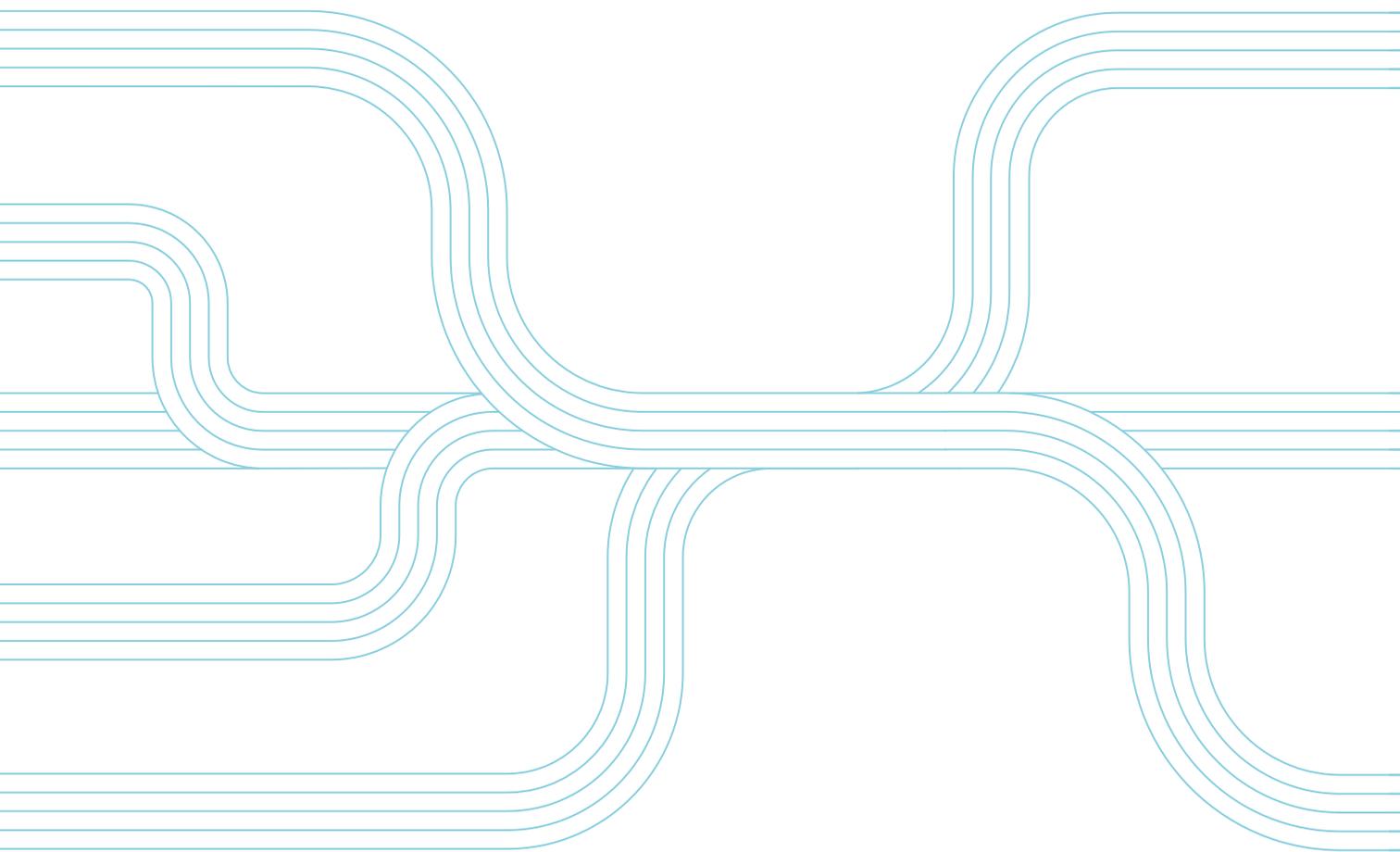
Administración central y periférica (12%)

Al Estado en 2022 se han desembolsado 4.530 mil euros, un incremento frente a los 3.115 mil euros en 2021. Esto ha determinado una distribución de valor del 12% del valor generado. Lo anterior incluye los impuestos indirectos pagados con distintos fines (IMU, basura, de registro, publicidad, etc.). La parte distribuida a la Administración Central también incluye las aportaciones a los fondos de resolución de crisis de los bancos.

Colectividad y medio ambiente (2%)

Esta partida, que asciende a 1.433 mil euros, está en línea con la de 2021 y sigue afectada por las consecuencias de la pandemia que no ha permitido realizar muchísimas actividades a nivel territorial durante los primeros meses del año. Incluye varios elementos: los patrocinios, las concesiones y las donaciones, los gastos soportados para la participación en actos sociales y ferias, las retrocesiones de comisiones a las organizaciones titulares de una Affinity Card y las aportaciones asociativas desembolsadas a favor de asociaciones u organismos no relacionados con la actividad bancaria institucional típica del fondo Abi de empleo.

En especial: patrocinios, concesiones y donaciones (298.000 euros); Affinity card (86.000 euros); aportaciones asociativas (130.000 euros); aportaciones a la Fondazione Finanza Etica y la Fundación FIARE (297.000 euros); reembolso de gastos de funcionamiento GIT (70.000 euros); aportación ABI de empleo (52.000 euros) y beneficencia (300.000 euros). Una parte correspondiente de valor económico generado no se distribuye, sino que se retiene internamente. Esta parte correspondiente concierne a las provisiones y las recuperaciones de los fondos de riesgos, las amortizaciones de los activos tangibles e intangibles, el resultado neto de las actividades de evaluación, los impuestos (IRES e IRAP) anticipados y diferidos sobre la renta y la parte correspondiente de beneficios del ejercicio destinada a reservas (ordinaria y estatutaria). En 2022 el valor económico retenido se puede cuantificar en 16.230 mil euros (el 23% del valor económico generado), confirmando lo que se había retenido el ejercicio anterior. En 2022 la parte correspondiente de los beneficios generados, por 11.289 mil euros, se destinará a reservas.



2

INFORME DE LOS ADMINISTRADORES



TENDENCIA DE LA GESTIÓN

El personal a 31.12.2022

El banco cuenta con 420 colaboradores/as de los/las cuales 34 en España. El 44,29% del total son mujeres y el 60% tienen entre 30 y 50 años. Del personal de Banca Etica forman parte personas que pertenecen a las categorías protegidas y con discapacidad, de conformidad con la normativa vigente. Para todos los datos detallados concernientes a los índices de rotación, permisos y políticas de bienestar, se remite al capítulo dedicado al portador o portadora de valor Colaboradores/as.

Gestión económico-financiera

La dinámica de la captación de ahorro y de la financiación

Dinámica de la captación de ahorro directa

A 31 de diciembre de 2022 la captación de ahorro directa ha sido de 2.521 millones de euros con un aumento de 212 millones de euros respecto al año anterior.

El crecimiento, del 9,2% en cifras porcentuales, está muy por encima del sistema bancario en conjunto (-1,2%) y confirma "el atractivo" de Banca Etica en el panorama de los bancos italianos.

El aumento de la captación de ahorro se debe sobre todo al sector de captación de ahorro directa a corto plazo, en cuyo seno se confirma la importancia de la captación de ahorro en cuenta corriente.

La captación de ahorro a medio/largo plazo crece unos 47,2 millones de euros respecto a 2021 en el sector de obligaciones, mientras que los certificados de depósito disminuyen en 8,9 millones de euros.

La captación se subdivide por tipo de productos como sigue (valores en millones de euros):

Formas técnicas de captación	31/12/2022	31/12/2021	Variación
Cuentas corrientes	1.997,0	1.803,1	193,9
Depósitos a plazo fijo	239,9	260,2	(20,3)
Empréstitos de obligaciones	248,4	201,2	47,2
Certificados de depósito	-	9	(9)
Otros	35,2	35,1	0,1
Total	2.520,5	2.308,6	212,7

Dinámica de la captación de ahorro indirecta

A 31 de diciembre de 2022 la captación de ahorro indirecta ha alcanzado los 1.015 millones de euros con una reducción respecto al año anterior del 9% aproximadamente.

Valores en millones de euros

	31/12/2022	31/12/2021
Etica de Obligaciones Mixto	238,0	304,5
Etica de Obligaciones a Corto Plazo	19,2	24,6
Etica Renta Equilibrada	125,3	140
Etica Equilibrada	221,7	244,7
Etica Accionarial	106,7	106,7
Etica Impacto Climático	148,2	141,8
Ética Objetivo Personas Socias	0,5	
Total captación de ahorro gestionada	859,6	962,4
Captación de ahorro administrada	37,2	39,1
Seguros	116,0	112,1
GPM	2,0	1,1
Total	1.014,7	1.114,7

La colocación del fondo de pensiones PensPlan Profi (que empezó en noviembre de 2018) a 31/12/2022 ha llegado a 36,8 millones de euros (29,4 millones de euros en 2021) a los que se añaden las pólizas Multi Assimoco por 45,2 millones de euros y la captación de ahorro gestionada en el ámbito del fondo de pensiones Plurifonds (línea Aequitas) de 34,3 millones de euros a finales de 2022.

Dinámica de la financiación

A 31 de diciembre de 2022 los créditos superan los 1.265 millones de euros con un aumento de unos 86 millones de euros respecto al año anterior.

El crecimiento, del 7,3% en cifras porcentuales, es muy superior respecto al sistema bancario, que creció un 0,3% en 2022.

Las concesiones, con un crecimiento del 5,6%, en 2022 ha alcanzado los 1.350 millones de euros.

Los créditos se subdividen por tipo como sigue (valores en millones de euros):

Formas técnicas de financiación	31/12/2022	31/12/2021	Variación
Cuentas corrientes de activo	236,3	199,4	36,9
Préstamos	1.001,1	947,2	53,9
Extranjero	3,0	2,2	0,8
Créditos no exigibles	24,2	29,0	(4,8)
Otros	0,6	1,3	(0,6)
Total	1.265,3	1.179,1	86,2
Créditos de firma	52,5	49,3	3,2

La distribución por órgano deliberante de las nuevas líneas de crédito concedidas o los aumentos de las líneas de crédito concedidas se destaca en la tabla de abajo:

Deliberante	Número solicitudes aceptadas	Contravalor en millones de euros
Consejo de Administración	13	17,3
Comité Ejecutivo	261	116,4
Director General	57	12,6
Vicedirector General	106	15,5
Responsable Comercial	132	17,1
Responsable Comercial Territorial	469	30,8
Responsable de Sucursal	2.479	84,8
Vicerresponsable de Sucursal	417	14,7
Responsable oficina Npl	29	0,9
REFC	1	0,1
Responsable Oficina de Desarrollo Internacional	3	0,6
Total	3.967	310,9

En lo que concierne al área España, los créditos ascienden a unos 91,8 millones de euros, con un crecimiento del 16,8% frente a los 78,6 millones de euros a finales de 2021. Las nuevas líneas de crédito autorizadas en 2022 ascienden a 47,6 millones de euros y han sido 256.

Análisis de la cuenta de resultados

constitución de los márgenes de rendimiento

El ejercicio 2022 se ha cerrado con un beneficio neto, calculado según los principios contables internacionales IAS/IFRS, de 11.589 mil euros, el más alto en la historia del banco, después de haber registrado impuestos por 4.916 mil euros, amortizaciones por 3.556 mil euros y devaluaciones de los créditos y títulos calculados según el coste amortizado por 8.451 mil euros.

En los siguientes comentarios se propone un análisis de los principales componentes de rendimiento.

Margen de interés

El ejercicio 2022 se ha caracterizado por un aumento significativo de los tipos de interés activos y un aumento moderado de los tipos de interés pasivos; el margen de interés muestra un aumento de 10,5 millones de euros respecto a 2021 frente a un diferencial de los tipos medios que se sitúa en el 2,97% (2,18% en 2021).

El crecimiento del margen de interés (+28,1%) se resiente positivamente del aumento de los tipos de interés y de la aportación de la tesorería que ha contribuido en el margen de interés por un total de unos 20.027 euros frente a los 14.944 euros a 31 de diciembre de 2021 (incluidos los ingresos imputables a las financiaciones del BCE por un valor de 3.427 mil euros). Los intereses deudores que derivan de financiaciones a clientela ordinaria ascienden a 32.900 mil euros (en 2021 ascendían a 26.459 mil euros).

El gasto global por intereses deudores de la captación de ahorro gravosa es de 5.144 mil euros (4.109 mil euros en 2021) de los cuales 2.568 mil euros constituyen el gasto de los empréstitos de obligaciones, 1.328 mil euros derivan de c/c y depósitos y 1.248 de otros intereses deudores.

Margen de intermediación

El margen de intermediación, de 78.984 mil euros, marca un aumento de 12.353 mil euros respecto a 2021 (+18,5%) debido al crecimiento del margen de interés, que ya se ha ilustrado anteriormente, de las comisiones netas y del componente relacionado con la gestión de la cartera de títulos.

La contribución neta de las comisiones de servicios del margen de intermediación ha sido de 22.967 mil euros con un aumento de 1.978 mil euros respecto a 2021 (+9,4%).

La partida ingresos por comisiones, 24.568 mil euros, incluye los ingresos que derivan de la puesta a disposición de los fondos y garantías por 4.870 mil euros (4.522 mil euros en 2021), del mantenimiento de las cuentas corrientes activas, con descubierto y depósito de títulos por 4.591 mil euros (4.108 mil euros en 2021), de los servicios de cobro y pago por 4.446 mil euros (4.330 mil euros en 2021), los ingresos generados por el sector de oferta de fondos de Etica Sgr por 9.664 mil euros (8.973 mil euros en 2021) y los del sector bancassicurazione por 997 mil euros (994 mil euros en 2021).

Los dividendos de participadas e ingresos similares ascienden a 4.181 mil euros, de los cuales 4.076 mil euros se refieren a Etica Sgr.

Las plusvalías realizadas en la gestión de la cartera de valores de propiedad para las actividades financieras calculadas según el coste amortizado y para las actividades financieras calculadas según el valor razonable que repercuten en la rentabilidad global, han permitido obtener un beneficio por cesión de títulos de 9.390 mil euros en 2022, significativamente superior a los 2.313 mil euros de 2021.

Las plusvalías potenciales relacionadas con los activos y pasivos financieros calculados según el valor razonable con repercusión en la cuenta de resultados ascienden a -5.815 mil euros muy a la baja respecto al dato de 2021 (2.832 mil euros) por la evolución negativa de los mercados en 2022.

Ajustes/recuperaciones de valor netas por deterioro créditos y actividades financieras

El proceso de valoración de los créditos fallidos se ha realizado desde un punto de vista prudencial respecto tanto a las posibilidades reales como a su tiempo de recuperación. El riesgo del crédito ha conllevado un importe total de ajustes de 8.378 mil euros respecto a los 7.815 mil euros de 2021.

Los créditos no exigibles netos ascienden a 6.102 mil euros equivalentes al 0,50% de los créditos netos con la clientela (0,76% en 2021) y al 1,91% (2,46% en 2021) si se calculan brutos, unos porcentajes muy inferiores a la media del sector (0,81% por los créditos no exigibles netos); la tasa de cobertura de los mismos créditos no exigibles equivale al 74,79% (70,37% en 2021).

Los créditos deteriorados netos ascienden a 32,7 millones de euros (+3 millones de euros frente a 2021) equivalentes al 2,67% de los créditos netos con la clientela (2,61% en 2021), mientras que su tasa de cobertura ha alcanzado el 47,04% (51,27% en 2021).

El proceso de impairment (deterioro) de las actividades financieras calculadas según el valor razonable que afectan a la rentabilidad global ha conllevado una recuperación de valor de 74.000 euros (en 2021 ajuste de valor de 51.000 euros).

Para los créditos de firma y los ajustes de los márgenes, la adaptación del fondo de riesgos analítico y colectivo no ha sido necesaria ninguna provisión ya que el fondo asignado previamente es suficientemente grande (con una recuperación de 4.000 euros frente al ajuste de 28.000 euros de 2021).

Gastos de estructura

Gastos para el personal

El gasto del personal ha sido de 27.664 mil euros, con un incremento de 2.214 mil euros (+8,7%) principalmente debido a la plena puesta en marcha de las contrataciones realizadas en 2021 y a los otros recursos contratados en 2022. La partida también incluye el gasto de las vacaciones acumuladas y no disfrutadas, la prima de rendimiento empresarial y, tal como prevé la normativa, también los honorarios del Consejo de Administración y la Junta de Revisión.

Otros gastos administrativos

Los otros gastos administrativos son de 27.342 mil euros y aumentan respecto a 2021 5.305 mil euros (+24,1%). Éstos incluyen el gasto del impuesto sobre el timbre de las pólizas títulos y las c/c y el impuesto sustitutivo de las hipotecas por un total de 4.784 mil euros, las cuotas ordinarias y extraordinarias para los fondos de resolución y de los depositantes respectivamente por 3.665 mil euros. El adeudo del impuesto sobre el timbre y el impuesto sustitutivo a la clientela se incluye en la partida otros ingresos de gestión. El nivel de la relación gasto/ingreso, que indica la eficiencia de la empresa, disminuye al 67,67% respecto al 68,23% en 2021.

Provisiones netas de los fondos para riesgos y gastos

La cuenta de resultados 2022 incluye "otras provisiones netas" por 586.000 euros, al alza respecto a los 151.000 euros de 2021.

Ajustes de valor en inmovilizados tangibles e intangibles

El sector de las amortizaciones de los inmovilizados tangibles e intangibles ha registrado un aumento de 680.000 euros respecto a 2021.

Otros gastos e ingresos de gestión

El saldo neto de los gastos y los ingresos de gestión es positivo por 5.116 mil euros, con un crecimiento de 218.000 euros respecto a 2021.

Beneficio de la operatividad corriente antes de impuestos

A la luz de lo que se ha expuesto anteriormente, se llega a un beneficio de la operatividad corriente, sin impuestos, de 16.505 mil euros, un aumento de 13.228 mil euros respecto al año 2021.

Impuestos sobre la renta del ejercicio de la operatividad corriente

La partida relativa a la provisión de impuestos incluye los impuestos corrientes y diferidos IRES e IRAP correspondientes a 2022 por un total de 4.916 mil euros (3.692 mil euros en 2021).

Resultado neto del ejercicio

El beneficio neto asciende a 11.589 mil euros, con un crecimiento del 21,5% frente a 2021 (9.535 mil euros).

Dinámica de rendimiento trienio 2020-2022

Patrimonio y adecuación del capital

El patrimonio neto contable del banco, al cierre del ejercicio 2022, incluidos tanto el beneficio de período de 11.589 mil euros como la reserva de valoración positiva por un importe de 2.963 mil euros, asciende a 149.742 mil euros con un incremento de 13.782 mil euros, debido al crecimiento de las reservas y del capital social.

Para el análisis detallado de la dinámica patrimonial se remite al prospecto de los movimientos del patrimonio neto, que forma parte integrante del balance.

Los Fondos Propios del banco a 31 de diciembre de 2022 ascienden a 184,5 millones de euros y están formados por el **Capital ordinario de clase 1 (CET 1)** por un importe de 149,2 millones de euros (capital social, beneficios y reservas patrimoniales sin el inmovilizado intangible, de las acciones propias en cartera, de la cuota de beneficio no computable y de otras variaciones menores) y por el **Capital de clase 2 (AT 2)** por un importe de 35,4 millones de euros (pasivos subordinados computables). El Capital ordinario tiene una incidencia del 80,8% sobre el total de los Fondos propios del banco a 31 de diciembre de 2022.

El coeficiente de los Fondos Propios se ha situado en el 19,53% (19,58% a finales de 2021) mientras que la relación entre el capital ordinario y el conjunto de las actividades de riesgo ponderadas, es decir el coeficiente de CET 1, se ha situado en el 15,79% (15,76% a finales de 2021).

Sin incluir la cuota absorbida por los riesgos de crédito, los riesgos de mercado y los riesgos operativos, el superávit patrimonial asciende a 108,9 millones de euros.

Para las dinámicas de los Fondos Propios, la exposición global a los riesgos de crédito, de mercado y operativos, se remite a la Parte F de la Nota Explicativa "Información sobre el Patrimonio" en la que se tratan ampliamente, del mismo modo que se remite a la Parte E "Información sobre los riesgos y sobre las correspondientes políticas de cobertura" para el análisis de los sistemas de medición y control de los riesgos existentes en el banco.

Cuadro sintético de los resultados

en el presente párrafo se recapitulan sintéticamente los indicadores fundamentales de la operatividad y del rendimiento del banco, referidos al ejercicio que finalizó el 31 de diciembre de 2022 y comparados con los del ejercicio anterior.

Los índices de tipo económico se han establecido basándose en la reorganización de la cuenta de resultados, tal como consta en el prospecto que se muestra abajo.

Cuenta de resultados reclasificada y Prospecto de los índices

Partidas	31.12.2022	31.12.2021
10. Intereses activos e ingresos asimilados	52.927.075	41.402.977
20. Intereses pasivos y gastos asimilados	(5.143.935)	(4.109.147)
70. Dividendos e ingresos similares	4.181.453	2.882.610
30. MARGEN DE INTERÉS	51.964.593	40.176.440
40. Comisiones activas	24.567.897	22.926.258
50. Comisiones pasivas	(1.600.541)	(1.937.075)
60. <i>COMISIONES NETAS</i>	22.967.356	20.989.183
MARGEN GESTIÓN DINERO Y SERVICIOS	74.931.949	61.165.623
80. Resultado neto de la actividad de negociación	476.472	321.373
90. Resultado neto de la actividad de cobertura	-	-
100. Ganancias (Pérdidas) por cesión o recompra de:	9.390.451	2.312.777
a) activos financieros calculados según el coste amortizado	7.624.185	49.568
b) activos financieros calculados según el valor razonable que afectan a la rentabilidad global	1.766.266	2.303.690
d) pasivos financieros	-	(40.481)
110. Resultado neto de los activos y pasivos financieros calculados según el valor razonable	(5.814.960)	2.831.543
<i>RESULTADO NETO DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS</i>	4.051.963	5.465.693
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	78.983.912	66.631.316
160. Gastos administrativos:	(55.006.148)	(47.487.333)
a) gastos del personal	(27.663.752)	(25.449.571)
d) otros gastos administrativos	(27.342.396)	(22.037.762)
200. Otros gastos/ingresos de gestión	5.115.725	4.897.940
<i>GASTOS ADMINISTRATIVOS NETOS</i>	(49.890.423)	(42.589.393)
180. Ajustes/recuperaciones de valor netos en inmovilizado tangible	(2.001.238)	(2.055.779)
190. Ajustes/recuperaciones de valor netos en inmovilizado intangible	(1.554.614)	(820.245)
<i>AJUSTES DE VALOR EN EL ACTIVO NO FINANCIERO</i>	(3.555.852)	(2.876.024)
<i>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</i>	(53.446.275)	(45.465.417)
RESULTADO BRUTO DE GESTIÓN	25.537.637	21.165.899
170. Provisiones netas de los fondos para riesgos y gastos	(581.676)	(179.002)
<i>PROVISIONES NETAS DE LOS FONDOS PARA RIESGOS Y GASTOS</i>	(581.676)	(179.002)
130. Ajustes/recuperaciones de valor netos por deterioro de:	-	-
a) activos financieros calculados según el coste amortizado	(8.377.557)	(7.814.713)
<i>AJUSTES DE VALOR NETOS EN CRÉDITOS</i>	(8.377.557)	(7.814.713)
130. Ajustes/recuperaciones de valor netos por deterioro de:	-	-
b) activos financieros calculados según el valor razonable que afectan a la rentabilidad global	(73.803)	50.752
<i>AJUSTES DE VALOR NETOS EN OTRO ACTIVO FINANCIERO</i>	(73.803)	50.752
RESULTADO DE GESTIÓN	16.504.601	13.222.936
220. Ganancias (Pérdidas) de las participaciones	-	-
230. Resultado neto de la valoración según el valor razonable del inmovilizado tangible e intangible	-	-
240. Ajustes de valor del fondo de comercio	-	-
250. Ganancias (Pérdidas) por cesión de inversiones	35	4.723
290. Ganancias (Pérdidas) de los grupos de actividad en fase de separación deducidos los impuestos	-	-
<i>OTROS INGRESOS Y GASTOS (NO ACT. ORD.)</i>	35	4.723
<i>RENTA DE PERÍODO CON IMPUESTOS</i>	16.504.636	13.227.659
270. Impuestos sobre el resultado del ejercicio de la operatividad actual	(4.915.726)	(3.692.296)
300. RENTA NETA DE PERÍODO	11.588.910	9.535.363

La previsible evolución de la gestión

Aparte de lo que ya se ha descrito en el párrafo de análisis de contexto, destaca cómo la inflación, que ha aumentado prácticamente el 9% en 2022, se espera que baje de forma lineal en 2023 y mantenga esa tendencia a la baja, situándose en el 2,0% en 2025. La actividad económica de la zona euro, que aún se ve afectada por la alta inflación y las tensiones geopolíticas originadas por la guerra en Ucrania, se ha mantenido prácticamente estable en el cuarto trimestre respecto al período anterior.

Las presiones inflacionistas aún siguen siendo altas aunque se han reducido a partir de noviembre. El componente energético, aunque ha disminuido, ha seguido manteniendo la dinámica de los precios.

Las perspectivas económicas aún están condicionadas por una gran incertidumbre relacionada principalmente con la evolución del conflicto ruso-ucraniano: los indicadores económicos más recientes de la zona euro muestran una disminución del producto interior bruto en 2023 debido al debilitamiento del ciclo económico global y la prolongación de la dinámica de los precios constante, a los que seguirá una mejora en la economía en los dos años siguientes.

Con referencia a la situación económica italiana, después del aumento del PIB italiano en 2022 casi un 4%, según las estimaciones más recientes formuladas por el Banco de Italia, éste disminuiría al 0,6% en 2023 en caso de un contexto básico que prevé que las tensiones asociadas a la guerra sigan siendo aún altas en los primeros meses de 2023 y se reduzcan gradualmente con el paso del tiempo. Se prevé una intensificación del crecimiento en el bienio siguiente como consecuencia de la aceleración de las exportaciones y la demanda interna.

En este contexto se mantiene el foco del banco de reforzar el crecimiento de su actividad principal con expectativas relevantes relacionadas con los componentes de las comisiones más que con acciones de limitación de los costes, manteniendo principalmente la atención en el coste del crédito y el desarrollo de la capitalización. El aumento previsto de los tipos de interés influirá positivamente en la marginalización de la actividad de crédito.

Respecto a los gastos operativos, seguirán las acciones de racionalización y eficiencia destinadas por un lado a limitar las repercusiones resultantes del aumento de la inflación y por otro a la racionalización de los costes generales.

El mantenimiento de altos niveles de cobertura y una política de provisiones caracterizada por la cautela seguirán definiendo la calidad del crédito.

Los objetivos de gestión de 2023, previstos por el plan operativo, en consonancia con el Plan Estratégico 2021-2024, se concentrarán en las siguientes prioridades:

1) La organización y las tecnologías al servicio del crecimiento

El principal compromiso de toda la organización se centrará en las actividades relacionadas con el cambio del sistema bancario central y sus aplicaciones. Continuarán las inversiones en la adaptación de las herramientas para el centro de atención y la satisfacción de la clientela, aparte de en la protección de los datos, su racionalización y seguridad. Entre los objetivos también estarán el refuerzo de las sinergias a nivel de grupo y la adecuación de los espacios físicos al nuevo modelo de trabajo.

2) Un crecimiento apropiado de personas socias y clientela

También se confirman para 2023 los objetivos de un ambicioso crecimiento "armonioso" tanto en términos cuantitativos (volúmenes y marginalidad) como cualitativos (repercusión) principalmente destinado a adquirir cuotas de mercado de la competencia (trabajando en el aumento del nivel de reconocimiento del llamado "green washing" y la diferenciación de las finanzas éticas y de banca ética, aparte de una reducción de la pluribancarización de la clientela).

3) La consolidación patrimonial

La consolidación patrimonial, una condición necesaria para apoyar el desarrollo, se perseguirá tanto a través del crecimiento del patrimonio obtenido con la generación de beneficios, la captación de capital social remunerado y la potenciación de herramientas financieras TIER2, como a través de la cesión del crédito y el refuerzo de la protección y la mitigación del riesgo del crédito y del tipo de interés.

4) La importancia de las personas socias y la clientela

Se desarrollará el "cantiere partecipazione" para aprovechar nuevas oportunidades de participación de las personas socias en la vida del banco y el grupo con prioridad del objetivo jóvenes socios/as. En 2023 verá la luz la estructura definitiva de la Experiencia de la Clientela que contribuirá a que sea más fluida la actividad de venta y gestión del crédito a través de unidades específicas y la eficiencia de los procesos. Además se potenciará en gran medida la actividad de asesoramiento estructurado para organizaciones y empresas.

5) Los nuevos espacios de las finanzas éticas

Se trabajará para consolidar la oferta de crédito y servicios mejorando los elementos caracterizadores del banco.

6) La innovación y el desarrollo en los recursos humanos

El foco estará en el refuerzo de una cultura de Grupo mediante la armonización de las políticas del personal, el modo de trabajo cooperativo que valore los rasgos distintivos

profesionales y de gestión de las personas del Grupo Banca Etica, el desarrollo profesional y el cuidado del bienestar de las personas y la organización.

7) La consolidación de la actividad internacional

La integración en el grupo de los objetivos de la Oficina de Desarrollo Internacional y de Cresud se llevará a cabo trabajando en la dimensión distintiva de las intervenciones y se cuidarán la promoción, la representación, la interconexión y las colaboraciones operativas dentro de la red de Febea y GABV.

Respecto al presupuesto 2023, una vez asumidos los principales objetivos de riesgo y rendimiento acordes con los planes de RAF e IAF y con el Plan Estratégico vigente y haber hecho propios los panoramas macroeconómicos más recientes publicados por el Banco de Italia, el BCE, Assopopolari y la actualización trimestral de Prometeia con relación a las previsiones de los balances bancarios, se prevé un crecimiento neto de los principales volúmenes de:

- + 175 millones de captación directa (de los cuales 25 millones en España);
- +131 millones de créditos (de los cuales 26 millones en España);
- +48 millones de valor de suscripción de los Fondos de Etica sgr (de los cuales 8 millones en España);
- +7 millones de Capital Social (de los cuales 0,9 millones en España);
- + 6.100 clientes/as;
- + 1.600 personas socias;

Continuará el refuerzo de la plantilla con 32 recursos nuevos básicamente subdivididos entre la red comercial y las oficinas de soporte.

Las principales inversiones de 2023 concernirán a desarrollos software relativos al nuevo stream de diseño del DataWhareHouse de la empresa, los desarrollos del sistema bancario central y la web del área España, los desarrollos/mantenimientos del sistema de Evaluación Socioambiental, las evoluciones CRM, la intranet de la empresa, la implementación Cloud Marketing y la adquisición directa o indirecta de una planta fotovoltaica.

Los panoramas macroeconómicos descritos al inicio de este párrafo, previstos durante la preparación del presupuesto 2023, ya han condicionado los resultados de los tres primeros meses del ejercicio en curso que ven una debilidad inicial de los créditos y la captación directa y una recuperación de la captación indirecta. Por otro lado es especialmente significativo el resultado de la captación de capital social (+3,1 millones de euros desde principios de año).

En este contexto el banco mantiene una cuidadosa monitorización de las repercusiones económicas y financieras y los análisis y posibles acciones correctivas se actualizarán gradualmente en el ámbito de las actualizaciones previstas del presupuesto 2023.

Hechos relevantes posteriores al cierre del ejercicio

Este balance de ejercicio lo ha aprobado el 30 de marzo de 2023 el Consejo de Administración de Banca Etica que simultáneamente ha autorizado la publicación.

Migración al nuevo sistema bancario central

Se observa que en los primeros 2 meses de 2023 la estructura operativa se ha esforzado en perfeccionar el proceso y las actividades que han llevado a la migración al nuevo sistema bancario central CEDACRI S.p.A. que tuvo lugar el fin de semana del 4 y 5 de marzo.

Las actividades de disposición como consecuencia de la migración informática y el progresivo lanzamiento de nuevas funciones continuarán durante seis meses más.

Cierre oferta pública acciones del banco 2022-2023 e inicio nueva oferta 2023-2024

El 28 de febrero de 2023 se ha cerrado la oferta pública de acciones del banco 2022-2023 que ha visto una captación de capital social sumamente positiva en todo el período de colocación (en total 9,4 millones de euros en el período del 1 de agosto de 2022 al 28 de febrero de 2023) y, más concretamente, en los dos primeros meses de 2023 (3,1 millones de euros). A 28 de febrero de 2023 las personas socias son 47.910 frente a los 92,2 millones de euros de capital social.

Para continuar con la campaña de capitalización del banco el Consejo de Administración, el 17 de enero de 2023, ha acordado realizar una nueva oferta al público de las acciones de Banca Etica destinada al mercado italiano y español, en el ámbito de los objetivos de presupuesto al respecto establecidos siempre por el Consejo con el Plan Operativo 2023, una vez puesto a punto y publicado un prospecto informativo específico con arreglo a la regulación de referencia.

Recursos Humanos de Grupo

El Consejo de Administración del 7 de febrero de 2023 ha acordado la actualización del reglamento de estructura que prevé, entre otras cosas, la creación de la *Función Recursos Humanos de Grupo* con el objetivo de proteger los temas relativos a las políticas y actividades relacionados con los recursos humanos; a esta función responderán las siguientes oficinas:

- Oficina ADMINISTRACIÓN DEL PERSONAL
- Oficina CULTURA Y COMUNICACIÓN INTERNA
- Oficina SELECCIÓN, DESARROLLO Y FORMACIÓN
- Oficina GESTIÓN RECURSOS HUMANOS

Propuesta de distribución de los resultados del ejercicio

Estimadas personas socias:

Sometemos a vuestro examen y aprobación el balance del ejercicio 2022, en sus elementos patrimoniales y económicos, junto a los anexos que forman parte integrante.

El Balance, que cierra con un beneficio neto de 11.588.910 euros, se ha sometido a la revisión de DELOITTE & TOUCHE S.p.A., cuya acreditación se adjunta con la siguiente documentación.

De conformidad con las disposiciones de la Ley y el Estatuto Social, os proponemos distribuir el beneficio neto como sigue:

- 1.158.891 euros a reserva legal (el 10% de los beneficios del ejercicio);
- 1.158.891 euros a reserva estatutaria (el 10% de los beneficios del ejercicio);
- 300.000 euros a beneficencia;
- 8.971.128 euros a reserva estatutaria.

Respecto al importe destinado a donaciones, la cantidad de 300.000 euros se ha cuantificado teniendo en cuenta que:

- es prioritario para el banco mantener un nivel de capitalización que permita apoyar el crecimiento de los créditos, como misión de Banca Etica;
- los importes de donaciones se destinan a mantener proyectos de finanzas éticas; en este caso no directamente por parte de Banca Etica sino a través de la Fondazione Finanza Etica;

- la cifra destinada a donaciones del balance a 31 de diciembre de 2022 se encuentra dentro de los límites previstos por el Estatuto.

En vista de la experiencia de los últimos años y de las orientaciones que se han dado a la Fondazione Finanza Etica para administrar la cuota de beneficios destinada a donaciones, el Consejo de Administración en la reunión del 30 de marzo de 2023:

1. una vez obtenida la opinión **favorable** del Comité Ético,
2. una vez analizado el informe de la Fondazione Finanza Etica acerca del uso de los recursos de donaciones destinados a la misma y valorado el informe a las personas socias realizado por ella en su página web;

ha aprobado que:

1. la cuota de beneficios 2022 destinada a donaciones/beneficencia se encargará a la Fondazione Finanza Etica;
2. de esta cuota
 - i. el 20% se destina a mantener proyectos de fomento e implementación de la Cultura Cooperativa para todo el Grupo Banca Etica y las Fundaciones
 - ii. el 40 % se destina a apoyar iniciativas de los/as Portadores/as de Valor (áreas territoriales, personas socias de referencia, personas socias trabajadoras), también codiseñadas con la Fondazione Finanza Etica y la Fundación Finanzas Éticas, sobre los proyectos fundamentales del Plan Estratégico del Grupo; la Fondazione Finanza Etica decidirá las modalidades y los criterios de selección y elegirá los proyectos que apoyar basándose en su calidad;
 - iii. el restante 40% se destina a proyectos propios de la Fondazione Finanza Etica o que ésta identifique;
3. la Fondazione Finanza Etica informa una vez al año sobre el uso de dichos recursos al Consejo de Administración de Banca Etica de forma detallada y a la asamblea de forma resumida en el párrafo del balance integrado destinado a las actividades de la Fondazione Finanza Etica;
4. los recursos no gastados durante el año actual se traspasarán.

Estimadas socias y estimados socios:

Una vez terminada la exposición os pedimos la votación formal de aprobación del balance del ejercicio 2022, del informe sobre la gestión y de los documentos anexos, además de la propuesta de distribución del beneficio.

El Consejo de Administración

PRINCIPALES VARIABLES ECONÓMICO-FINANCIERAS

Balance

A 31 de diciembre de 2022 el activo ha alcanzado los 322.161.000 millones de euros con un aumento de 54 millones respecto al ejercicio anterior.

Este crecimiento se debe principalmente al incremento del 19% de los depósitos de la clientela respecto a 2021.

El crédito a la clientela ha ascendido a 91.521.000 euros, con un incremento del 17%. Este crecimiento se debe al mayor número de operaciones y al mayor uso del crédito concedido.

En lo que respecta a las inversiones, el empeño se ha centrado en la contratación de nuevo personal y en la implementación de nuevos procesos destinados a incrementar la actividad e impulsar la estrategia de crecimiento.

Análisis de la cuenta de resultados

Margen de actividad

el margen de actividad del ejercicio asciende a 5.026.000 euros, con un aumento del 45%.

Este crecimiento lo ha determinado la evolución positiva tanto de los intereses (+47%) como de las comisiones (+34%): ambas variables reflejan las líneas comerciales implantadas en los ejercicios anteriores, la consolidación de los servicios a disposición de nuestra clientela y la repercusión del aumento del Euribor.

Costes de estructura

- **Coste del personal.** El coste del personal asciende a 1.853.000 euros, con un aumento de 327.000 euros (21%) respecto a 2021. Este aumento se debe a las 3 contrataciones de 2022, al efecto del año completo de las contrataciones realizadas en 2021, a la actualización de los sueldos al XXII convenio colectivo de trabajo y a los gastos de formación.
- **Otros costes administrativos.** Los otros gastos administrativos han llegado a 1.899.000 euros, lo que representa un aumento de 172.000 euros (+10%) respecto a 2021. Son relevantes los incrementos resultantes de los gastos de viaje y desplazamiento que se han recuperado después de la pandemia con +32.000 euros, el aumento

de los gastos concernientes a los inmuebles, en especial la energía eléctrica que se ha duplicado respecto al año anterior con +18.000 euros, además de los gastos relacionados con la puesta en marcha de servicios y la mejora de los procesos con +68.000 euros.

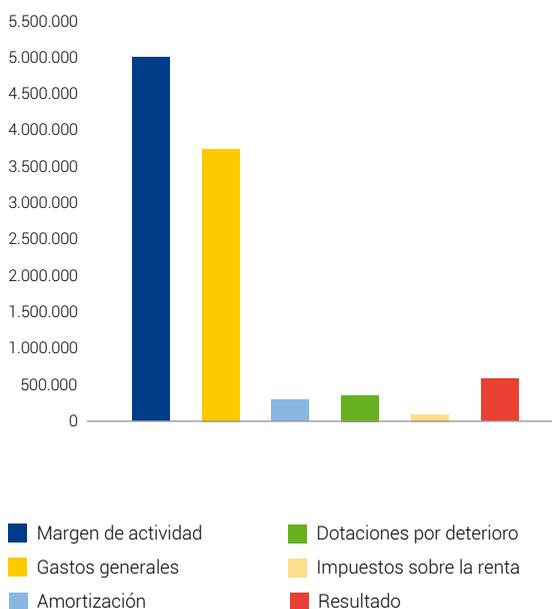
- **Fondos para riesgos y gastos.** Las provisiones en la cuenta de resultados del ejercicio 2022 han ascendido a 333.000 euros, con una variación negativa de 104.000 euros respecto a 2021. En esta variación se incluyen 125.000 euros por la repercusión negativa como consecuencia de la adopción de la Circular 6/2021 del Banco de España sobre los porcentajes de cobertura.

- **Ajustes de valor en inmovilizados tangibles e intangibles.**

La amortización del activo tangible e intangible ha registrado un incremento de 16.000 euros respecto al ejercicio anterior y ha alcanzado los 289.000 euros en el ejercicio 2022.

Resultado de ejercicio

El resultado del ejercicio 2022 presenta un beneficio de 588.000 euros sin impuestos.

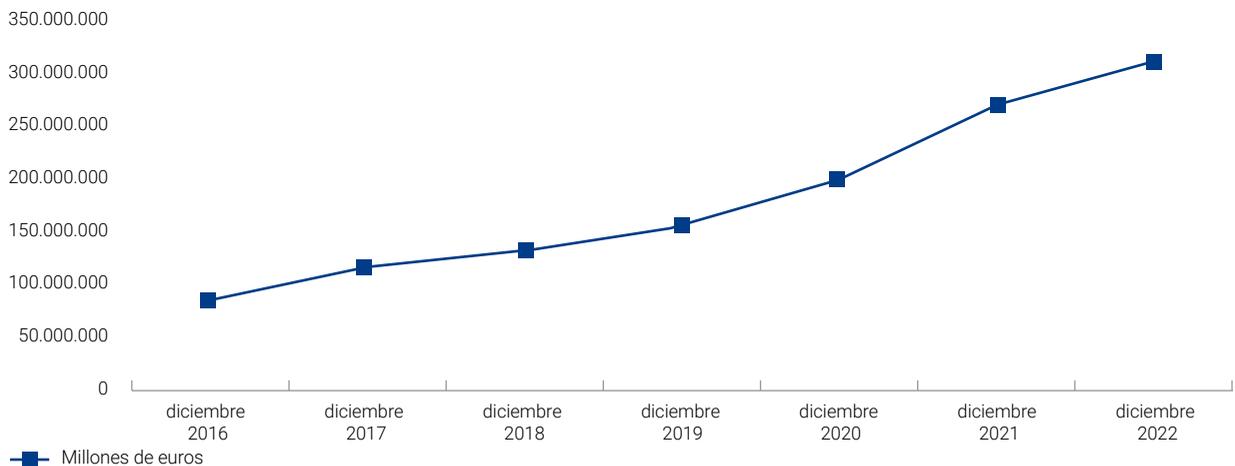


Evolución comercial

En 2022 se ha recuperado, con algunas limitaciones, la situación de normalidad previa a la pandemia.

En este contexto hemos registrado un crecimiento del 4,60% del número de productos adquiridos por nuestra clientela, superando por primera vez la cifra de 10.000, además de un aumento del 18,08% del volumen de ahorro de particulares y organizaciones que gestionamos, superando también aquí por primera vez la cifra de 300 millones de euros.

Volumen ahorro en el tiempo España



El comportamiento del ahorro ha sido un poco atípico, dado que se ha concentrado en las cuentas corrientes, debido a los bajos tipos de interés del mercado que desaconsejaban los depósitos a largo plazo, y a la inestabilidad de los mercados, que no animaba a destinar recursos a fondos de inversión, en los que hemos iniciado un proceso, pero con un horizonte temporal a largo plazo.

En la segunda mitad del año, por otro lado, con el aumento del Euribor ha surgido la necesidad de modificar la oferta de productos de ahorro para 2023, registrando las primeras operaciones de adquisición de recursos en el acto con una remuneración a un plazo inferior.

El comportamiento del crédito ha registrado un componente similar de incertidumbre como consecuencia de la situación económica mundial. La falta de certeza en el horizonte, junto a la inestabilidad de los precios de las materias primas, ha ocasionado una cierta paralización en los sectores relevantes para nuestro banco en España como los proyectos de vivienda compartida. Se han puesto en marcha muchos proyectos pero pocos se han terminado.

Asimismo, las tensiones en el mercado energético han provocado una necesidad de liquidez adicional en el sector de las cooperativas de distribución de energía renovable que nos ha permitido alcanzar una posición importante en este sector, aparte de desarrollar una oferta de préstamos personales (por primera vez) para inversiones en eficiencia energética.

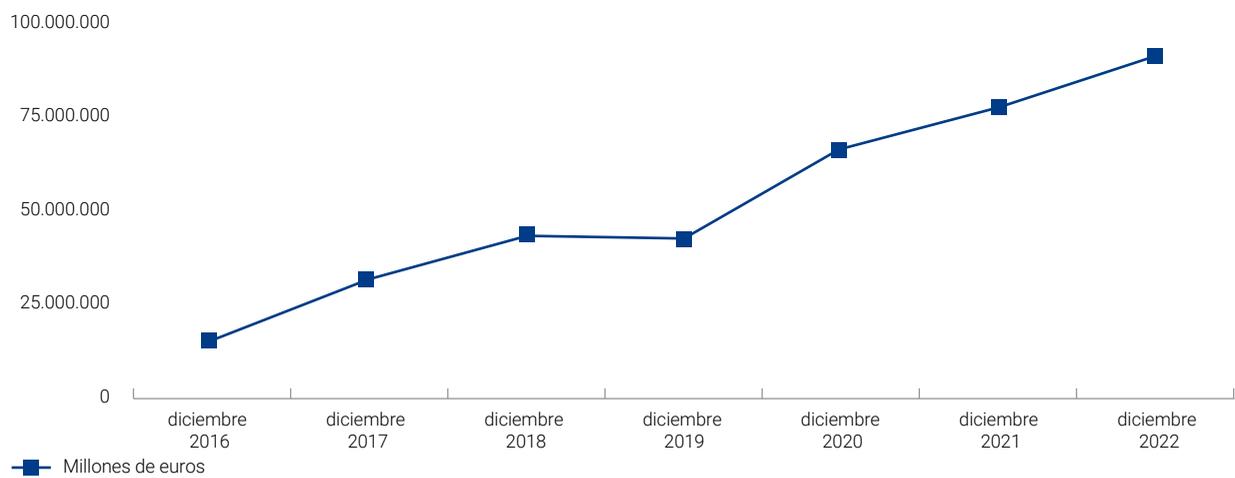
En este contexto hemos registrado un crecimiento del 22,25% del número de clientes y clientas con crédito en circulación (423 a 31 de diciembre de 2022) y un aumento del 12,77% del número de trámites realizados durante el año y se ha llegado a 256 operaciones por un total de 47,6 millones de euros.

Sin embargo, todo este volumen de trabajo no se ha traducido por completo en crédito utilizado por nuestra clientela debido al bajo uso de las líneas de crédito, en el que ha influido claramente la protección frente a la inseguridad, por eso el porcentaje de uso ha sido inferior al 40%.

En cualquier caso el volumen de crédito utilizado ha aumentado un 17,39%, un porcentaje similar al crecimiento del año pasado y al porcentaje de crecimiento del ahorro. Sin embargo, tenemos que incrementar la utilización de los créditos para emplear un porcentaje mayor de los recursos disponibles.

También en el ámbito de la financiación, en la segunda mitad del año hemos vivido, en sentido opuesto al ahorro, la tensión del Euribor con aumentos de los tipos reales de las operaciones para actualizar el tipo aplicable en los próximos meses. Este repunte repentino nos ha llevado a empezar a reducir los diferenciales de las operaciones y a pensar en medidas que poner en práctica en 2023, en un contexto que esperamos que se logre estabilizar.

Volumen de crédito en el tiempo



Como elemento más cualitativo hay que subrayar la puesta en marcha de una unidad de trabajo comercial en Andalucía que queremos reforzar para consolidar nuestra presencia en esa región y en cualquier caso más allá de nuestra sede tradicional de Bilbao, Madrid y Barcelona.

Además hemos estado periódicamente presentes en los contenidos de las redes sociales, tanto Twitter como LinkedIn. Se han publicado comunicados de prensa con los datos del balance, el informe de impacto, la entrevista a Anna Fasano y el lanzamiento de la campaña del capital social.

Comunicación

Reconocimiento externo

2022 ha sido un año de posicionamiento alrededor de la economía social. Nuestro objetivo era aumentar la visibilidad en el ámbito de la CEPES y de los organismos que forman parte de ella. Por ello hemos participado en la reunión de reflexión anual, que se celebró en Santiago de Compostela, y en las tres jornadas del congreso de la Alianza Internacional de las Cooperativas en Sevilla.



A nivel comercial la novedad de este año es el refuerzo de la comunicación con las personas jurídicas. Nos hemos sumado a la Oficina Técnica de CEPES para los fondos Next Generation con la finalidad de facilitar información a las entidades, la clientela actual y potencial respecto al acceso a este tipo de fondos. De marzo a diciembre el boletín de noticias ha llegado a más de 100 entidades.

En segundo lugar, hemos creado el boletín de noticias para las personas jurídicas, que ha alcanzado 8 números con información destinada exclusivamente a entidades y, por último, hemos seguido dando visibilidad a nuestra capacidad de suministrar crédito y generar confianza publicando entrevistas a personas jurídicas que forman parte de la clientela.

A nivel de datos web hemos mantenido el número de usuarios/as a pesar de haber eliminado la publicidad de las redes sociales. Por lo tanto el resultado es positivo, ya que significa que hay un flujo natural de clientes/as y otras personas que quieren saber quiénes somos porque han oído hablar de nosotros y nos buscan directamente. A lo largo del año hemos lanzado la página de inicio de los préstamos personales y actualizado la página de contacto, por la que pasan muchos usuarios/as, nuevos/as y habituales.

The screenshot shows the 'fiare bancaetica' website. The navigation bar includes 'QUIÉNES SOMOS', 'PARTICULARES', 'EMPRESAS Y ORGANIZACIONES', 'FONDOS ÉTICOS', 'PERSONAS SOCIAS', and 'NUESTROS NÚMEROS'. Below this, there are links for 'BANCA ONLINE', 'CUENTAS CORRIENTES', 'TARJETAS', 'PRÉSTAMOS', and 'DEPOSITOS A PLAZO FIJO'. The main content area features a large graphic with the text 'Nuevos Préstamos Energía' and '¿Piensas en instalar paneles solares, en reformar tu casa para hacerla más eficiente o simplemente en un futuro más sostenible?'. Below this, there are two columns of loan offers: 'PRÉSTAMO AUTOCONSUMO ENERGÍA' and 'PRÉSTAMO SOSTENIBILIDAD ENERGÉTICA'.

Los "medios" que remiten un mayor número de personas a la página web son Facebook (sin publicidad) y en segundo lugar El Salto, gracias a la publicidad sobre los préstamos personales relacionados con la energía que hemos publicado en este periódico.

Por segundo año consecutivo los artículos más leídos en nuestra página web están relacionados con la energía, el autoconsumo y los supermercados cooperativos, un ámbito de financiación apoyado por un movimiento social muy activo.

A nivel editorial el tema más relevante del año ha sido la energía, tanto en las publicaciones de nuestro blog como en los webinar dedicados a la Energía Positiva.

The image shows two promotional graphics for 'ENERGÍA POSITIVA WEBINAR'. The top graphic is for a webinar titled 'Las Comunidades energéticas y su potencial transformador' held on May 26 at 18h. It lists speakers: Laura Feijoo de Ecooo Revolución Solar, Marta Doncel de Som Energía, and Comunidad Energética Torreblanca, Sevilla. The bottom graphic is for a webinar titled '¿Qué está pasando en el mercado eléctrico?' held on February 24 at 18h. It lists speakers: Mario Sánchez, de ECOOO Revolución Solar, Lorena Quiñones, de SOM ENERGIA, and Ester Tomeo, de SOM ENERGIA. Both graphics feature images of solar panels and wind turbines.

Prensa

El comunicado de prensa sobre las tarjetas de prepago para Cáritas ha sido el que ha tenido más repercusión, incluso en las redes sociales, donde se ha registrado un alto nivel de interacción. Este año hemos publicado 7 comunicados de prensa, con repercusión directa en 82 medios, muy similar al año pasado.

Los datos en la cuenta de resultados de 2022 de nuestro banco y la visita de Anna Fasano en el ámbito del lanzamiento de la campaña del capital social han sido los comunicados de prensa con mayor repercusión.

Redes sociales

En las redes sociales hemos registrado una interacción en aumento con una presencia más consolidada en LinkedIn (canal abierto en julio de 2020) con 2.100 seguidores y el lanzamiento en Instagram a finales de 2021 con 1.000 seguidores a finales de año. Los datos del crecimiento en Twitter este año se han reducido debido a la limpieza de bots, con un aumento del 1% de nuevos seguidores y un total de 15.800. En cualquier caso hemos consolidado las interacciones, que es lo más interesante.

Organización

En 2022 se han lanzado proyectos para agilizar los procesos operativos y aprovechar las herramientas informáticas. En esta óptica se incluye la revisión del proceso de renovación de los créditos y el aumento de los productos gestionados en el modo "expres", que finalizaron a lo largo del año.

Al mismo tiempo se han sometido a revisión las instrucciones y la documentación, para recopilar y regular la especificidad de la operatividad bancaria en España.

A lo largo del año hemos seguido trabajando en el nuevo sistema de incorporación de la clientela, un proyecto muy importante que se pondrá en marcha a principios de 2023.

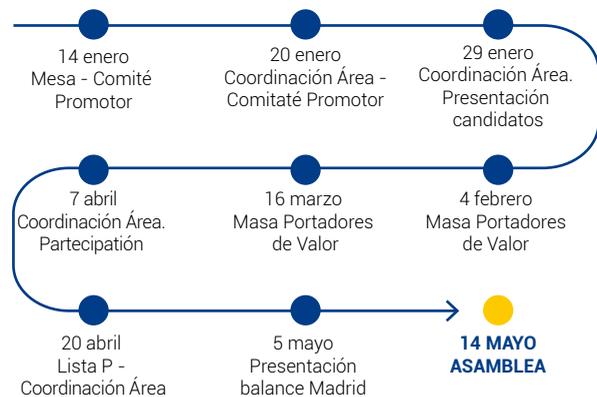
Entre las novedades de 2022 destaca la apertura de una conexión específica para extraer y gestionar los datos de la sucursal, accesible por las unidades del banco especializadas en el análisis de datos.

Relaciones asociativas

Año electoral, proceso participativo, asamblea de mayo

2022 ha sido el año en el que se ha elegido a nuestro Consejo de Administración. El proceso hacia la elección de este órgano conlleva una gran actividad de nuestros/as portadores/as de valor.

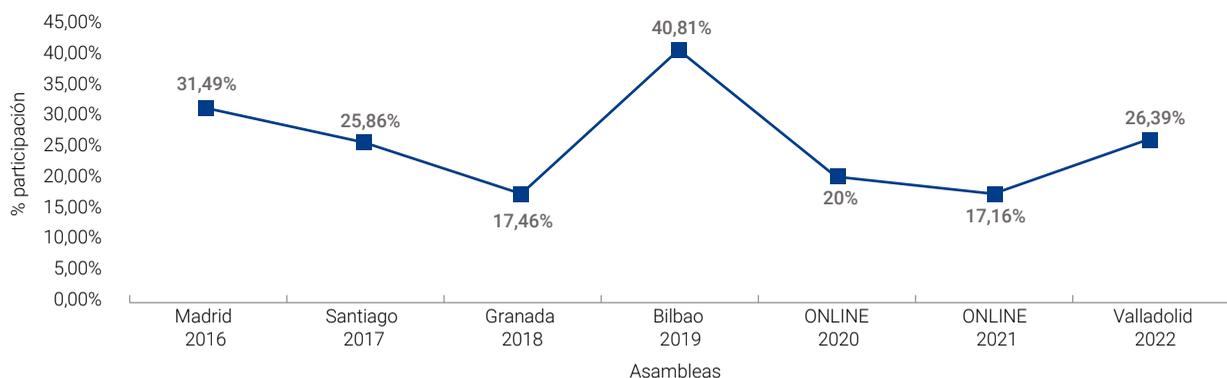
Proceso participativo hacia la asamblea electiva 2022 (enero – mayo)



Gracias a esta intensa actividad de nuestros/as portadores/as de valor se ha registrado una alta participación de la base social en la asamblea, con un porcentaje de participación de alrededor del 30%.

He aquí la evolución de la participación en las asambleas:

Participación asambleas



Más allá del proceso hasta la asamblea, a lo largo de 2022 se han celebrado 8 Coordinaciones de Área, 3 de ellas presenciales, y 4 Mesas de Personas Socias de Referencia, de las cuales 2 presenciales, lo que demuestra el dinamismo de los portadores/as de valor del área Fiare.

Jóvenes x Fiare

En 2022 ha continuado la consolidación del grupo Jóvenes x Fiare. Este ha sido el segundo año del proyecto de la "Convocatoria portadores/as de valor" convocado por la Fundación Finanzas Éticas. A lo largo de estos dos años de proyecto el objetivo del grupo era superar los 35 participantes. En diciembre de 2022 ya se había llegado a 50 participantes.

El ingreso de personas nuevas en el grupo ha sido constante y por tanto la valoración es positiva.

En 2022 se han celebrado dos encuentros presenciales del grupo de Jóvenes x Fiare: uno en Madrid en el ámbito de Idearia 2022, organizado por REAS RED DE REDES, y otro en Bilbao en el mes de noviembre de 2022 en el ámbito del encuentro de red del banco en España.

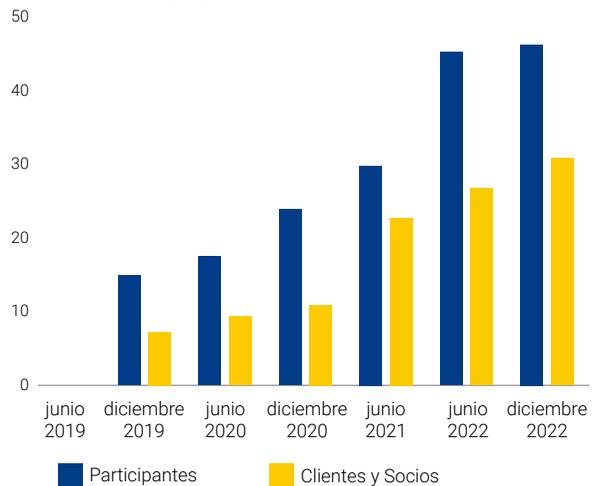
En estos últimos dos años se han realizado 21 intervenciones de difusión del proyecto y se ha sensibilizado a más de 400 personas.

Entre las acciones del grupo destacan la invitación a participar en la semana por la paz organizada por *Justicia i Pau*, en la que el grupo ha participado en un diálogo con dos eurodiputados junto a otras organizaciones juveniles.

Del mismo modo hay que destacar la colaboración con la Fundación Finanzas Éticas en el proyecto Erasmus Plus you'conomy, que consiste en la formación y el intercambio de jóvenes a nivel europeo sobre los temas de las finanzas éticas.

Evolución de Jóvenes x Fiare hasta diciembre de 2022.

Miembros del grupo



Formación de las personas socias

En los meses de febrero y marzo se ha celebrado la cuarta edición del curso de formación de las personas socias de Fiare Banca Etica, en colaboración con la Fundación Finanzas Éticas. En esta edición se han inscrito 16 personas. Las valoraciones del curso han sido muy positivas, por encima de 8/10.

Activamos energía positiva

En 2022 el espacio llamado "Personas socias en Casa" se ha rebautizado con "Activamos Energía Positiva". Un nuevo nombre para seguir preparando webinar para nuestra base social. En 2022 hemos organizado webinar sobre la crisis del mercado eléctrico y las comunidades energéticas, sin pasar por alto la acostumbrada presentación del Informe de Impacto y el de los bancos armados.

Presentaciones organizadas:

- Webinar 24 de febrero con Som Energia: Mario Sánchez, Lorena Quiñones "¿Qué está ocurriendo en el mercado eléctrico?"
- Webinar 26 de mayo: Las comunidades energéticas y su potencial de transformación
- Marta Doncel, Laura Feijoo
- Webinar 19 de octubre: "¿La Banca financia la guerra?" Jordi Calvo
- Webinar 18 de noviembre: "Nuevos escenarios para Banca Etica".
- Juan Garibi y Tommaso Rondinella

Crowdfunding

2022 ha sido el año de consolidación del crowdfunding para Fiare Banca Etica. Hemos lanzado por primera vez la "Convocatoria impacto", en colaboración con Etica Sgr, para proyectos en el ámbito de la discapacidad, para seleccionar 4 proyectos que, en caso de que se alcance el 75% de su objetivo, recibirán el 25% de bonificación por parte del banco.



Se han presentado 17 proyectos. De los 4 seleccionados, Aspase Salamanca (impresión en 3D de objetos para ayudar a personas que sufren discapacidad intelectual) y la asociación AFAMP con el proyecto Pdciencia (una revista para fomentar la ciencia entre las personas que sufren discapacidad intelectual) han terminado con éxito su campaña.

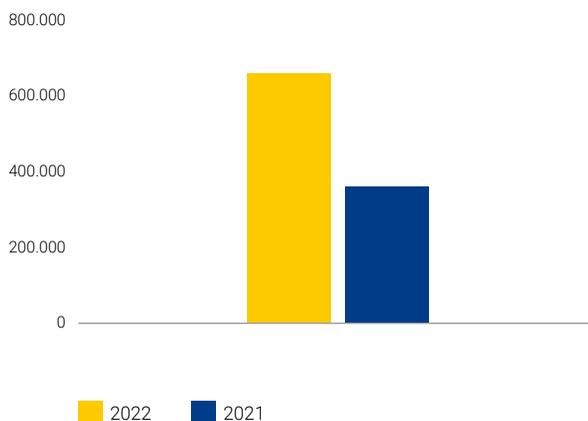
En 2022 también se ha lanzado la próxima "Convocatoria impacto" que en 2023 se centrará en las empresas dirigidas por mujeres. También en este caso se han presentado 17 proyectos que serán evaluados y seleccionados a lo largo de 2023.

Apoyo para reforzar el capital social por los GIT

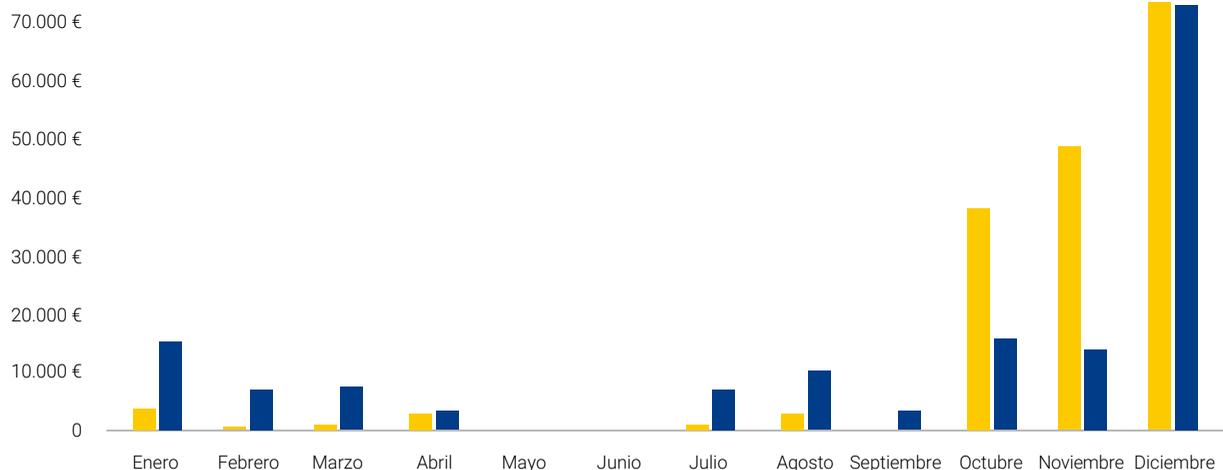
En 2022 a partir del mes de septiembre, aprovechando la existencia del folleto informativo y la posibilidad de hacer publicidad explícita, los GIT han participado activamente en la campaña del capital social en coordinación con la estructura del banco. En el último trimestre del año los GIT han llevado a cabo numerosas acciones de difusión y actividades culturales para fomentar la adhesión de nuevos socios y socias y el aumento de capital social por parte de quien ya lo es.

En 2022 el crecimiento bruto del capital social ha sido del 15% y el de nuevas personas socias del 7%.

Aportaciones a CS



Aportaciones a CS (€) de Personas Físicas en el 2022 por mes



El capital social recaudado este año a través de las personas físicas, el principal objetivo de las acciones de los GIT (y no sólo), en 2022 ha aumentado un 13,4% respecto a 2021. Las actividades realizadas por los GIT han contribuido en gran medida al excelente resultado logrado.

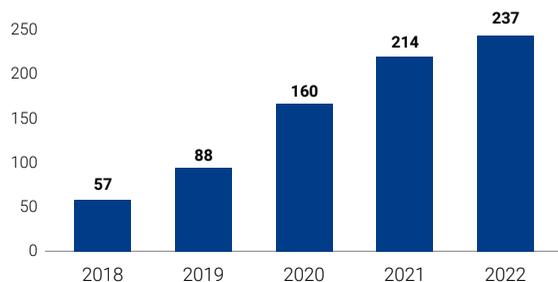
En el siguiente gráfico se puede observar que en el período de la campaña (4º trimestre) ha aumentado significativamente la captación de capital social tanto de nuevas personas socias como de quien ya lo es (aumento de capital) entre las personas físicas. (Nota: en mayo y junio se ha producido un paro técnico en la venta de acciones).

La Evaluación Socioambiental

Evolución de las Evaluaciones Socioambientales (ESA)

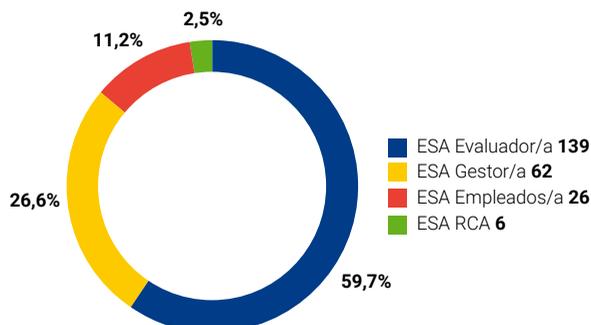
En 2022 se han realizado 237 ESA, lo que representa un **crecimiento del 10,7%** respecto al año anterior.

Evolución nº de ESAs totales por año



La cobertura de la ESA de todas las financiaciones concedidas es del 100%, un dato que indica que todo el proceso de la ESA y de las personas encargadas, que desde 2021 según los casos son evaluadores y evaluadoras sociales, responsables comerciales y RCA (Responsable Cultural de Área), de realizarla funciona correctamente.

Evaluaciones 2022 por tipo ESA



Formación

En 2022 la formación para las ESA se ha articulado en tres momentos de profundización que hemos llamado píldoras de formación, dado que cada una de ellas estaba dedicada a un tema en concreto. Las reuniones siempre se han celebrado online involucrando a evaluadores y evaluadoras de todos los territorios:

- 6 de abril - La nueva clasificación ESG, que incluir en el informe ESA de cada financiación - impartido por la Oficina Impacto
- 8 de junio - Indicadores ambientales en la ESA - impartido por la Oficina Impacto
- 8 de noviembre - El sector de la discapacidad - impartido por CERMIN

El 60% de los evaluadores y evaluadoras ha participado en la formación, mientras que el resto ha podido aprovecharla posteriormente a través del material y las grabaciones de los cursos de formación compartidos.

El número de evaluadores y evaluadoras sociales a final de 2022 asciende a 67, de los/las cuales 42 son miembros del GIT, es decir el 62,7% del total, lo que indica el fuerte vínculo de estas personas con la participación en la vida del banco, no sólo en el proceso del crédito.

Fundación

Por lo que respecta a la Fundación Finanzas Éticas, 2022 destaca por la celebración del 20 aniversario, la colaboración en la preparación de la Conferencia Europea de las Finanzas Éticas en Barcelona y la puesta en marcha de los programas de apoyo a la economía social y solidaria. Además hemos apoyado al portal valorsocial.info gestionando la cartera de organismos que se han beneficiado de nuestra actividad parabancaria y, como siempre, hemos fomentado la formación en el ámbito de las finanzas éticas.

Eventos

20º ANIVERSARIO

Nuestra historia se ha ilustrado en construyendofinanzaseticas.net/ donde también hemos publicado muchas fotografías de los eventos de celebración en Valladolid y Bilbao. No faltan los vídeos de felicitaciones y algunas curiosidades.



CONFERENCIA DE FINANZAS ÉTICAS. Barcelona. Mayo de 2022.

La Fundación ha preparado en Barcelona esta manifestación que no se había podido celebrar desde 2019. Han participado más de 200 personas de 15 nacionalidades. Aparte de la conferencia también se ha organizado una cena en el Palacio Requesens para celebrar el 20 aniversario de la red FEBEA de la que somos miembros prácticamente desde un principio.



Educación y formación

CURSOS

Hemos repetido la experiencia de los cursos de finanzas éticas en la Universidad del País Vasco, la Universidad de Barcelona y la Universidad de Jaén. Este año también hemos preparado un nuevo curso, destinado al profesorado, en la UNED y otro en el Tecnocampus de la Universidad Pompeu Fabra sobre la financiación de la economía social. También nos hemos involucrado en las escuelas secundarias de la región de Madrid con un proyecto junto a la asociación Economistas sin Fronteras.



REDEFES

El portal sigue creciendo y dispone de más de 80 recursos educativos. Este año ha sido posible preparar personalmente la jornada anual de profesores/as de la red.



PREMIO ARCADI OLIVERES

Este año, en la Universidad de Zaragoza, hemos entregado el primer premio Arcadi Oliveres al mejor proyecto de licenciatura o máster. El ganador ha sido Eduardo Marín por un proyecto sobre la instauración de la moneda social en un instituto.



Activismo

ACCIONARIADO CRÍTICO

Este año hemos seguido practicando el accionariado crítico denunciando a Endesa e Indra por su implicación en la guerra y por la falta de compromiso para combatir la pobreza energética. También hemos participado en la campaña de denuncia "Banca Armada".

PORTAL VALOR SOCIAL

www.valorsocial.info sigue consolidándose como portal de referencia en el ámbito de las finanzas éticas en España, con un público muy variado, en su mayoría mujeres y menores de 44 años. Se han publicado dos dossieres: "Mujeres y economía" e "Inversión de impacto: ¿una revolución o un estudio de mercado?"

Apoyo a la economía social

FONDO ECONOMÍA SOLIDARIA MADRID

Hemos seguido gestionando las ayudas reintegrables concedidas entre 2017 y 2021 gracias a un acuerdo con el Ayuntamiento de Madrid. En total han sido 14 las entidades subvencionadas por un valor de 93.500 €. En 2022 se ha puesto en marcha el fondo La Colmena con la cooperativa La Corriente, de la que nos hemos convertido en socios con el compromiso de apoyar el desarrollo en los próximos años.

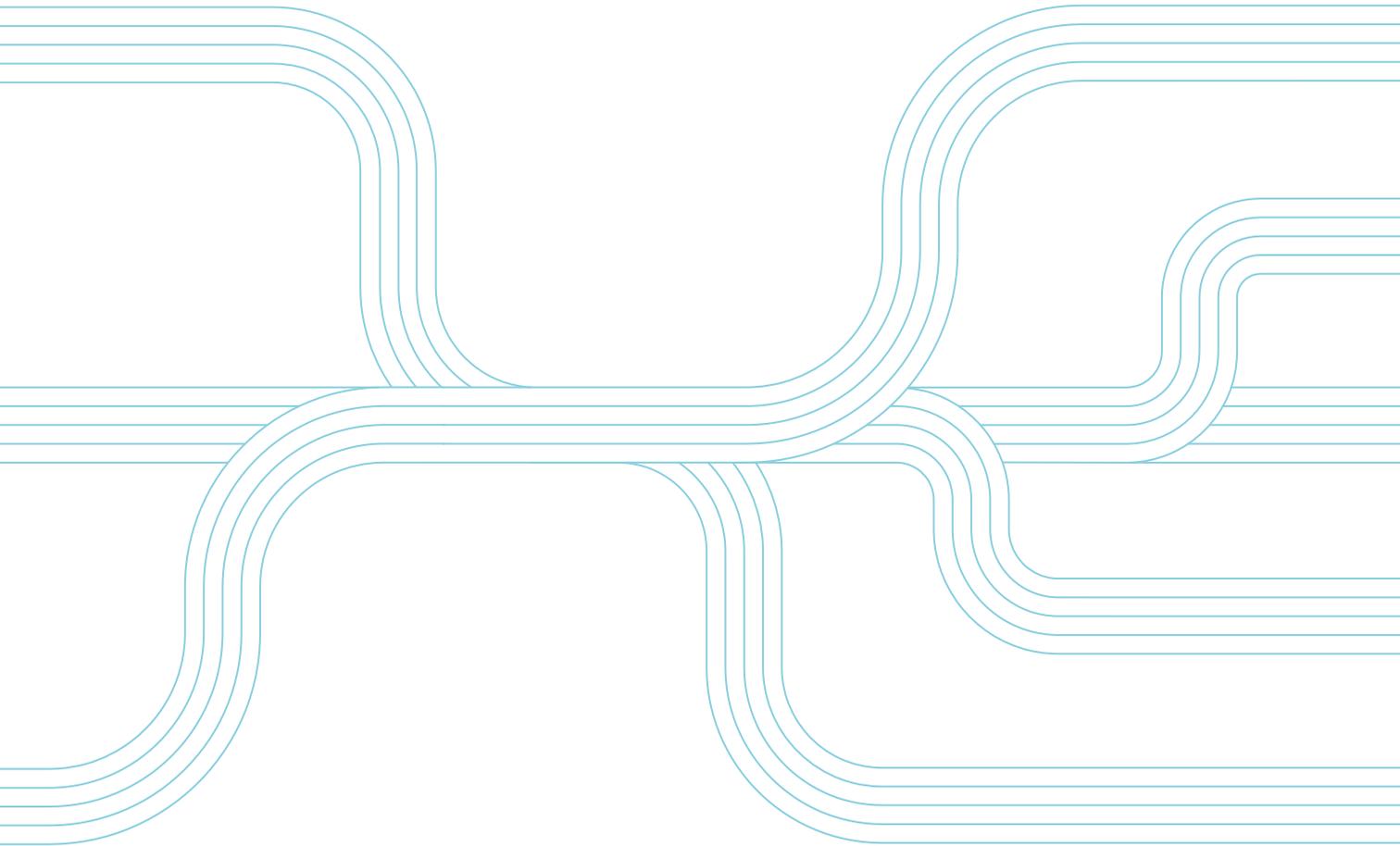


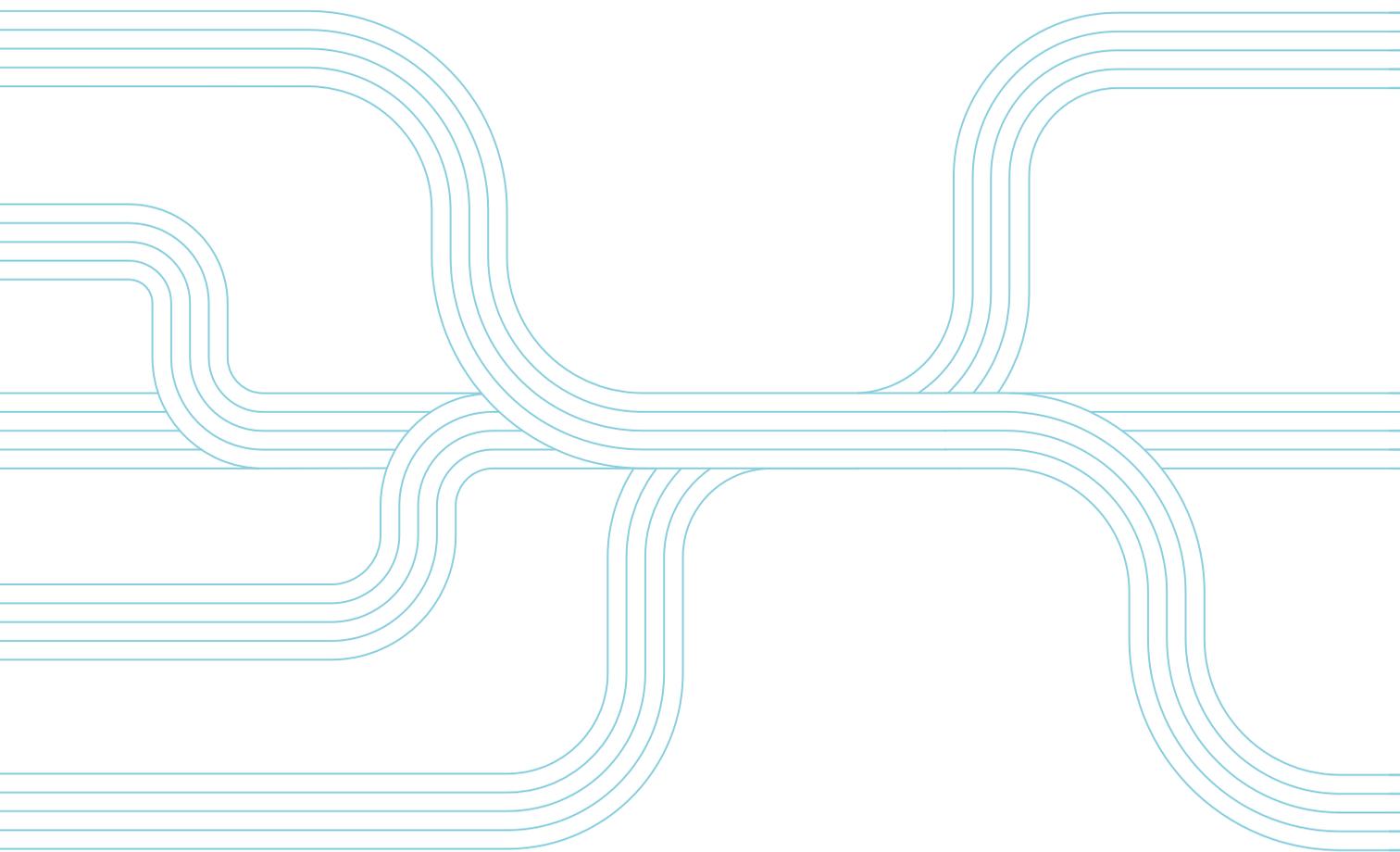
FONDOS DE IMPACTO PARA LA ESS DE BARCELONA.

En 2022 hemos puesto en marcha este fondo. El primero en beneficiarse ha sido Sostre Cívic, en el que hemos entrado como socios también con el compromiso de apoyar el desarrollo de la base social y los fondos propios de la cooperativa en los próximos años.



Aparte de La Colmena y el fondo de impacto para la ESS de Barcelona, también hemos puesto en marcha el fondo de impacto en la localidad de Arbúcies. Con estos mecanismos esperamos poder apoyar con fondos muy pequeños a entidades en los próximos años, volviéndonos socios, proporcionando asesoramiento y facilitando las relaciones con otras empresas de finanzas éticas y economía social. Toda la información está disponible en la página web de la fundación: www.finanzaseticas.net.





3 BALANCE ANUAL



ESQUEMAS CONTABLES

Balance general

Partidas del activo	31.12.2022	31.12.2021
10 Caja y activos líquidos	45.064.071	150.478.413
20 Activos financieros calculados según el valor razonable que afectan a la cuenta de resultados	28.204.023	36.459.551
c) otros activos financieros calculados obligatoriamente según el valor razonable	28.204.023	36.459.551
30 Activos financieros calculados según el valor razonable que afectan a la rentabilidad global	202.216.285	294.497.741
40 Activos financieros calculados según el coste amortizado	2.347.114.653	2.341.084.029
a) créditos con bancos	17.029.238	15.504.032
b) créditos con clientela	2.330.085.415	2.325.579.997
70 Participaciones	4.505.500	4.205.500
80 Activos tangibles	25.392.677	24.819.921
90 Activos intangibles	1.046.188	1.350.188
100 Activos fiscales	8.301.089	4.988.692
a) corrientes	373.627	834.289
b) anticipados	7.927.462	4.154.403
120 Otros activo	97.720.875	38.178.016
Total activo	2.759.565.361	2.896.062.051

Importes en euros.

Partidas del pasivo y del patrimonio neto	31.12.2022	31.12.2021
10 Pasivos financieros calculados según el coste amortizado	2.540.546.072	2.716.192.412
a) deudas con bancos	20.004.778	407.616.849
b) deudas con clientela	2.272.152.565	2.098.449.861
c) títulos en circulación	248.388.729	210.125.702
60 Pasivos fiscales	4.102.271	5.328.097
a) corrientes	1.399.248	1.653.482
b) diferidos	2.703.023	3.674.615
80 Otros pasivos	61.876.362	35.830.847
90 Indemnizaciones por despido del personal	834.055	961.357
100 Fondos para riesgos y gastos:	2.464.210	1.788.794
a) gastos y garantías emitidas	824.385	706.992
c) Fondos para riesgos y gastos	1.639.825	1.081.802
110 Reservas de revalorización	2.963.401	8.010.977
140 Reservas	41.170.155	31.884.793
150 Primas de emisión	5.594.704	4.844.536
160 Capital	88.620.787	82.032.562
170 Acciones propias (-)	(195.566)	(347.687)
180 Ganancias (Pérdidas) de ejercicio	11.588.910	9.535.363
Total del pasivo y patrimonio neto	2.759.565.361	2.896.062.051

Importes en euros.

Cuenta de resultados

Partidas	31.12.2022	31.12.2021
10 Intereses activos e ingresos asimilados	52.927.075	41.402.977
20 Intereses pasivos y gastos asimilados	(5.143.935)	(4.109.147)
30 Margen de interés	47.783.140	37.293.830
40 Comisiones activas	24.567.897	22.926.258
50 Comisiones pasivas	(1.600.541)	(1.937.075)
60 Comisiones netas	22.967.356	20.989.183
70 Dividendos e ingresos similares	4.181.453	2.882.610
80 Resultado neto de la actividad de cobertura	476.472	321.373
100 Ganancias (Pérdidas) por cesión o recompra de:	9.390.451	2.312.777
a) activos financieros calculados según el coste amortizado	7.624.185	49.568
b) activos financieros calculados según el valor razonable que afectan a la rentabilidad global	1.766.266	2.303.690
c) pasivos financieros		(40.481)
110 Resultado neto de los activos y pasivos financieros calculados según el valor razonable que afectan a la cuenta de resultados	(5.814.960)	2.831.543
120 Margen de intermediación	78.983.912	66.631.316
130 Ajustes/recuperaciones de valor netas por riesgo de crédito por:	(8.451.360)	(7.763.961)
a) activos financieros calculados según el coste amortizado	(8.377.557)	(7.814.713)
b) activos financieros calculados según el valor razonable que afectan a la rentabilidad global	(73.803)	50.752
150 Resultado neto de la gestión financiera	70.532.552	58.867.355
160 Gastos administrativos:	(55.006.148)	(47.487.333)
a) gastos del personal	(27.663.752)	(25.449.571)
d) otros gastos administrativos	(27.342.396)	(22.037.762)
170 Provisiones netas de los fondos para riesgos y gastos	(581.676)	(179.002)
a) gastos y garantías emitidas	4.002	(28.263)
b) otras provisiones netas	(585.678)	(150.739)
180 Ajustes/recuperaciones de valor netos en inmovilizado tangible	(2.001.238)	(2.055.779)
190 Ajustes/recuperaciones de valor netos en inmovilizado intangible	(1.554.614)	(820.245)
200 Otros gastos/ingresos de gestión	5.115.725	4.897.940
210 Costes operativos	(54.027.951)	(45.644.419)
250 Ganancias (Pérdidas) de las participaciones	35	4.723
260 Ganancias (Pérdidas) de la operatividad corriente con impuestos	16.504.636	13.227.659
270 Impuestos sobre la renta del ejercicio de la operatividad actual	(4.915.726)	(3.692.296)
280 Ganancias (Pérdidas) de la operatividad corriente sin impuestos	11.588.910	9.535.363
300 Ganancias (Pérdidas) de ejercicio	11.588.910	9.535.363

Importes en euros.

Estado de la rentabilidad global

PROSPECTO DE LA RENTABILIDAD GLOBAL	31.12.2022	31.12.2021
10 Ganancias (Pérdidas) de ejercicio	11.588.910	9.535.363
Otros componentes operativos sin impuestos con transferencia a cuenta de resultados		
20 Participaciones de capital calculadas según el valor razonable que afectan a la rentabilidad global	5.207.952	1.268.123
70 Planes de prestaciones definidas	80.827	(15.534)
Otros componentes operativos sin impuestos con transferencia a cuenta de resultados		
140 Activos financieros calculados según el valor razonable que afectan a la rentabilidad global	(10.336.355)	(180.554)
170 Total otros componentes de rentabilidad sin impuestos	(5.047.576)	1.072.035
180 Rentabilidad global (10+170)	6.541.334	10.607.398

Importes en euros.

En la partida "Ganancias (pérdidas) de ejercicio" figura el mismo importe indicado en la partida 300 de la cuenta de resultados.

En las partidas 20,70 y 140 relativas a los "Otros componentes operativos sin impuestos sin transferencia y con transferencia a cuenta de resultados" figuran las variaciones de valor de los activos y los pasivos registradas en el ejercicio por contrapartida de las reservas de revalorización y el correspondiente efecto impositivo

Estado de las variaciones del patrimonio neto a 31 de diciembre de 2022

	Asignación resultado ejercicio anterior		Variaciones del ejercicio										Patrimonio neto a 31.12.2022	
	Efectivo a 31.12.2021	Modificación saldos apertura a 1.1.2022	Reservas		Dividendos y otros destinos		Variaciones de reservas		Emisión acciones nuevas		Operaciones sobre el patrimonio neto			Rentabilidad global ejercicio 31.12.2022
			Reservas	Dividendos y otros destinos	Variaciones de reservas	Emisión acciones nuevas	Adquisición acciones propias	Distribución extraordinaria dividendos	Variación instrumentos de capital	Derivados de acciones propias	Opciones sobre acciones			
Capital:	82.032.562	82.032.562	82.032.562	82.032.562	6.776.438	6.776.438	6.776.438	6.776.438	(188.213)	(188.213)	88.620.787	88.620.787		
a) acciones ordinarias														
b) otras acciones														
Primas de emisión	4.844.536	4.844.536	4.844.536	4.844.536	256.079	256.079	256.079	256.079	520.114	(26.025)	5.594.704	5.594.704		
Reservas:	31.884.793	31.884.793	9.285.363	9.285.363							41.170.155	41.170.155		
a) de beneficios	35.814.555	35.814.555	9.285.363	9.285.363							45.099.917	45.099.917		
b) otros	(3.929.762)	(3.929.762)									(3.929.762)	(3.929.762)		
Reservas de revalorización	8.010.977	8.010.977	8.010.977	8.010.977							(5.047.576)	2.963.401		
Instrumentos de capital														
Acciones propias	(347.687)	(347.687)	(347.687)	(347.687)	152.121	152.121	152.121	152.121			(195.566)	(195.566)		
Ganancias (pérdidas) de ejercicio	9.535.363	9.535.363	(9.285.363)	(250.000)							11.588.910	11.588.910		
Patrimonio neto	135.960.544	135.960.544	135.960.544	(250.000)	7.296.552	7.296.552	7.296.552	7.296.552	(62.117)	(62.117)	6.541.334	149.742.391		

Importes en euros.

En la columna "asignación resultado ejercicio anterior-Reservas" se expone el destino a reserva legal y estatutaria del resultado del ejercicio 2021, tal como se aprobó en la Asamblea de personas socias del 14 de mayo de 2022.

En la columna "asignación resultado ejercicio anterior-Dividendos y otros destinos" el importe de 250.000 euros se refiere a la cuota destinada a beneficencia, tal como se aprobó en la Asamblea de personas socias del 14 de mayo de 2022.

Estado de las variaciones del patrimonio neto a 31 de diciembre de 2021

	Variaciones del ejercicio										Patrimonio neto a 31.12.2021		
	Asignación resultado ejercicio anterior					Operaciones sobre el patrimonio neto						Rentabilidad global ejercicio 31.12.2021	
	Modificación saldos apertura Efectivo a 31.12.2020	Efectivo a 1.1.2021	Reservas	Dividendos y otros destinos	Variaciones de reservas nuevas	Adquisición acciones propias	Distribución extraordinaria dividendos	Variación instrumentos de capital	Derivados de acciones propias	Opciones sobre acciones			
Capital:	77.442.750	77.442.750											82.032.562
a) acciones ordinarias	77.442.750	77.442.750											82.032.562
b) otras acciones													
Primas de emisión	4.276.273	4.276.273											4.844.536
Reservas:	25.761.673	25.761.673	6.103.378	19.742									31.884.793
a) de beneficios	29.711.177	29.711.177	6.103.378										35.814.555
b) otros	(3.949.504)	(3.949.504)		19.742									(3.929.762)
Reservas de revalorización	6.938.941	6.938.941											8.010.977
Instrumentos de capital	-	-											1.072.036
Acciones propias	(257.712)	(257.712)											(347.687)
Ganancias (pérdidas) de ejercicio	6.403.378	6.403.378	(6.103.378)	(300.000)									9.535.363
Patrimonio neto	120.565.302	120.565.304	(300.000)	(300.000)	7.287.031	(2.218.931)	(89.975)	9.535.363	10.607.399	135.960.544			

Importes en euros.

Estado financiero método indirecto

A - ACTIVIDAD OPERATIVA	31.12.2022	31.12.2021
1. Gestión	24.588.982	20.398.264
Resultado de ejercicio (+/-)	11.588.910	9.535.363
Plus/minusvalías de activos financieros mantenidos para la negociación y de otros activos/pasivos financieros calculados según el valor razonable que afectan a la cuenta de resultados(-/+)		
Plus/minusvalías de activo de cobertura (-/+)		
Ajustes/recuperaciones de valor netos por riesgo de crédito (+/-)	8.451.360	7.763.961
Ajustes/recuperaciones de valor netos de inmovilizado tangible e intangible (+/-)	3.555.852	2.876.024
Provisiones netas para fondos y gastos y otros gastos/ingresos (+/-)	669.860	222.916
Impuestos, tasas y créditos fiscales no liquidados (+/-)	332.000	
Otros ajustes (+/-)		
2. Liquidez Generada/Absorbida Por El Activo Financiero	12.287.528	(71.884.051)
Otros activos financieros obligatoriamente calculados según el valor razonable	2.317.528	1.214.855
Activos financieros calculados según el valor razonable que afectan a la rentabilidad global	87.233.880	134.344.618
Activos financieros calculados según el coste amortizado	(14.408.624)	(196.008.863)
Otros activos	(62.855.256)	(11.434.661)
3. Liquidez generada/absorbida por el pasivo financiero	(151.444.618)	144.629.445
Pasivos financieros calculados según el coste amortizado	(175.646.340)	150.833.573
Otros pasivos	24.201.722	(6.204.128)
Liquidez neta generada/absorbida por la actividad operativa	(114.568.109)	93.143.658
B - Actividad de inversión		
1. Liquidez generada por	4.181.453	2.882.610
Dividendos cobrados de participaciones	4.181.453	2.882.610
Ventas de activo tangible		
Ventas de activo intangible		
2. Liquidez absorbida por	(1.810.000)	(1.050.000)
Adquisición de participaciones	(300.000)	
Adquisición de activo tangible	(259.000)	(143.000)
Adquisición de activo intangible	(1.251.000)	(907.000)
Liquidez neta generada/absorbida por la actividad de inversión	2.371.453	1.832.610
C - Actividad de provisión		
Emisiones/adquisiciones de acciones propias	6.588.225	4.589.812
Emisiones/adquisiciones de instrumentos de capital	494.089	568.263
Distribución dividendos y otros fines	(300.000)	(300.000)
Liquidez neta generada/absorbida por la actividad de provisión	6.782.314	4.858.075
LIQUIDEZ NETA GENERADA/ABSORBIDA EN EL EJERCICIO	(105.414.342)	99.834.343

Importes en euros.

Conciliación

Partidas de balance	31.12.2022	31.12.2021
Caja y activos líquidos al principio del ejercicio	150.478.413	50.644.070
Liquidez total neta generada/absorbida durante el ejercicio	(105.414.342)	99.834.343
Caja y activos líquidos: efecto de la variación de los tipos de cambio		
Caja y activos líquidos al cierre del ejercicio	45.064.071	150.478.413

Importes en euros.

Concept, Graphic design e Realizzazione:



MERCURIO_{GP}
www.mercuriogp.eu



Stampato da Publistampa Arti grafiche
su carta proveniente da foreste correttamente gestite e altro materiale controllato

www.publistampa.com

