



2019

TXOSTENA MEMORIA



elkarkidetza

PENTSIOAK

ENPLEGUKO BGAE - EPSV DE EMPLEO

2019. urtea testuinguru benetan konplexu batean hasi zen, eta ziklo ekonomikoaren balizko amaieraren seinaleak eragotu ziren. 2018. urtearen amaieran, eragile ekonomiko askok atzeraldia iragartzten zuten, baina, urteak aurrera egin ahala, beldurra txikitzen joan zen, akordioa lortzeko AEBren eta Txinaren arteko elkarriketak bideratzen ziren heinean, banku zentralak interes-tasak jaisten zituzten eta Brexit-aren kudeaketa neurri batean bideratzen zen.

Ekitaldiko emaitza positiboa izan zen argi eta garbi, bai kudeaketa ekonomikoan - % 9,69ko errentagarritasun garrantzitsua lortuz – bai bazkide taldearen bilakaeran, heltze prozesu argi bati lotuta, pentsiodunen kopuruak gora egin baitzuen pixkanaka. 2019an, Elkarkidetzak 1.224 alta berri sartu ditu.

Hala ere, finantza-merkatuetako interes-tasen egituran inoiz ikusi edo espero ez den aldaketa bat gertatzen ari da, eta horrek eragina du espero den errentagarritasunean. Horrek, bizi-itxaropena handitzerekin batera, gure bazkideekin konprometitutako prestazioak ziurtatzeko erabakiak hartzea eskatzen digu. Horretarako, hausnarketa sakon bati ekin zaio denbora honetan, beharrezko txosten teknikoekin batera, erabakiak hartzeko Elkarkidetzak gure gain hartzen duen misioarekin argi eta garbi bat datorren kudeaketa zuhur batetik: pentsio osagarriak sortzea.

Horrek guztiak ez du esan nahi gure konpromiso soziala ahaztu behar dugunik; izan ere, helburua nagusia ingurumen eta gizarte alderdiak edo irizpideak bultzatzea da; gobernu korporatibo egokiaren aldeko konpromisoa; herrialdearen garapen endogenoari laguntzea; irizpide finantzario hutsez gain, sozialki arduratsuak diren inbertsioak egiteko.

Hala ere, urteko lehen hilabeteetan, COVID-19ren pandemiak gure eremu sozial eta pertsonalaren testuingurua eta errealtatea nahastu ditu, bai eta gure ingurune ekonomiko ere, zeinak hainbeste eragiten baitigu. Inpaktua benetan oso garrantzitsua izan da, nahiz eta apirila, maiatza eta ekainean zehar pixkanaka zuzenketa bat lortu dugun eta lortzen ari garen, urte amaierara arte mantendu

El año 2019 se inició en un contexto ciertamente complejo, incrementándose las señales de un posible fin de ciclo económico. A finales de 2018 muchos agentes económicos pronosticaban una recesión si bien, a medida que avanzaba el año, los temores fueron menguando conforme se conducían las conversaciones entre EEUU y China para alcanzar un acuerdo, los bancos centrales bajaban los tipos de interés y se encauzaba en cierta medida la gestión del Brexit.

El resultado del ejercicio fue claramente positivo tanto en la gestión económica -con una rentabilidad obtenida muy relevante del 9,69 %- como en la evolución del colectivo de personas asociadas, sujeta a un claro proceso de maduración, con un incremento progresivo del número de pensionistas. Durante el año 2019, Elkarkidetzak ha incorporado 1.224 altas nuevas a la Entidad.

No obstante, asistimos a un cambio nunca visto ni esperado en la estructura de tipos de interés en los mercados financieros que impacta en la rentabilidad esperada lo cual, junto a un incremento de la esperanza de vida, nos requiere de la adopción de decisiones orientadas a asegurar las prestaciones comprometidas con nuestros socios y socias. Se ha abordado para ello en este tiempo una profunda reflexión, acompañada de los necesarios informes técnicos, para la toma de decisiones desde una gestión prudente claramente alineada con la misión que asumimos desde Elkarkidetzak: la generación de pensiones complementarias.

Todo ello no nos hace olvidar nuestro compromiso social al mantener como objetivo fundamental impulsar aspectos o criterios medioambientales y sociales; el compromiso con un adecuado gobierno corporativo; el apoyo al desarrollo endógeno del país; además de los criterios puramente financieros con la finalidad de realizar unas inversiones socialmente responsables.

Sin embargo, en los primeros meses del año 2020 la pandemia del COVID-19 ha trastocado el contexto y la realidad tanto de nuestro ámbito social y personal como el entorno económico en que nos movemos y que tanto nos afecta. El impacto ha resultado ciertamente muy relevante si bien en el transcurso de los meses de abril, mayo y junio hemos conseguido y estamos consiguiendo una

ahal izatea espero duguna, laster emaitzarik onena lortu eta aurkeztu ahal izateko.

Legeak hala aginduta, 2019ko abenduaren 31ko datuak aurkeztu dira. Hurrengo hilabeteetan zer bilakaera izan duen jakiteko, Elkarkidetzaren webgune berria bisitatzeraz gonbidatzen zaituztegu.

Nolanahi ere, uste sendoa dugu gure BGAE inoiz baino beharrezkoagoa dela gaur egun. Bere gain hartutako eginkizuna betetzeko. Etorkizuneko erretiroa prestatu behar duten gure bazkideen zerbitzura. Eredu aurreratu batekin. Kudeaketa profesional, zuhur eta eraginkor batetik abiatuta. Erroka berriei erantzuten.

progresiva corrección que esperamos podamos mantener hasta el final de año, deseando poder obtener y presentar próximamente el mejor resultado.

Los datos que se presentan, por obligación legal, se refieren al 31 de diciembre de 2019. Para obtener y observar su evolución en meses posteriores os invitamos a visitar la nueva Web de Elkarkidetz.

En todo caso, tenemos la firme convicción de que nuestra EPSV es hoy más necesaria que nunca. Para cumplir la misión asumida. Al servicio de nuestros socios y socias que necesitan preparar su jubilación futura. Con un modelo avanzado. Desde una gestión profesional, prudente y contrastadamente eficaz. Respondiendo a los nuevos desafíos.



Sainz de la Maza Arrola, Karmela
Presidentea/Presidente



Aldasoro Iturbe, Amaia
Presidenteordea/Vicepresidenta



TALDEAREN BILAKAERA

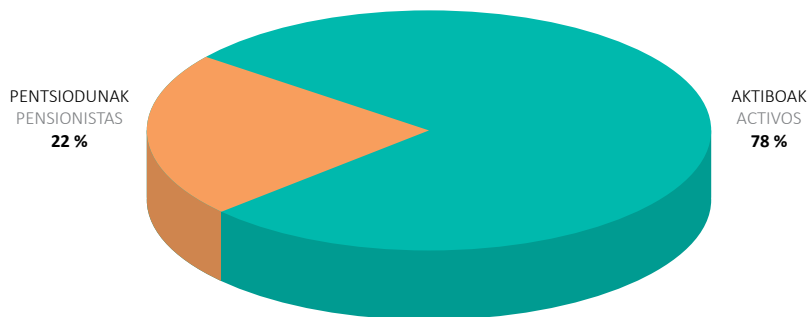
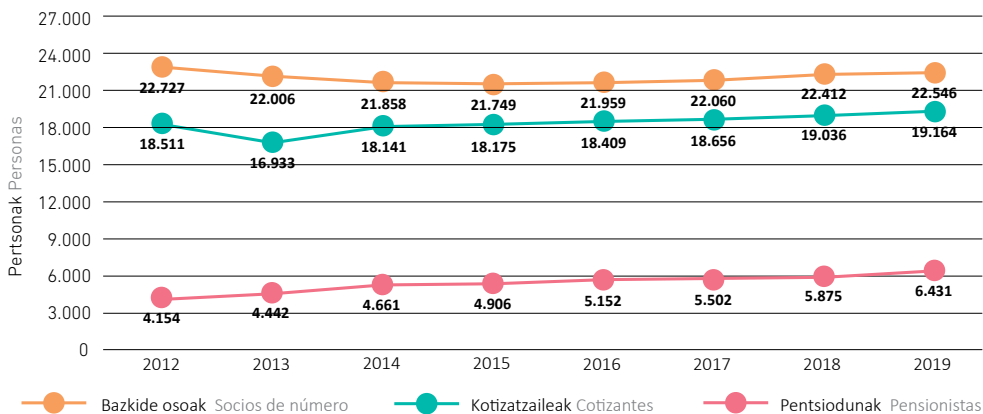
2019ko abenduan, euskal instituzio eta enpresa publikoak 464 ziren. 2019an, hamaika instituzio berriri eman zaie alta.

2019an, Elkarkidetzaren bazkide-taldean 1.224 alta berri egon dira, eta ekarpenik egin gabe zeuden 163 pertsonak berriro kotizatatu dute.

EVOLUCIÓN DEL COLECTIVO

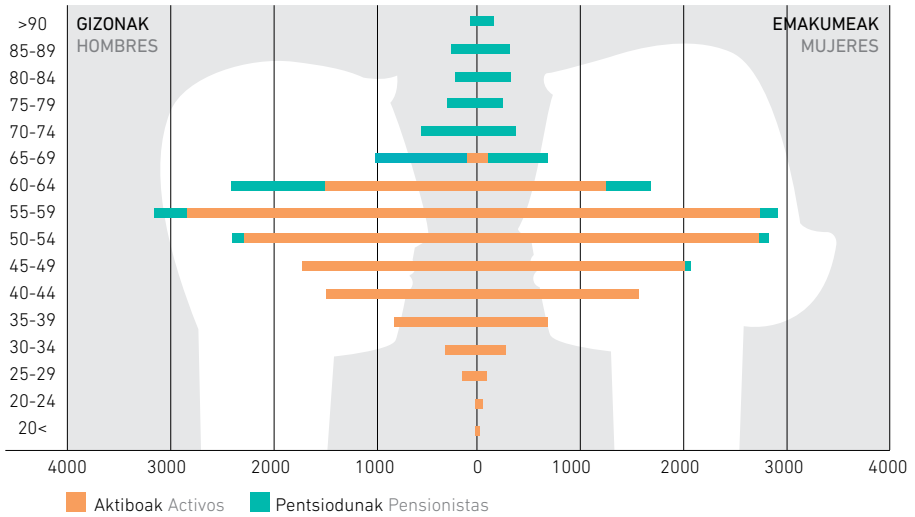
En diciembre de 2019 el número de instituciones y empresas públicas vascas asciende a 464. Durante el año 2019 se han dado de alta once nuevas instituciones.

En lo relativo al colectivo de personas asociadas, durante el año 2019, Elkarkidetzeta ha incorporado 1.224 altas nuevas a la Entidad, y han vuelto a cotizar 163 personas que estaban en suspenso, y no realizaban aportaciones.



Taldearen piramidea

Pirámide del colectivo

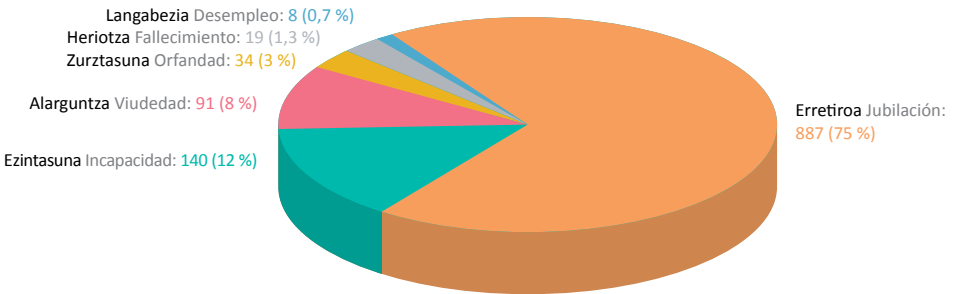


2019an zehar eragindako prestazioak

Prestaciones causadas durante el año 2019

1.179 pentsiodun gehiago, xehetasun hauekin:

Los nuevos pensionistas del año son 1.179, su desglose es:



Erretiroak honela banatzen dira: 687 borondatezkoak eta 200 nahitaezkoak. Borondatezko erretiroak urtean sortutako prestazio guztien % 58 dira.

Las jubilaciones se desglosan en 687 voluntaria y 200 forzosas. Las jubilaciones voluntarias suponen un 58 % del total de las prestaciones causadas en el año.

Prestazioen % 64a errentan kobratu da, oso-osorik edo zati batean. Erretiroaren prestazioan oinarrituta, talde honek batez beste biziarteko urteko 2.975,10 €-ko pentsioa eta 27.211,64 €-ko kapitala kobratu ditu.

El 64 % de prestaciones se han cobrado en renta, total o parcialmente. Centrándonos en la prestación de jubilación, este colectivo de media ha cobrado una pensión vitalicia anual de 2.975, 10 € y un capital de 27.211,64 €.

Elkarkidetza gomendatuko nuke

2019ko inkestan, babes-maila % 95,59koa izan zen pentsiodunen taldean eta % 93,89koa, berriz, aktiboen taldean.

Recomendaría Elkarkidetza

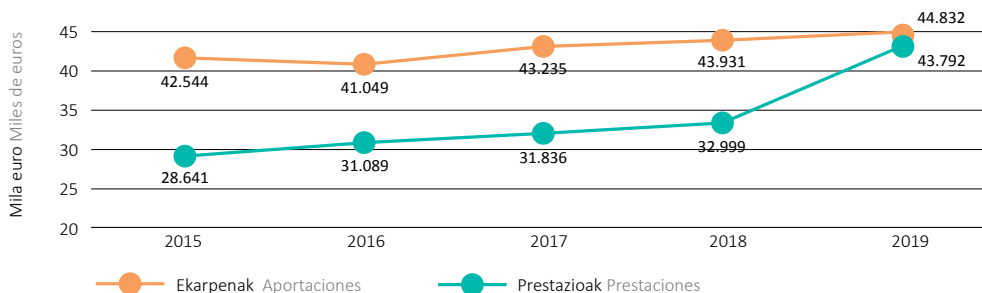
El grado de apoyo obtenido en la encuesta realizada en 2019 es del 95,59 % del colectivo pensionista y de un 93,89 % del colectivo de activos.

Ekarpenen eta prestazioen bilakaera

Grafikoan ikus dezakegu azken urtean prestazioek gora egin dutela erretiro aurreratuen ondorioz.

Evolución aportación y prestaciones

En el gráfico podemos observar el crecimiento de las prestaciones durante el último año motivado por las jubilaciones anticipadas.



6

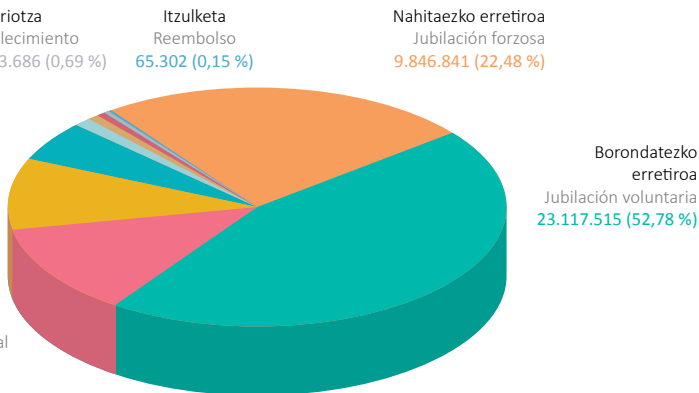
Prestazioak eta beste ordainketa batzuk

Prestazioen eta beste ordainketen zenbatekoa 44 milioi eurokoa da.

Prestaciones y otros abonos pagados

El importe de prestaciones y otros abonos asciende a 44 millones de euros.

Mobilizazioak	Heriotza	Itzulketak	Nahitaezko erretiroa
Mobilizaciones	Fallecimiento	Reembolso	Jubilación forzosa
275.973 (0,63 %)	303.686 (0,69 %)	65.302 (0,15 %)	9.846.841 (22,48 %)
Zurztasuna			
Orfandad			
452.647 (1,03 %)			
Erreskatea			
Rescate			
1.070.238 (2,44 %)			
Ezintasun absolutua			
Invalidez absoluta			
1.884.461 (4,30 %)			
Alarguntza			
Viudedad			
2.943.344 (6,72 %)			
Ezintasun osoa			
Invalidez total			
3.840.271 (8,77 %)			



La prestación de jubilación voluntaria representa el 53% del total de prestaciones.
La prestación de jubilación voluntaria representa el 53% del total de prestaciones.

KUDEAKETA EKONOMIKOA

Finantza-merkatuen bilakaera 2019an

2018a urte bereziki negatiboa izan zen, eta galerak egon ziren aktiboen kategoria guztietan; 2019a, al-diz, justu kontrakoa izan da. Errenta aldakorrek, gobernu bonuek, errenta finko korporatiboak, lehen-gaiek eta hedge funds-ek oso portaera positiboak izan dituzte.

Merkatuen portaera on hori eragin duten arrazoiak honako hauek izan dira:

- Atzeraldian arriskua urrundu zen
- Banku zentralak politika hedagarriagoetara itzuli ziren
- Lasaitu egin ziren AEBen eta Txinaren arteko merkataritza-tentsioak
- Brexit gogor baten arriskua murriztu zen

2019ko jardueraren laburpena

Ekitaldian zehar eta errenta aldakorren igoerak aprobetxatuz, estaldura batzuk egitea erabaki zen deribatuetan erabiliz.

Errenta finkoan oso aktiboak izan gabe jarraitzen dugu. Erosketa puntual batzuk baino ez ziren egin, batez ere finantza-erreferentzia seniorretan eta mendekoetan, bai eta Italiako erreferentzia batzuetan ere.

Likidezian pisu handia mantentzen jarraitu zen. Errentagarri bihurtzeko, Espainiako enpresen epe laburreko paper komertziala erostea erabaki zen.

Bitartean, aktibo tradizionalen dibertsifikazioa bilatzen jarraitu zen, aktibo alternatiboetan posizioak hartzeko politika aktiboarekin. Zehazki, higiezinetan eta azpiegiturretan handitu zen pisua.

GESTIÓN ECONÓMICA

Evolución de los mercados financieros en 2019

Si 2018 fue un año singularmente negativo con pérdidas en todas las categorías de activos, 2019 ha resultado justo lo contrario. La renta variable, los bonos de gobierno, la renta fija corporativa, las materias primas y los hedge funds han tenido comportamientos muy positivos.

Los motivos que han llevado a este buen comportamiento de los mercados han sido los siguientes:

- Se alejó el riesgo de recesión
- Los Bancos Centrales volvieron a políticas más expansivas
- Se relajaron las tensiones comerciales entre EEUU y China
- Se redujo el riesgo de un Brexit duro

Resumen de actuación en 2019

Durante el ejercicio y aprovechando las subidas de la renta variable se optó por realizar algunas coberturas utilizando derivados.

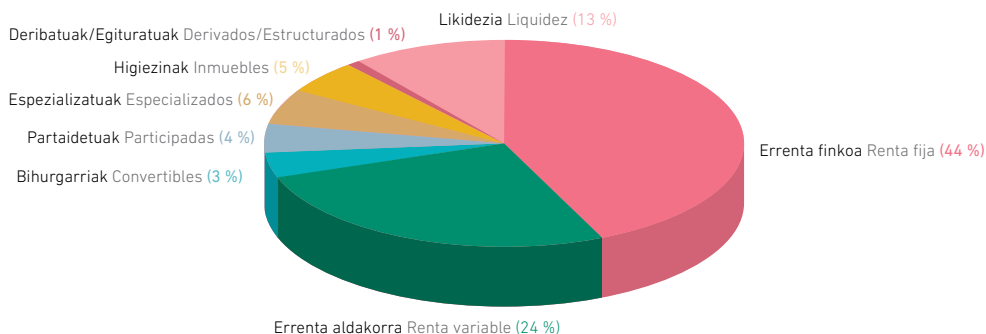
Seguimos sin ser muy activos en renta fija. Tan solo se realizaron algunas compras puntuales principalmente en referencias financieras tanto senior como subordinadas, así como algunas referencias italianas.

Se continuó manteniendo un peso elevado en liquidez. Para tratar de rentabilizar el mismo se optó por comprar papel comercial a corto plazo de empresas españolas.

Mientras tanto, se continuó buscando diversificación de los activos tradicionales con la política activa de toma de posiciones en activos alternativos. En concreto, se aumentó el peso en inmuebles e infraestructuras.

Aktiboaren banaketa

Distribución del activo



Euskadin egindako inbertsioa/ Inbertsio zuzenak

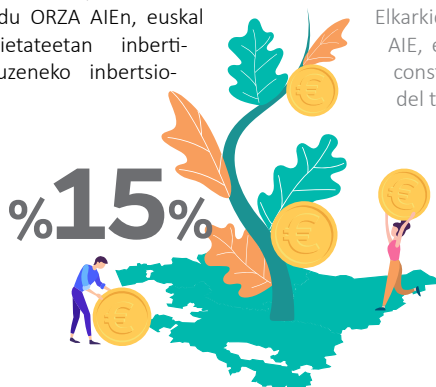
Inversión en Euskadi/ Inversiones directas

Ondarearen %15 Euskadin inbertituta dago. Horrela, aberastasuna sortzen eta ingurune hurbilena garatzen laguntzen saiatzen da erakundeak.

Un 15 % del patrimonio está invertido en Euskadi. De esta manera la entidad trata de ayudar a la creación de riqueza y al desarrollo del entorno más cercano.

Enpresa-sustapenaren arloan, Elkarkidetzak %50eko partaidetza du ORZA AIE, euskal enpresa-sareko sozietateetan inbertitzeko eratu zen zuzeneko inbertsio-erakundeak.

En el ámbito de la promoción empresarial, Elkarkidetzak participa en un 50 % en ORZA AIE, entidad de inversión directa que fue constituida para la inversión en sociedades del tejido empresarial vasco.



Inbertsio sozialki arduratsua

Inversión socialmente responsable

Bere inbertsio-prozesuan, Elkarkidetzak kontuan hartzen ditu ingurumen-, gizarte- eta gobernu korporatiboko alderdiak edo irizpideak, finantzarizpidez gain, errentagarritasun-arrisku binomioari epe luzera ekarpena egiteko helburuarekin.

Elkarkidetzak tiene en cuenta en su proceso de inversión aspectos o criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo además de los criterios financieros, con un objetivo de contribución a largo plazo al binomio rentabilidad-riesgo.

Errentagarritasuna

2019an, Elkarkidetzaren errentagarritasuna % 9,69koa izan da. Datu horrekin, azken 10 urteetan urtekotutako errentagarritasuna % 4,63koa da.

Errentagarritasunak argi eta garbi gaintu du 2019ko **enplegu-planek** lortutako batez bestekoa (% 7,65). Errebalorizazio horrekin, azken 15 urteetan lortutako urteko errentagarritasuna % 4,67koa da, enplegu-funtsek lortutako batez bestekoa baino askoz handiagoa.

Rentabilidad

En 2019 la rentabilidad de Elkarkidetza ha sido 9,69 %. Con este dato, la rentabilidad anualizada de los últimos 10 años se ha situado en 4,63 %.

La rentabilidad ha batido claramente a la obtenida de media por los **planes de empleo** en 2019 que ha sido de 7,65 %. Con esta revalorización, la rentabilidad anualizada lograda en los últimos 15 años se sitúa en el 4,67 %, muy por encima de la media lograda por los fondos de empleo.

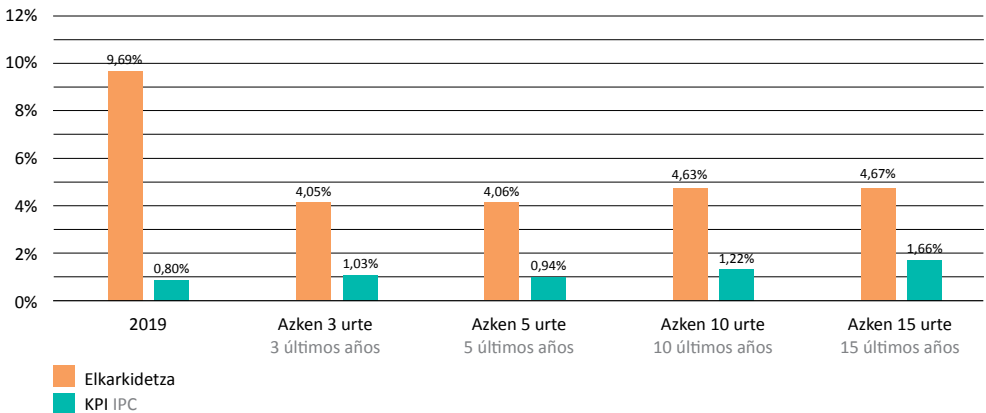
	15 urte años	10 urte años	5 urte años	3 urte años	1 urte año
ELKARKIDETZA	4,67 %	4,63 %	4,06 %	4,05 %	9,69 %
FUNTSEN batez bestekoa Media FONDOS	3,07 %	3,16 %	2,11 %	2,04 %	7,65 %
POSIZIOA POSICIÓN	18/702	56/1031	52/1130	37/1179	205/1218
KUARTILA CUARTIL	1	1	1	1	1

Inflazioarekin alderatuta

Azkenik, Elkarkidetzaren errentagarritasunak aise gaintuzten du 3, 5, 10 eta 15 urteko inflazioa ere.

Comparación con inflación

Por último, la rentabilidad de Elkarkidetza supera también de forma holgada la inflación a 3, 5, 10 y 15 años.



PENTSIODUNEN BIZIRAUPEN-TAULAK ETA HORNIDURA MATEMATIKOA 2019/12/31

Gobernu Batzordeak 2019ko abenduaren 20an, gehiengoaz, erakundearen iraunkortasuna etengabe ebaluatzeko konpromisoan eta etorkizuneko konpromisoetan oinarrituta, honako hau erabaki duen:

- Pentsioen kalkuluan, AZNk egin eta argitaratu dituen “PER 2012 Colectiva primer orden” bizi-raupen-taula berriak aplikatzea.
- Pentsiodunen hornidura matematikoaren kalkuluan, % 2,15eko interes teknikoa aplikatzea, merkatuaren errentagarritasun aurreikuspenekin bat egiteko. Halaber, bizi-itxaropena taula berrietara egokitzea lau urteko epean, 2019an hasita.

BESTE JARDUERA ILDO BATZUK

Elkarkidetza Sektore Publikoko Pentsio Erakundearen Europako Elkartearen (SPPEEE) kide da, eta ordezkariak ditu bai Zuzendaritza Batzordean bai Idazkaritza Nagusian. Horregatik, Europaren pentsioen eremuko nobedadeak lehen eskutik ezagutzen ditu.

Gobernamendu Onaren Politika, Arriskuen Kudeaketa eta araudien betetzea, Kudeaketa Aurrreratuaren ereduarekin eta ISO 9001:2015ekin koordinatzeko lan egiten dugu. Gure xedea hiru kudeaketa-sistemak lerrokatzea da, Elkarkidetzaren kudeaketa-eredu propio bat sortzeko.

TABLAS DE SUPERVIVENCIA Y PROVISIÓN MATEMÁTICA DE PENSIONISTAS 31/12/2019

El 20 de diciembre de 2019 la Junta de Gobierno, por mayoría, en base al compromiso de evaluación permanente de la sostenibilidad de la Entidad y de sus compromisos futuros, acordó:

- En el cálculo de las pensiones aplicar las nuevas tablas de supervivencia que se han elaborado y publicado por la DGS, PER 2012 Colectiva primer orden.
- En el cálculo de la provisión matemática de pensionistas aplicar un interés técnico del 2,15% en aras a confluir con las previsiones de rentabilidad del mercado. Asimismo, adaptar la esperanza de vida a las nuevas tablas en el plazo de cuatro años comenzando en 2019.

OTRAS LÍNEAS DE ACTUACIÓN

Como miembros de la Asociación Europea de Instituciones de Pensiones del Sector Público (EAPSPI) y con representantes tanto en el Consejo de Dirección como en la Secretaría General, Elkarkidetza ha podido mantener contacto de primera mano con la actualidad europea en el campo de las pensiones.

Seguimos trabajando para que la Política de Buen Gobierno, Gestión de riesgos y el Cumplimiento normativo se coordine con el Modelo de Gestión Avanzada e ISO 9001:2015. Nuestro objetivo es alinear los tres sistemas de gestión para crear un modelo de gestión propio de Elkarkidetza.

Aktiboa Activo

	2019
Eskudirua eta beste aktibo likido baliokide batzuk Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	95.300
Negoizatzeko eutsi diren finantza aktiboak Activos financieros mantenidos para negociar	337.688
Galeretan eta irabazietan aldaketak dituzten eta arrazoizko balioa duten beste finantza aktibo batzuk Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	481.759
Maileguak eta kobratu beharreko partidak Préstamos y partidas a cobrar	43.585
Mugaegunera arte eutsitako inbertsioak Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	176.870
Ibilgetu materiala eta inbertsioak higiezinak Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias	9.040
Ibilgetu ukiezina Inmovilizado intangible	0
Partaidetzak elkarteko erakundeetan eta kideetan Participaciones en entidades del grupo y asociadas	52.443
GUZTIRA AKTIBOA TOTAL ACTIVO	1.196.685

Zenbatekoak mila eurotan adierazita daude

Cantidades expresadas en miles de euros

11

Pasiboaren ondare garbia Pasivo y patrimonio neto

	2019
Pasiboa Pasivo	
Negoizatzeko eutsi diren finantza pasiboak Pasivos financieros mantenidos para negociar	0
Debituak eta ordaindu beharreko partidak Débitos y partidas a pagar	890
Hornidura teknikoak Provisiones técnicas	1.156.161
PASIBOA GUZTIRA TOTAL PASIVO	1.157.051
Ondare Garbia Patrimonio Neto	
Funts propioak Fondos propios	39.634
Mutuaren funtsa Fondo mutual	9.015
Erreserbak Reservas	19.397
Ekitaldiaren emaitza Resultado del ejercicio	11.222
ONDARE GARBIA GUZTIRA TOTAL PATRIMONIO NETO	39.634
PASIBOA ETA ONDARE GARBIA GUZTIRA TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.196.685

Zenbatekoak mila eurotan adierazita daude

Cantidades expresadas en miles de euros

Emitzen kontua Cuenta de resultados

	2019
Ekitaldiari inputaturiko kuotak, berraseguruko garbiak Cuotas imputadas al ejercicio, netas de reaseguro	44.832
Ibilgetu materialaren eta inbertsioen sarrerak Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones	117.447
Beste sarrera tekniko batzuk Otros ingresos técnicos	99
Ekitaldiko prestazioak, berraseguruko garbiak Prestaciones del ejercicio, netas de reaseguro	-43.792
Berraseguruko beste hornidura tekniko garbien aldaketa Variación de otras provisiones técnicas netas de reaseguro	-1.039
Ustiapen gastu garbiak Gastos de explotación netos	-2.851
Ibilgetu materialaren eta inbertsioen gastuak Gastos del inmovilizado material y de las inversiones	-8.853
Aparteko gastuak Gastos excepcionales	0
USTIAPEN EMAITZAK % 9,69KO ERRENTAGARRITASUNA RESULTADOS DE EXPLOTACIÓN - RENTABILIDAD 9,69 %	105.843
Hornidura aktuariarera ekitaldiko zuzkidura Dotación ejercicio provisión actuarial	-21.785
Definituriko ekarpen hornidurako ekitaldiko zuzkidura Dotación ejercicio provisión aportación definida	-72.836
EKITALDIAREN EMAITZA RESULTADO DEL EJERCICIO	11.222

Zenbatekoak mila eurotan adierazita daude

Cantidades expresadas en miles de euros

12

Estadura tasa, ekitaldiko emaitza-banaketaren ondoren
Tasa de cobertura después de la distribución del resultado del ejercicio

	2019
PASIBOAK / PASIVOS	
Mutuako funtsa Fondo Mutua	9.015
Banaketa egin ondoren, erreserbak eta beste hornidura tekniko batzuk Reservas y otras provisiones técnicas después del reparto	29.912
GUZTIRA TOTAL	38.927
Pasiboen hornidura teknikoak Provisiones técnicas de pasivos	339.108
Pasiboen estaldura Cobertura de pasivos	11,479 %
Eskatzen den legezko gutxiengoaren gainekoa (% 4) Exceso sobre el mínimo legal exigido (4 %)	7,479 %
2019	
AKTIBOAK / ACTIVOS	
Aktiboen segurtasun marjina Margen de seguridad de activos	1.025
GUZTIRA TOTAL	1.025
Aktiboen hornidura teknikoak Provisiones técnicas de activos	816.739
Aktiboen estaldura Cobertura de activos	0,125 %
Eskatzen den legezko gutxiengoaren gainekoa (% 0,05) Exceso sobre el mínimo legal exigido (0,05 %)	0,075 %

Zenbatekoak mila eurotan adierazita daude

Cantidades expresadas en miles de euros



Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Elkarkidetzta, Entidad de Previsión Social Voluntaria de Empleo (la Entidad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Entidad a 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2(a) de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

2020-2023 PLAN ESTRATEGIKOA

PLAN ESTRATÉGICO 2020-2023

Gobernu Batzordeak datozen lau urteetarako onartu duen Plan Estrategikoa prozesu oso partehartzailerik baten ondoren prestatu da, gure Erakundearen kudeaketa-talde osoaren elkarlanarekin, jasotako informazioa oinarri izanik eta ingurune oso aldakor baten azterketa egin ostean. Plan Estrategikoak helburu hauek lortu nahi ditu:

El Plan Estratégico aprobado por la Junta de Gobierno para los próximos cuatro años ha sido elaborado tras un proceso altamente participativo, con la colaboración de todo el equipo de gestión de nuestra Entidad, a partir de toda la información recibida y tras un análisis de un entorno altamente cambiante. Este Plan Estratégico pretende afrontar las siguientes metas

Ildo estrategikoa Línea estratégica	Helburu estrategikoak Objetivos estratégicos
Iraunkortasuna ziurtatzea Asegurar la sostenibilidad	HEOE1 Errentagarritasuna eta kaudimena bermatzea Garantizar la rentabilidad y la solvencia
	HEOE2 Eredua hobetzea Perfeccionar el modelo
	HEOE3 Aliantzak edo/eta lankidetzak hobetzea Perfeccionar las alianzas y/o colaboraciones
	HEOE4 Eragile sozial eta instituzionalek eta Gobernu Organoek akordioak lor ditzaten laguntzea Colaborar para que agentes sociales e institucionales y Órganos de Gobierno alcancen acuerdos
Bazkideen kudeaketa ardatz nagusi moduan Gestión de personas asociadas como eje central	HEOE5 Bazkideak gustura egotea Elkarkidetzarekin Que las personas asociadas estén satisfechas por pertenecer a Elkarkidetz
	HEOE6 Komunikazioa eta pentsioetan hezte Comunicación y educación en pensiones
Gizarte digitalera egokitzea Adecuación a la sociedad digital	HEOE7 Eraldaketa digitala, eraginkoragoak eta malguagoak izateko Transformación digital para ser más eficientes y flexibles
Pertsonengan zentratutako kultura indartzea Fortalecer la cultura centrada en las personas	HEOE8 Pozik dauden pertsonak izatea Contar con personas satisfechas
	HEOE9 Ezagutzaren eskualdatzea ziurtatzea Asegurar la transferencia del conocimiento
Elkarkidetzaren erantzukizun soziala indartzea Fortalecer la responsabilidad social de Elkarkidetz	HEOE10 Sozialki arduratsua den erakundea izatea Ser una organización socialmente responsable
	HEOE11 Herrialdearen garapen endogenoa Desarrollo endógeno del país

2020KO KUDEAKETA PLANA

PLAN DE GESTIÓN 2020

Ekintza planak:

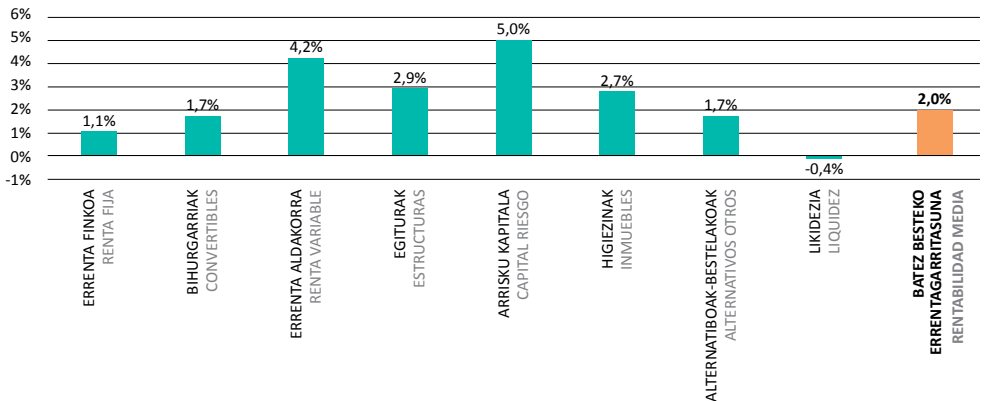
- Barne "ALM" bat egitea, inbertsioari eta betebeharrari buruzko erabakiak hartzeko aukera emango diguna: erakundearen bilakaeraren analisia (balantzea, funts propioak eta kaudimen maila inbertsioen eszenatoki desberdinen aurrean, hipotesi ekonomiko, operatibo eta bazkideen profil ezberdinen aurrean).
- Etorbizuneko zerga-erregulazioari buruzko proposamenen jarraipena egitea eta lehentasunezko BGAE izatea. Posizioa hartzea.
- EAPSPI: Parte-hartze aktiboa eta birdiseinuan lankidetzaren, etorkizuneko bultzada emateko. Plan Estrategikoa
- Kolektibo berriak sartzeari: besteak beste, Metro Bilbao, negozio kolektiboaren erabakien araberak
- Bazkideei, sindikatuei eta erakundeetara komunikatzeko ekimen berriak.
- Elkarkidetzaren Kudeaketa Digitalaren etorkizuneko eredu osoa eta integratua diseinatzen hastea.
- Gizarte-erantzukizun korporatiboko politika eta ingurumen-politika diseinatzea
- Herrialdearen garapen ekonomikoan eragin berezia duten enpresa eta funtsetan posizio-hartzea areagotzea

Planes de acción estratégicos:

- Realizar un ALM interno que nos permita adoptar decisiones, de inversión y de la obligación: análisis de la evolución de la entidad (Balance, Fondos Propios y nivel de Solvencia ante distintos escenarios de inversiones, distintas hipótesis económicas, operativas y de perfil de socio).
- Seguimiento de las propuestas sobre la futura regulación tributaria y acceso a la condición de EPSV preferente. Toma de posición.
- EAPSPI: Participación activa y colaboración en el rediseño para su impulso a futuro. Plan Estratégico
- Incorporación de nuevos colectivos: entre otros, Metro Bilbao, conforme a las decisiones de la negociación colectiva
- Nuevas iniciativas de comunicación a personas asociadas, sindicatos e instituciones.
- Iniciar el diseño de modelo completo e integrado a futuro de Elkarkidetzaren Gestio Digital.
- Diseñar de política de responsabilidad social corporativa y política medioambiental
- Incrementar toma de posición en empresas y fondos con especial proyección en el desarrollo económico del País

Inbertsio politika

Grafiko honetan zehazten da 2020rako aktiboen araberak zenbatetsitako errentagarritasuna:



Política de Inversiones

La rentabilidad estimada por activos para el año 2020 se detalla en el siguiente gráfico:

Diseinu tekniko berria/ Hamar urteko prospektiba

Aurten AON HEWITTen bidez azterlan bat egin da, datozen hamar urteetarako aktiboaren eta betebeharren eboluzioa zehazteko.

Azterlan horri esker, hobetu beharreko alderdiak detektatu eta erabakiak hartu ahal izan ditugu, arriskuak gutxitzen laguntzeko helburuarekin eta Elkarkidetzaren iraunkortasuna indartzeko.

Erakundearen azterketa eta iraunkortasuna etengabe ebaluatzeko konpromisoa eta etorkizuneko konpromisoak oinarri hartuta, 2020ko apirilaren 1eko Gobernu Batzordeak, aho batez, eta instituzioetako eta sindikatuetako ordezkari guztien babesarekin, bazkideen ordezkariak, erabaki zuen:

1. Pentsioa kalkulatzeko interes-tasa teknikoa: % 0,50

2. Mozkinetako partaidetza: Mozkinetako partaidetza progresiboa izan behar du eta kolektibo guztientzat, pentsioa kalkulatzeko erabili diren interes-tasekiko korrelazioa mantenduz beti. Hori dela eta, zenbatekoa mugatu egin behar da, kolektiboaren arabera.

Horregatik guztiagatik, mozkinetako partaidetzak honako arau hauek beteko ditu:

Mugak:

- % 0,50era kalkulaturako errentetarako muga: Gutxienekoa (% 70*(errentagarritasuna-errenta kalkulatzeko erabilitako interes teknikoa*1,25); % 2,00)
- % 1,75era kalkulaturako errentetarako muga: Gutxienekoa (% 70*(errentagarritasuna-errenta kalkulatzeko erabilitako interes teknikoa*1,25)); % 0,75)
- % 2,25era kalkulaturako errentetarako muga: Gutxienekoa (% 70*(errentagarritasuna-errenta kalkulatzeko erabilitako interes teknikoa*1,25); % 0,25)
- % 3,5era edo % 4ra kalkulaturako errentek ez dute mozkinetako partaidetzarik. Batzar Nagusiak berariazko akordio bidez errealizatu ahal izango ditu errenta horiek.

Nuevo Diseño Técnico/ Prospectiva diez años

Este año se ha realizado, por la firma AON HEWITT, un estudio para los próximos diez años que determina la evolución esperada del activo y de la obligación.

Dicho estudio nos ha permitido detectar aspectos a mejorar y adoptar decisiones con el objetivo de contribuir a minimizar los riesgos y fortalecer la sostenibilidad de Elkarkidetzara.

En base a su análisis y al compromiso de evaluación permanente de la sostenibilidad de la Entidad y de sus compromisos futuros, la Junta de Gobierno del 1 de abril de 2020 acordó, por unanimidad de sus miembros y con el respaldo de todos los representantes de las Instituciones y los Sindicatos, representantes de los socios y socias:

1. Tipo de interés técnico para el cálculo de la pensión: 0,50%

2. Participación en beneficios: La Participación en Beneficios tiene que ser progresiva y para todos los colectivos, manteniendo siempre una correlación con los tipos de interés con los que se les ha calculado la pensión, lo que requiere limitar su cuantía en función de los distintos colectivos.

Por todo ello la participación en beneficios atenderá a las siguientes reglas:

Límites:

- Límite para rentas calculadas al 0,50%: Min(70%*(rentabilidad-interés técnico cálculo renta*1,25);2,00%)
- Límite para rentas calculadas al 1,75%: Min(70%*(rentabilidad-interés técnico cálculo renta*1,25);0,75%)
- Límite para rentas calculadas al 2,25%: Min(70%*(rentabilidad-interés técnico cálculo renta*1,25);0,25%)
- Las rentas calculadas al 3,5% y al 4% no tienen participación en beneficios. La Asamblea General por acuerdo expreso podrá revalorizar estas rentas.

3. Kaudimena

COVID-19k eragindako egungo egoerak aurrekaririk ez duen krisi bat eragin du, horren arrazoiak ez baita ekonomikoa edo finantzarioa, osasunekoak baizik. Bizi ditugun zirkunstantzia oso bereziek aldakor-tasun handiak eta errentagarritasun beherakadak eragin dituzte, eta eragin zuzena izan dute erakundearen kaudimenean. Datuek berez hitz egiten dute: errentagarritasun negatiboa eta kaudimena gutxienean: Martxoan ixtean (errentagarritasuna -% 8,50 eta kaudimena -% 0,89) eta ekainan ixtean (errentagarritasuna -% 3,86 eta kaudimena % 4,11). Hau da, datuen egunean, erakundearen kaudimena etekinetan parte hartzeko eskatutako % 10aren azpitik dago.

Horregatik guztiagatik, Gobernu Batzordeak erabaki du Batzarrari neurri posible guztiak har ditzala proposatzea eta, zehazki, 2019ko ekitaldiko etekinetako partaidetza ez banatzea eta 2019ko ekitaldiko emaitza erreserba edo funts propioak indartzera bideratzea, hori guztia jasangarritasunaren mesedetan eta etorkizuneko pentsioen ordainketa bermatuko duen kaudimen hobea lortzeko.

Pandemiaren inpaktua benetan garrantzitsua izan bada, apirillean, maiatzean eta ekainean pixkanaka zuzenketa bat lortu dugu eta lortzen ari gara, eta espero dugu urte amaierara arte mantentzea, emaitzarik onena lortu eta laster aurkeztu ahal izateko.

ADMINISTRAZIO GASTUAK

2020rako administrazio gastuak, Prestazioen Erregelamenduaren 14. artikulua arabera, honela banantzen dira:

- Administrazio-gastuak: % 0,32
- IKEetan edo AKEetan inbertitzeko komisio inplizituak: % 0,33

3. Solvencia:

La actual situación provocada por el COVID-19 ha derivado en una crisis sin precedentes, pues su causa última no es económica ni financiera sino sanitaria. Las especialísimas circunstancias que estamos viviendo han generado, volatilidades disparadas y caídas de rentabilidad con una afección directa en la solvencia de la Entidad. Los datos hablan por sí mismos: rentabilidad fuertemente negativa y solvencia en mínimos: a cierre del mes de marzo (rentabilidad -8,50% y solvencia -0,89%) y a cierre del mes de junio (rentabilidad -3,86% y solvencia 4,11%). Esto es, al día de la fecha, la solvencia de la Entidad se encuentra por debajo del 10% requerido para proceder a la participación en beneficios.

Por todo ello, la Junta de Gobierno ha decidido proponer a la Asamblea la adopción de todas las precauciones posibles y concretamente no proceder a distribuir la participación en beneficios del ejercicio 2019 y destinar el resultado del ejercicio 2019 a fortalecer las reservas o fondos propios, todo ello en aras a la sostenibilidad y para contribuir a una mejor solvencia que garantice el pago de las pensiones futuras.

Si el impacto de la Pandemia ha resultado ciertamente muy relevante, en el transcurso de los meses de abril, mayo y junio hemos conseguido y estamos consiguiendo una progresiva corrección que esperamos podamos mantener hasta el final de año, deseando poder obtener y presentar próximamente el mejor resultado.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración para el año 2020, conforme al Artículo 14 del Reglamento de Prestaciones, se desglosan en:

- Gastos de Administración: 0,32 %
- Comisiones implícitas en inversión en IIC o ECR: 0,33 %

Ekarpen eta gutxieneko pentsioen eguneratzea 2020rako

2019ko abenduaren 20ko Gobernu Batzordeak, erakundeko erregelamendua aplikatuz, 2020rako zenbatekoak eguneratu ditu, ondorengoak direlarik:

**EKARPENAK (14 kuota)
Arruntak hilerokoak**

Taldea Grupo	Oinarriak Bases	7 %	6 %	8 %
A1	50.712,67	108,67	126,78	144,89
A2	41.412,00	88,74	103,53	118,32
C1	33.973,33	72,80	84,93	97,07
C2 y EP	28.396,67	60,85	70,99	81,13

Actualización de aportaciones y pensiones mínimas para el año 2020

La Junta de Gobierno del 20 de diciembre de 2019, en aplicación del reglamento de la Entidad, ha procedido a actualizar los importes para el año 2020, que son los siguientes:

**APORTACIONES (14 cuotas)
Ordinarias mensuales**

Gehigarriak: Urteko gehiengoa 4.186 €

GUTXIENKO PENSIOAK (14 ordainketa)

- Hileroko gutxieneko pentsioa, 12. Artikulua: 106 €
- Hileroko gutxieneko pentsioa, Bigarren Xedapen Gehigarria: 62 €

Adicionales: Máximo anual, 4.186 €

PENSIONES MÍNIMAS (14 pagos)

- Pensión mín. mensual Artículo 12: 106 €
- Pensión mín. mensual Disposición Adicional Segunda: 62 €

Gobernu Batzordeak hartutako akordioak

2020ko apirilaren 1ean, **aho batez** onartu zuen **Prestazioen Erregelamenduaren testu bategina** eta 7, 10, 11.1, 11.2, 11.3, 11.4, 12.1, 12.3 artikuluen eta Hamargarren Xedapen Iragankorraren aldaketa, **2020ko apirilaren 10ean sartu zelarik indarrean**.

2020ko apirilaren 14an, **aho batez** onartu zituzten alarma egoeran prestazio-eskaerak onartzeko salbuespeneko neurriak. Epea uztailaren 3an amaitu zen.

2020ko uztailaren 21eko Batzar Nagusian hartutako akordioak

Aho batez, honako hau erabaki zuen:

Gobernu Batzordearen kudeaketa, urteko kontuak, kudeaketa txostena eta 2019ko abenduaren 31n itxitako ekitaldiko emaitza banatzeko proposamena.

2020-2023 Plan Estrategikoa, Kudeaketa Plana eta 2020ko ekitaldirako aurrekontua.

Estatutuen testu bategina eta 6, 27, 38, 39, 40.5, 48 eta 49 artikuluen aldaketa.

Bizi-zikloaren estrategia ez txertatzea.

Gobernu Organoak eta kideak berritzea: Batzardea eta Batzarra.

Estatutuak eta Prestazioen Erregelamendua webguneko dokumentuen atalean daude.

Acuerdos adoptados por la Junta de Gobierno

El 1 de abril de 2020 aprobó, por **unanimidad** de sus miembros, **el texto refundido del Reglamento de prestaciones, que entró en vigor el 10 de abril de 2020**, y la modificación de los artículos 7, 10, 11.1, 11.2, 11.3, 11.4, 12.1, 12.3 y Disposición Transitoria Décima.

El 14 de abril de 2020 aprobó, por **unanimidad** de sus miembros, medidas excepcionales para la admisión de solicitudes de prestaciones durante el estado de alarma. El plazo finalizó el 3 de julio.

Acuerdos adoptados por la Asamblea General celebrada el 21 de julio de 2020

Acordó, por **unanimidad** de sus miembros:

La gestión de la Junta de Gobierno, las Cuentas Anuales, el Informe de Gestión y la propuesta de distribución del resultado del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2019.

El Plan Estratégico 2020-2023, Plan de Gestión y presupuesto para el ejercicio 2020.

El texto refundido de los **Estatutos** y la modificación de los artículos 6, 27, 38, 39, 40.5, 48 Y 49.

No incorporar la estrategia de ciclo de vida.

Renovación de los Órganos de Gobierno y de sus miembros: Junta y Asamblea.

Los Estatutos y el Reglamento de prestaciones se encuentran depositados en el apartado de Documentos de la Web.

ARRETA
HOBEA IZATEKO
**hitzordua
eskatu**



PARA UNA
MEJOR ATENCIÓN
**pide cita
previa**



elkarkidetza
PENTSIOAK

ENPLEGUKO BGAE - EPSV DE EMPLEO

ARABA/ÁLAVA
Ramón y Cajal, 7-9
01007 Vitoria-Gasteiz
Tel.: 945 14 11 41

BIZKAIA
Gardoqui, 2
48008 Bilbao
Tel.: 94 415 55 78

GIPUZKOA
Mendeurren Plaza, 6
20006 Donostia-San Sebastián
Tel.: 943 43 02 56