



Informació amb **Rellevància Prudencial**

Divulgació semestral **Riscos ASG**

Grup CaixaBank

Corresponent a 30 de juny de 2024

L'Informe Pilar 3 es publica i es prepara originalment en castellà. Aquesta versió en català és una traducció de l'informe en castellà amb finalitats informatives únicament. En cas de discrepància, prevaldrà la versió original en castellà.

Document modificat el 31 d'octubre del 2024.

Es modifica pàgina 59 (Template 5: Banking book – Risc físic de canvi climàtic: Exposicions subjectes a risc físic) i text pàgina 60.

03

3.4. Factor Transversal ASG **Sostenibilitat**

- 3.4.1. Risk Mediambiental
- 3.4.2. Risk Social
- 3.4.3. Risk de Govern



08

8.1.4. Informació Quantitativa Risc **ASG**





03

Factor Transversal
ASG **Sostenibilitat**

3.4. FACTOR TRANSVERSAL ASG (SOSTENIBILITAT)

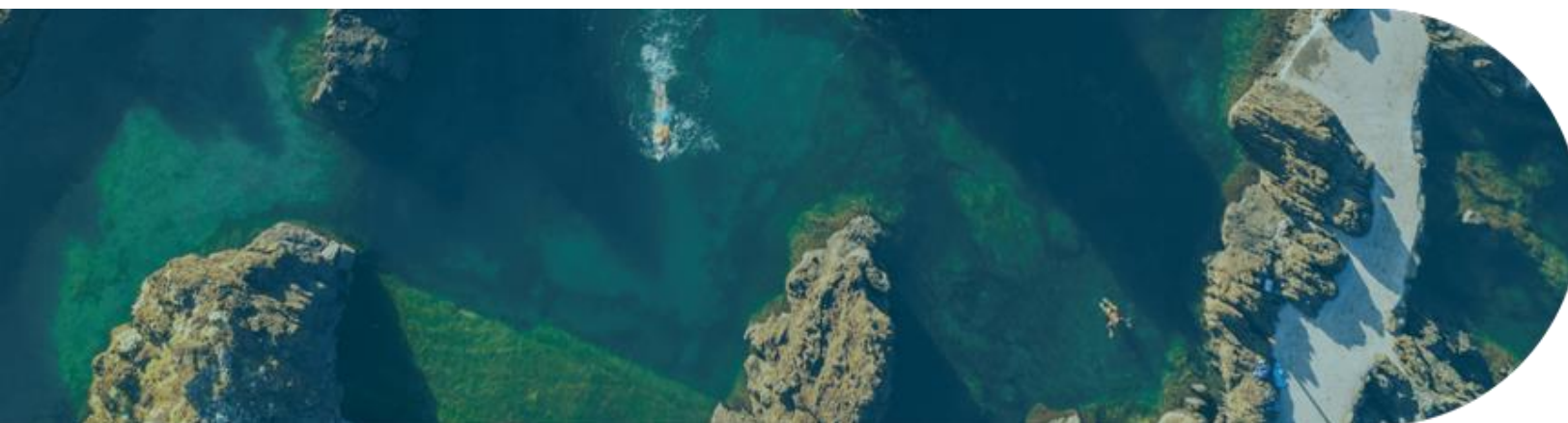
Tal com s'ha exposat a l'apartat 3.2.2, de la Informació amb Rellevància Prudencial corresponent al 31 de desembre del 2023, **el risc de sostenibilitat/ASG es considera un factor transversal** amb afectació en diversos riscos del Catàleg Corporatiu de Riscos de l'Entitat.

A. Tractament dels riscos ASG i estàndards de gestió

Els riscos ASG (ambientals, socials i de governança) impliquen impactes financers o reputacionals per factors tradicionalment considerats no financers. D'aquests, els que presenten potencialment més materialitat a curt, mitjà i llarg termini són els relacionats amb el canvi climàtic (**riscos físics**) i amb la lluita per evitar-ho (**riscos de transició**).



Hi ha canals de transmissió dels riscos ASG (i en especial els climàtics) als riscos tradicionals (crèdit, operacional, mercat, liquiditat, reputacional i de rendibilitat de negoci) que avalen el seu tractament com a **factores dels riscos tradicionals més que com a riscos autònoms o independents**. Aquest és també l'enfocament adoptat majoritàriament tant per les entitats financeres com pels reguladors/supervisors.





Riscos ASG

Riscos climàtics

Riscos de transició

- > Regulació
- > Desenvolupament tecnològic
- > Variacions mercat

Riscos físics

Aguts

- > Inundacions
- > Incendis

Crònics

- > Increment temperatures
- > Canvis precipitacions
- > Augment nivell del mar

Riscos mediambientals no climàtics

Degradació mediambiental

- > Pèrdua de biodiversitat
- > Contaminació
- > Desforestació



Riscos socials

- > Canvis política social
- > Canvis sentiment del mercat



Governança

- > Inadequada gestió riscos A&S
- > Incompliment marc governança



Canals de transmissió



Empreses

- > Danys en la propietat i disrupció del negoci
- > Pèrdua del valor dels actius i noves despeses



Particulars

- > Reducció del poder adquisitiu
- > Danys en la propietat



Macroeconomia

- > Variació de preus
- > Canvis en la productivitat
- > Friccions al mercat laboral



Riscos financers



Risc de crèdit

- > Impagaments de clients
- > Depreciació dels col·laterals



Risc de mercat

- > Revaloració de la renda variable, la renda fixa, les primeres matèries, etc.



Risc operacional

- > Canvis en cadenes de distribució, tancament d'oficines, continuïtat de negoci, danys a actius físics, compliment i conducta



Risc reputacional

- > Menyscabament de la capacitat competitiva per deteriorament de la confiança



Risc de liquiditat

- > Increment de la demanda de liquiditat, risc de refinançament



Risc de negoci/estratègic

- > Resultats inferiors a les expectatives del mercat o als objectius

↑
Efectes mediambientals, socials, de governança i econòmics

↑
Riscos econòmics i financers

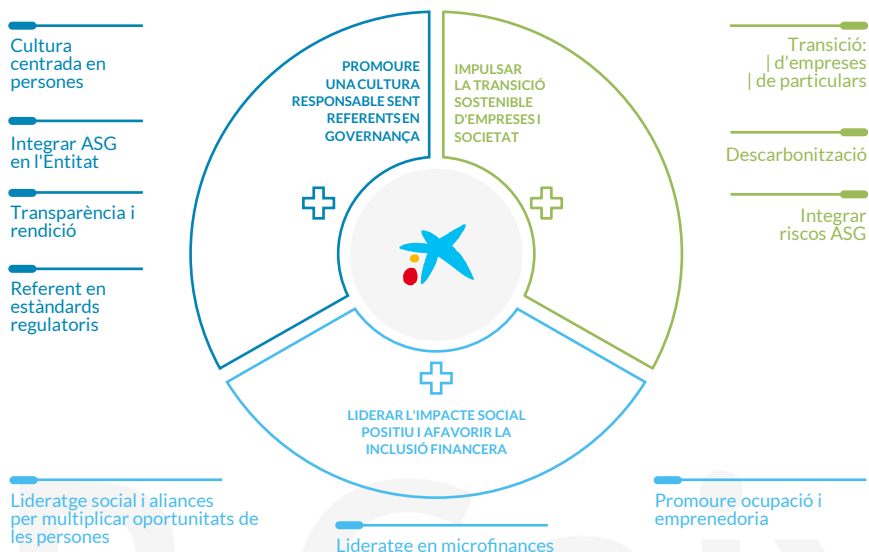
B. Pla Estratègic 2022-2024

Una de les tres prioritats estratègiques de CaixaBank en el marc del Pla Estratègic 2022-2024 per al Grup **és ser referent en sostenibilitat a Europa**, a través de l'impuls de la transició sostenible de les empreses i la societat, de l'impacte social positiu i la inclusió financera, i d'una cultura responsable.

Durant el 2021, CaixaBank va treballar en un **Pla Director de Sostenibilitat (Pla de Banca Sostenible)** per al període 2022-2024. En l'elaboració hi van participar més de 30 direccions del banc i 200 professionals de diferents direccions, i va ser aprovat pel Consell d'Administració el 15 de desembre del 2021. El Pla Director s'integra en el Pla Estratègic de l'Entitat, sent una de les línies principals d'actuació, reflectint l'aspiració de CaixaBank de consolidar-se com un referent en sostenibilitat. Aquesta ambició és coherent amb la tradició més que centenària de ferm compromís social i de la tasca de la Fundació la Caixa, accionista de referència de l'entitat.



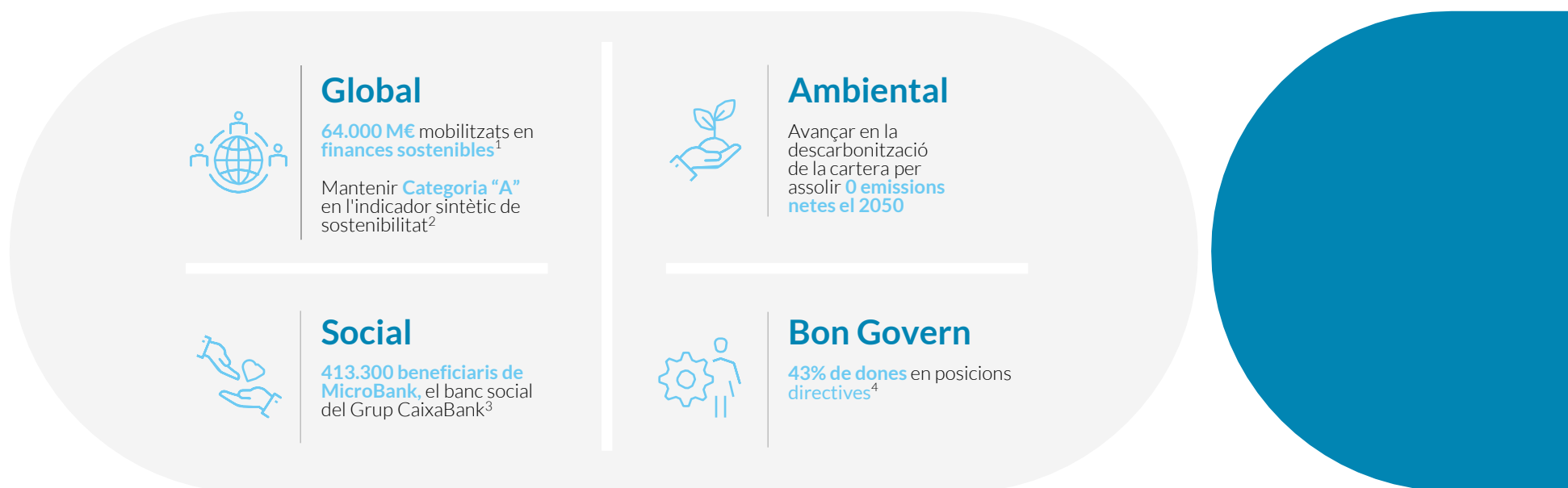
Mitjançant l'escolta activa i el diàleg, una rigorosa metodologia de mesurament i gestió de les dades, i una estratègia de comunicació ASG de conscienciació i sensibilització externa, CaixaBank desenvolupa la seva ambició sostenible. Per tal de materialitzar el compromís del banc amb la societat, el Pla de Banca Sostenible 2022-2024 es vertebrava al voltant de tres ambicions i onze línies estratègiques:



- > **Impulsar la transició sostenible d'empreses i societat**, oferint solucions sostenibles en finançament i inversions, amb focus en eficiència energètica, mobilitat o habitatge sostenible; assessorament ASG i amb un compromís de descarbonització de la cartera creditícia i d'inversió del Grup. CaixaBank, com a membre fundador de la iniciativa de les Nacions Unides *Net Zero Banking Alliance* (NZBA), ha publicat objectius de descarbonització a 2030 per als sectors més intensius en emissions: petroli i gas, generació elèctrica, automoció, ferro i acer, carbó tèrmic, immobiliari comercial, immobiliari residencial, aviació, naval i agropecuari.
- > **Liderar l'impacte social positiu i afavorir la inclusió financera**, a través de MicroBank, empresa del Grup ([Banca ètica i social | MicroBank](#)), del voluntariat dels empleats del Grup i de l'acció social, impulsant solucions de microfinances i mantenint el compromís amb el món rural, adaptant els canals d'atenció a les necessitats dels diferents col·lectius de clients.
- > **Promoure una cultura responsable sent referents en governança** a través de les millors pràctiques en cultura, report i comercialització responsable, acompanyades d'una comunicació efectiva i transparent en matèria ASG.

Amb el Pla de Banca Sostenible com a guia, ens proposem assolir els objectius següents durant els tres pròxims anys:

/ COMPROMISOS DEL PLA DE BANCA SOSTENIBLE 2022-2024



1 Mobilització de finances sostenibles és l'import agregat dels conceptes següents: Finançament sostenible Retail, com a sumatori de l'import formalitzat de: hipoteques verdes (amb certificat d'eficiència energètica "A" o "B)", finançament per a rehabilitació d'habitatge, finançament de vehicles híbrids/elèctrics i microcrèdits atorgats per MicroBank. Finançament sostenible Empreses, com a sumatori de l'import formalitzat de: finançament sostenible a clients del segment Empreses, segment Promotor i segment CIB (Corporate and Institutional Banking). Import de la participació proporcional de CaixaBank en l'emissió i la col·locació de bons sostenibles (verds, socials o mixtos) per part de clients de CaixaBank. Increment net en patrimoni amb gestió (AuM) a CaixaBank Asset Management, en productes classificats d'acord amb els art. 8 i art. 9 de la normativa SFDR. La variació inclou efecte mercat. Increment brut en patrimoni amb gestió (AuM) a VidaCaixa, en productes classificats d'acord amb els art. 8 i art. 9 de la normativa SFDR. Per al càlcul es consideren les aportacions brutes a Fons de Pensions (FFPP), Esquemes de Previsió Social Voluntària (EPSV) i Unit Linked. El 2023 i el 2024 també inclouran aportacions de l'assegurança de dependència.

2 Índex sintètic ASG creat per CaixaBank amb metodologia desenvolupada per KPMG que permet disposar d'informació agregada de les principals cases d'anàlisi ASG. L'indicador pondera de manera objectiva els resultats obtinguts per l'Entitat en les puntuacions dels principals analistes ASG internacionals (S&P GLOBAL-DJSI, Sustainalytics, MSCI i ISS ESG).

3 Nombre de titulars i cotitulars de microcrèdits atorgats per MicroBank durant el període 2022-2024.

4 % de dones en posicions directives a partir de subdirecció d'oficina gran (oficines de categoria A i B). El 2023 s'ha actualitzat l'objectiu inicialment fixat per al 2024 del 42% al 43% amb l'actualització del Pla d'Igualtat.

3.4.1. RISC MEDIAMBIENTAL

A. Estratègia de negoci i processos

Emmarcada en el **Pla Director de Sostenibilitat**, CaixaBank disposa d'una **Estratègia mediambiental i climàtica** que té com a objectiu contribuir a la transició cap a una economia neutra en carboni mitjançant el **finançament i la inversió en projectes sostenibles, la gestió del risc mediambiental i climàtic i la reducció de l'impacte directe de les seves operacions**.

El desplegament de l'Estratègia mediambiental i climàtica s'incorpora dins el Pla Director de Sostenibilitat 2022-2024, per tal de **gestionar activament els riscos mediambientals i els associats al canvi climàtic i avançar cap a les zero emissions netes**.

Considerant la complementarietat de la reducció d'emissions amb el creixement econòmic, la transició a una economia neutra en carboni implica no només riscos per a les companyies, sinó també oportunitats de negoci. Per contribuir a la seva materialització, cal continuar oferint solucions viables que cobreixin les expectatives i necessitats dels nostres clients i grups d'interès. Com a part d'aquestes solucions, CaixaBank manté des de fa anys un paper actiu en el finançament de projectes d'energies renovables, infraestructures i agricultura sostenibles, entre altres. Així mateix, i a través de la gestora d'actius i la gestora de plans de pensions, s'impulsa la inversió socialment responsable (per ampliar informació, vegeu la secció "Negoci Sostenible" de l'Informe de Gestió Consolidat 2023 de CaixaBank).

L'abast del canvi climàtic requereix la col·laboració publicoprivada i una aproximació multisectorial. CaixaBank participa de forma regular en grups de treball i associacions dedicades a l'avenç en matèria ambiental, inclosos la *United Nations Environment Programme Finance Initiative* (UNEP FI¹) i el Grup Espanyol per al Creixement Verd.

CaixaBank, en la Declaració sobre canvi climàtic, aprovada i actualitzada pel seu Consell d'Administració el febrer del 2024, evidencia el compromís mediambiental i climàtic de l'Entitat a través de les següents línies d'acció:



a Suport als projectes viables i compatibles amb una economia neutra en carboni i les solucions al canvi climàtic.



Gestionar els riscos derivats del canvi climàtic i avançar cap a la neutralitat d'emissions de la cartera de crèdit i inversió.



Minimitzar i compensar la petjada de carboni operativa.



Impulsar el diàleg sobre la transició sostenible i col·laborar amb altres organitzacions per avançar conjuntament.



Informar dels progressos de forma transparent.

Així mateix, el mes de febrer del 2024, el Consell d'Administració de CaixaBank ha aprovat una Declaració sobre natura, que estableix grans línies d'actuació que s'abordaran els pròxims exercicis:

- > Avaluació d'impactes, dependències i de la materialitat dels riscos (focus cartera).
- > Consideració de la natura en la gestió dels riscos de sostenibilitat.
- > Suport als clients (solucions de negoci i *engagement*).
- > Integració en la gestió dels impactes operatius (gestió de residus, plàstics, consum d'aigua, etc.).
- > Formació a la plantilla (focus en equips especialitzats).
- > Diàleg actiu amb grups d'interès (com emissors, regulador, clients).
- > Participació en iniciatives col·laboratives.
- > Transparència i *reporting*.

¹ Iniciativa Financera del Programa de les Nacions Unides per al Medi Ambient.

El canvi climàtic també ofereix oportunitats de negoci en la mobilització de capital cap a inversions que persegueixen un creixement sostenible i inclusiu. CaixaBank ofereix als seus clients productes que integren criteris ambientals, socials i de governança, que impulsen activitats que contribueixen a la transició cap a una economia neutra en carboni i que siguin ambientalment sostenibles.

A més, CaixaBank disposa d'un Marc de Finançament lligat als ODS (CaixaBank *Sustainable Development Goals* (SDG) *Funding Framework*), dins el qual emet instruments financers, com ara bons, que financen l'activitat de finançament verd, social o sostenible del banc. Per impulsar l'originació d'operacions verdes/socials/sostenibles per part dels equips de negoci del banc, l'Entitat té establert un mecanisme intern d'incentiu que promou el finançament sostenible. L'aplicació d'aquest incentiu per a actius verds va entrar en vigor el 2022 i la seva extensió als actius socials ho va fer en l'exercici 2023.

D'aquesta manera, les àrees de negoci són més conscients dels impactes positius que es poden generar a través de les activitats de finançament, inclòs el finançament d'activitats que contribueixen a la mitigació i adaptació al canvi climàtic¹.

D'altra banda, CaixaBank, en línia amb el seu model de banca sostenible, està compromesa amb la integració de criteris de sostenibilitat en les inversions, enteses com aquelles que no només ofereixen rendibilitat econòmica per als inversors, sinó que també promouen una gestió coherent amb la creació de valor per a tota la societat, perseguint un benefici social i ambiental².

Objectius, metes i límits

Dels objectius, metes i límits ASG del Pla de Banca Sostenible a 2024, tot seguit es mostren els més rellevants per a l'estratègia mediambiental.



/ MOBILITZACIÓ DE FINANCES SOSTENIBLES

Objectiu PE 2022-2024

64.000 MM€

Real acumulat

50.813 MM€ (fins dic-23)

16.344 MM€ (2024)

67.157 MM€

64.000 MM€

Objectiu PE 2022-2024

67.157 MM€

Mobilitzat des de gener 2022
50.813 MM€ fins dic-23

57.294 MM€

Finançament sostenible
45.729 MM€ fins dic-23

9.863 MM€

Intermediació sostenible
5.084 MM€ fins dic-23

¹ Per ampliar-ne el detall, vegeu l'apartat "Mobilització de finances sostenibles" i la secció de "Taxonomia Verda" dins l'apartat de Negoci Sostenible de l'Informe de Gestió de desembre de 2023.

² Per ampliar-ne el detall, vegeu l'apartat "Inversió responsable" dins l'apartat de Negoci Sostenible de l'Informe de Gestió de desembre del 2023.

Pel que fa a l'objectiu d'emissions netes zero, l'abril del 2021 **CaixaBank es va adherir com a membre fundador a la NZBA**, promoguda per UNEP FI, per la qual l'Entitat es compromet a assolir les emissions netes zero el 2050 i a publicar objectius intermedis de descarbonització a 2030, els 18 primers mesos des de l'adhesió per als sectors més materials i 36 mesos per a tots els sectors considerats prioritaris (sectors intensius en emissions).

Els primers objectius de descarbonització a 2030 per als sectors de generació elèctrica i de petroli i gas es van divulgar l'octubre del 2022. El 2023 es van publicar objectius de descarbonització per a ferro i acer i per a automoció. A més, es va publicar un objectiu de *phase-out* del carbó. Durant el 2024 s'han publicat els últims objectius de descarbonització per als sectors immobiliari residencial i comercial, aviació, naval i agropecuari. A més, s'ha determinat la no materialitat dels sectors de ciment i alumini (vegeu la taula de la p. 112).

Per als detalls del disseny dels objectius, vegeu [Estratègia mediambiental i climàtica | CaixaBank](#).



¹ Es tenen en compte les emissions Abast 3 categoria 11: Use of sold products, tank-to-wheel.

² Es consideren factors mitigants els compromisos de phase-out <=2030 o només finançament de renovables.

_Pla de Gestió Mediambiental

Així mateix, el Pla de Banca Sostenible 2022-2024 de CaixaBank inclou un **Pla de Gestió Mediambiental 2022-2024¹**, amb vuit línies d'actuació, que té com a objectiu reduir l'impacte directe de l'activitat pròpia del Grup CaixaBank:

01

Governança en la Gestió Ambiental
a escala de Grup.

02

Estratègia de mitigació de la **Petjada de Carboni**.

03

Ambientalització de les compres i contractacions.

04

Ambientalització de les vendes
productes no financers.

05

Compromís amb l'**economia circular**.

06

Mobilitat Sostenible.

07

Promoció de l'eficiència.

08

Renovació de les certificacions voluntàries i ampliació de l'abast.



¹ Per a més informació, vegeu la secció "Pla de Gestió Ambiental" de l'Informe de Gestió consolidat de CaixaBank 2023.

El **Pla de Gestió Ambiental 2022-2024 estableix objectius quantitatius**¹ per a cada any de durada del pla, alineats amb l'estratègia climàtica i enfocats a la reducció d'impactes directes:

Objectiu	Indicadors	2022	2022	2023	2023	2024
		objectiu	real	objectiu	real	objectiu
Minimització i compensació de la petjada de carboni	Abast 1 (vs. 2021 ²)	-7,00%	-10,00%	-10,00%	-21,00%	-15,00%
	Abast 2 (MARKET-BASED) (vs. 2021)	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%
	Abast 3 operacional perímetre calculat 2021 ³	-12,00%	-38,00%	-15,00%	-35,00%	-18,00%
	Emissions globals de CO ₂ reduïdes (vs. 2021)	-12,90%	-32,00%	-16,00%	-33,00%	-19,00%
	Carbon Neutral ⁴ . Emissions de CO ₂ compensades: abastos 1, 2 i 3.6 (viatges corporatius)	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Consum d'energia 100% renovable	Consum d'energia d'origen renovable	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Reducció de consum / residu de paper	Reducció de consum de paper (vs. 2021)	-8,00%	-34,60%	-12,00%	-27,70%	-15,00%
Implantació de mesures d'eficiència energètica	Estalvi d'energia consumida (vs. 2021)	-6,00%	-14,10%	-8,00%	-22,80%	-10,00%
Renovació de certificacions i ampliació del perímetre	Certificacions ambientals als edificis principals (vs. 11 certificacions 2021 ⁵)	2	2	3	3	4

1 Els objectius associats a la reducció d'emissions dels abastos 1 i 2, l'objectiu Carbon Neutral, el consum d'energia 100% renovable i la seva reducció i el nombre de certificacions tenen en compte tot el Grup (incloses 16 filials) i l'abast 3, mentre que la reducció del consum de paper es limita a CaixaBank, S.A.

2 Per al càlcul de l'objectiu de l'Abast 1, les dades d'emissions de gasos refrigerants de CaixaBank prenen com a any base de referència la mitjana del període 2019-2021.

3 L'objectiu d'abast 3 (operacional) es va calcular tenint en compte el perímetre de càlcul previ a la petjada de carboni operativa redimensionada, incloent-hi diverses categories de l'abast 3 independentment de quins són materials. Les dades d'emissions de viatges corporatius inclosos en aquest objectiu són de CaixaBank, S.A. i prenen com a any base de referència l'any 2019 (anterior a les restriccions per COVID-19).

4 El perímetre de neutralitat en carboni ("Carbon Neutral") inclou els abastos 1, 2 i 3.6 (viatges corporatius) a escala de Grup CaixaBank. Les emissions que no s'han pogut evitar es compensen mitjançant la compra de crèdits en el mercat de compensació d'emissions voluntari, tal com s'explica a l'apartat d'Estratègia de mitigació de la petjada de carboni.

5 El 2022, CaixaBank va vendre l'edifici certificat situat a Paseo de la Castellana, 51 i en va traslladar bona part dels treballadors a l'edifici de Castellana, 189, que també té la certificació ISO 14001. La dada base sobre la qual valorem els objectius ha canviat a 10 certificacions, sobre les quals el 2022 es van afegir 2 edificis nous pertanyents a BPI i un tercer d'aquesta mateixa entitat el 2023.

B. Governança

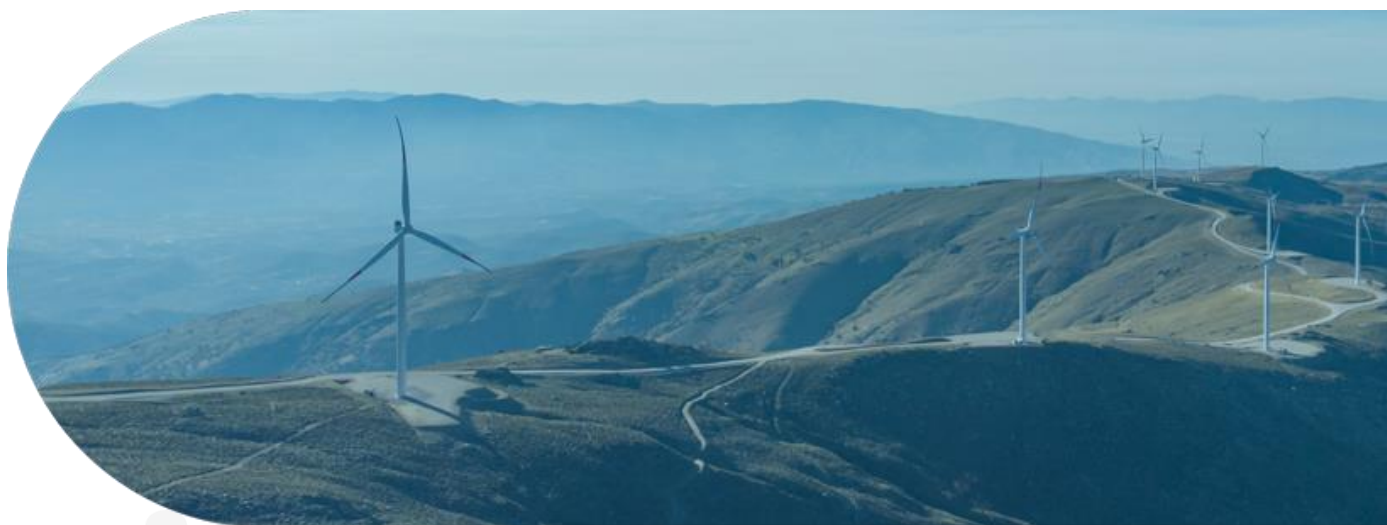
La governança de la sostenibilitat en general és una de les prioritats per al Grup CaixaBank. La integració dels factors ASG en l'activitat del Grup va comportar la definició i revisió de les polítiques, procediments i rols per assegurar que aquests eixos es tindran en compte en la presa de decisions.

Per aquest motiu, **el Consell d'Administració és el màxim responsable de l'aprovació de l'estratègia i dels Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat**, així com de la supervisió de la seva correcta implementació.

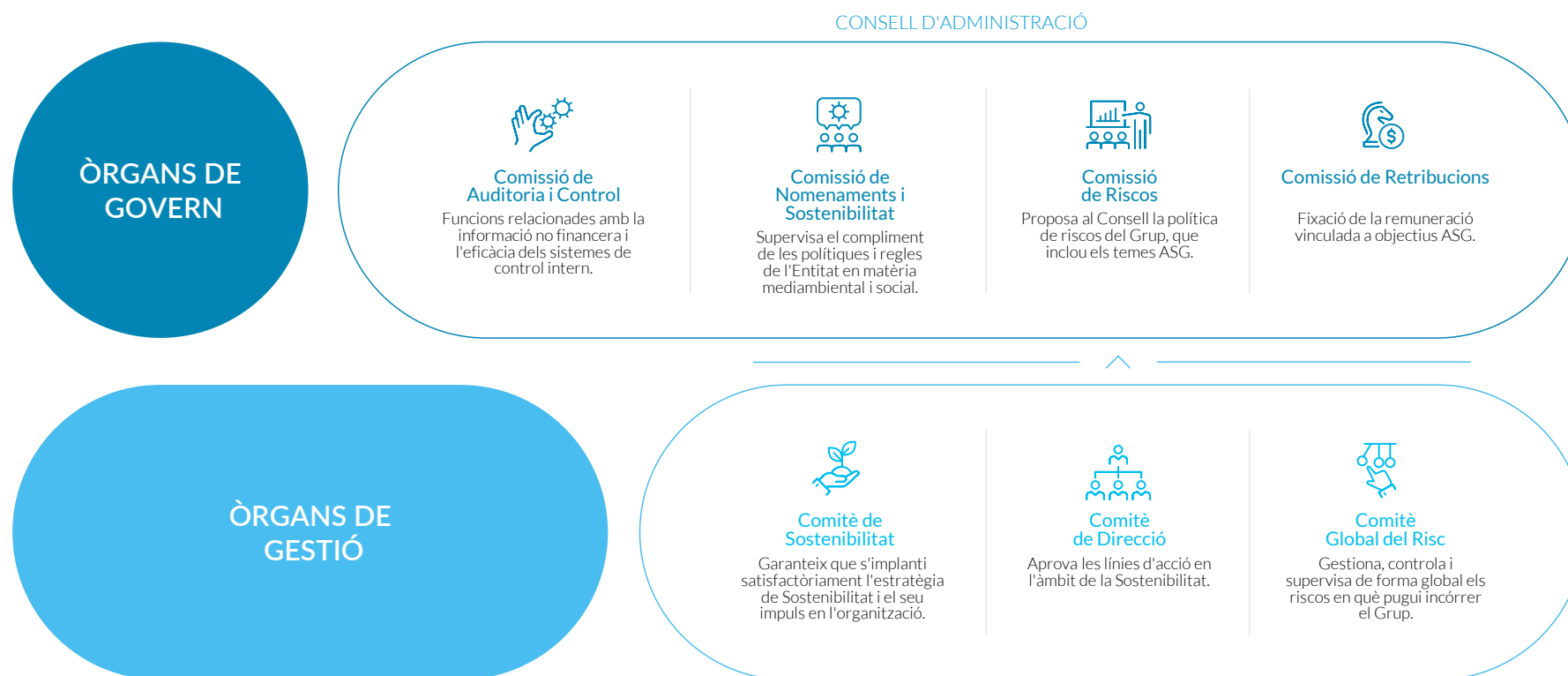
Amb l'objectiu de disposar d'un govern de la sostenibilitat sòlid, s'ha establert un sistema de governança de la sostenibilitat basat en l'estructura d'òrgans de govern existents, atorgant-los noves responsabilitats en la matèria i complementant-los amb

uns òrgans de gestió prèviament existents (Comitè de Direcció i Comitè Global del Risc) i la creació de nous comitès interns, especialitzats en la matèria, com el Comitè de Sostenibilitat o altres *Steering Committees*, que tenen com a objectiu impulsar les diferents línies de treball, com ara el Projecte Net Zero Banking Alliance (NZBA) o el Projecte Terra (inclusió dels riscos ASG en el cicle creditici).

A més, aquest sistema de governança permetrà complir l'objectiu de CaixaBank d'implantar un model de govern de gestió dels riscos ASG coherent, eficient i adaptable que supervisi la consecució dels objectius del Grup CaixaBank, en línia amb les expectatives del BCE i les millors pràctiques del mercat.



L'estructura del model de governança de sostenibilitat es descriu en el gràfic següent.



Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat supervisa l'actuació de la Societat en relació amb la sostenibilitat, així com el compliment de les polítiques i regles de la Societat en matèria mediambiental i social, avaluant-les i revisant-les periòdicament a fi que compleixin la seva missió de promoure l'interès social i tinguin en compte, segons escaigui, els legítims interessos dels altres grups d'interès, així com elevar al Consell les propostes que consideri oportunes en aquesta matèria i, en qualsevol cas, elevar per a la seva aprovació la política de sostenibilitat/responsabilitat corporativa. Així mateix, la Comissió supervisa que les pràctiques de la Societat en matèria mediambiental i social s'ajustin a l'estratègia i les polítiques fixades.

Comissió de Riscos és l'encarregada de proposar al Consell la política de riscos del Grup, entre els quals s'inclouen els riscos ASG, i més concretament els riscos climàtics.

Comissió d'Auditoria i Control supervisa el procés d'elaboració i presentació regulatòria financera i no financera de la Societat i, si escau, del Grup, que inclou informació en matèria de Sostenibilitat, entre altres, informació climàtica.

I a la **Comissió de Retribucions** li correspon fixar la retribució variable vinculada a factors ASG.



El Grup incorpora la sostenibilitat en el seu dia a dia, tant en la relació amb els clients com en els processos interns. En aquest sentit, recau en els òrgans de gestió la definició, l'execució i el desenvolupament de l'estratègia adoptada pels òrgans de govern, que incorpora la sostenibilitat i el canvi climàtic com una de les seves prioritats, que té caràcter transversal, i és responsabilitat de totes les àrees del Grup incorporar-la progressivament en les seves funcions.

CaixaBank ha integrat el seguiment i la gestió de la sostenibilitat en l'estructura de gestió existent. En aquest sentit, ha establert el mateix marc de control intern per a la informació no financera. Aquest marc de control es basa en el model de les tres línies de defensa, que proporciona un grau de seguretat raonable en la consecució dels objectius del Grup.

Comitè de Direcció és el màxim òrgan de direcció responsable d'aprovar les principals línies d'acció en l'àmbit de la sostenibilitat.

Comitè de Sostenibilitat és l'òrgan dependent del Comitè de Direcció responsable d'aprovar l'estratègia i les pràctiques de sostenibilitat de CaixaBank i fer-ne el seguiment, així com de proposar i elevar per a la seva aprovació per part dels òrgans de govern corresponents les polítiques generals per a la gestió de la sostenibilitat.

Comitè Global del Risc és l'òrgan dependent de la Comissió de Riscos responsable de gestionar, controlar i monitorar de forma global, entre altres, els riscos ASG, així com les implicacions en la gestió de la liquiditat, la solvència i el consum de capital.

A la secció 03 es pot trobar una relació dels principals punts de decisió dels diferents òrgans de govern esmentats. Govern corporatiu dins l'apartat "Govern de la Sostenibilitat" i subapartat "Òrgans de Govern" de l'[IGC 2023 CAT.pdf](#) (caixabank.com).

La **Direcció de Sostenibilitat** és l'encarregada de coordinar la definició, actualització i seguiment de l'estratègia en matèria de sostenibilitat del Grup, i també d'actualitzar els Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat de CaixaBank, que serà aplicable a tots els empleats, directius i membres dels òrgans de govern per garantir la transparència, la independència i el bon govern de l'Entitat per tal de salvaguardar els interessos de les persones i del territori. La Direcció de Sostenibilitat defineix els principis d'actuació en relació amb la gestió dels riscos ASG, i també assessorar sobre els seus criteris d'aplicació, validant aquests criteris i la seva transposició a les corresponents eines d'anàlisi; a més, avalua i analitza la participació de l'Entitat en associacions climàtiques i relatives a la sostenibilitat.

La Direcció de Sostenibilitat té la següent estructura organitzativa:

- > Estratègia i Seguiment de Sostenibilitat.
- > Riscos de Sostenibilitat.
- > Coordinació de Productes i Negocis Sostenibles.
- > Comunicació ASG.
- > Risc Climàtic.

El març del 2024, el Consell d'Administració va aprovar l'actualització de la **Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG**, que consolida les anteriors Polítiques de gestió del risc mediambiental i la Política corporativa de relació amb el sector de la defensa i **estableix els criteris per a l'anàlisi ASG en els processos d'admissió de clients i d'aprovació d'operacions de finançament creditici de l'Entitat**. Aquesta política regula la gestió dels riscos ASG, inclosos els climàtics, en els processos d'admissió i estableix exclusions generals i sectorials vinculades a activitats que puguin tenir un impacte significatiu en els drets humans, el medi ambient i el clima, en què CaixaBank no assumirà risc de crèdit. Les exclusions generals s'apliquen a tots els clients (no es financen nous projectes que impactin negativament en el patrimoni natural, cultural, àrees d'alt valor de biodiversitat o susceptibles de patir estrès hídric, ni tampoc empreses sobre les quals hi hagi proves sòlides que utilitzen treball infantil o forçat, hagin participat en violacions de drets humans o no disposin de polítiques de salut i seguretat per protegir els seus treballadors), mentre que les exclusions sectorials afecten determinades activitats dels sectors de defensa, energia, mineria, infraestructures i agricultura, pesca, ramaderia i silvicultura.

Els **pilars sobre els quals s'assenta el marc de govern dels riscos ASG en el Grup CaixaBank, establerts en la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG**, són:

- > Compliment dels principis que recull la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG per part de les societats del Grup CaixaBank dins el seu àmbit d'aplicació.
- > Supervisió corporativa de CaixaBank, com a entitat matriu del Grup.
- > Alineació d'estratègies entre les societats del Grup i, al seu torn, alineació amb les millors pràctiques, amb les expectatives supervisores i amb la regulació vigent.
- > Implicació màxima dels òrgans de govern i direcció de les societats del Grup.
- > Marc de control intern basat en el model de tres línies de defensa¹, que garanteix l'estricta segregació de funcions i l'existència de diverses capes de control independent.

¹ Vegeu l'apartat 3.1.2 Marc de control intern.

- > Acoblament en els circuits actuals d'admissió de clients, concessió de crèdit i inversió per compte propi, així com manteniment de la governança que els regeix, per tal de fomentar una integració més gran i millor dels criteris ASG en la presa de decisions i minimitzar la paral·lelització de circuits, que podria entorpir l'activitat comercial o inversora.

Remuneració

Des del gener del 2022, la remuneració variable dels Consellers Executius, de manera similar al model aplicable a la resta de membres del Col·lectiu Identificat del Grup, consisteix en un esquema de remuneració variable ajustat al risc i basat en el mesurament del rendiment, que es concedeix anualment basat en unes mètriques anuals amb un ajust a llarg termini mitjançant l'establiment de mètriques de caràcter plurianual.

Per al mesurament del rendiment i en l'avaluació dels resultats individuals s'utilitzen factors anuals, amb criteris corporatius quantitatius (financers) i corporatius qualitatius (no financers), que han d'estar especificats i clarament documentats.

Amb l'objectiu d'alinejar la retribució variable amb els objectius de sostenibilitat i bon govern corporatiu, el 2022 es va augmentar el pes de les mètriques vinculades a factors ASG (com ara sostenibilitat, qualitat i conducta i compliment) en els esquemes de retribució variable tant anual com a llarg termini. En aquest sentit, el 2023 un 30% de la retribució variable concedida anual del President i del Conseller Delegat es vincula a factors ASG, com la Qualitat, els reptes de Conducta i Compliment i la Mobilització de Finances Sostenibles. Així mateix, en l'ajust amb mètriques plurianuals d'aquesta retribució variable, un 25% està vinculat al repte de Mobilització de Finances sostenibles a llarg termini. Aquests factors també s'inclouen en la determinació i l'ajust de la retribució variable dels membres del Comitè de Direcció, de la resta del Col·lectiu Identificat i de la plantilla de Serveis Centrals, inclosos Banca d'Empreses i CIB. A partir de l'any 2024, la mobilització de finances sostenibles també s'inclourà en la determinació de la retribució variable de Banca de Particulars i, per tant, ja de tota la plantilla de CaixaBank.

El 2023, en l'esquema de remuneració variable anual dels membres del Comitè de Direcció, les mètriques de qualitat, compliment i sostenibilitat concentren un pes conjunt del 15% (un 5% cadascuna), en la determinació de la retribució variable a percebre.

La resta de mètriques són rendibilitat (10%), eficiència (10%), variació d'actius problemàtics (5%) i apetit al risc (15%). Per als Consellers Executius, el pes d'aquestes mètriques es duplica en tots els reptes, excepte en l'apetit al risc, que puja al 20%, ja que la consecució de la seva variable està determinada al 100% per reptes corporatius.

En l'esquema de remuneració variable plurianual, el pes de cadascuna de les quatre mètriques és del 25%; aquestes són el CET1, el ROTE plurianual, l'indicador del comportament relatiu de l'acció (TRS) i la mobilització de finances sostenibles.

Tant per a la remuneració variable anual com per a la remuneració variable plurianual, la mètrica seleccionada de sostenibilitat és la mobilització de finances sostenibles, entesa com a nova producció. Aquesta mètrica és en si mateixa un dels KPI de primer nivell del Pla Director de Sostenibilitat i del Pla Estratègic del Banc, fixada en 64.000 milions d'euros de manera acumulada durant el període 2022-2024.

Aquest objectiu pretén fomentar la inversió sostenible per part de clients particulars i empreses, contribuint a la transició energètica cap a models de producció i consum més respectuosos amb el medi ambient i a una societat més justa i inclusiva, i mantenint l'excel·lència en govern corporatiu. D'aquesta manera, el Banc vol migrar progressivament el balanç cap a exposicions amb menys risc climàtic, mediambiental i social.

L'import de mobilització de finances sostenibles inclou: **i)** Finançament hipotecari sostenible (certificat d'eficiència energètica A o B), finançament per a rehabilitació energètica d'habitatges, finançament de vehicles híbrids/elèctrics, finançament de plaques fotovoltaiques, ecofinançament agro i microcrèdits atorgats per MicroBank; Finançament sostenible a Empreses, Promotor i CIB&IB; L'import considerat a l'efecte de la mobilització de finançament sostenible és el límit de risc formalitzat en operacions de finançament sostenible a clients, incloent-hi llarg termini, circulant i risc de signatura. Es consideren també les operacions de novació i renovació tàcita o explícita de finançament sostenible; **ii)** La participació proporcional de CaixaBank en l'emissió i col·locació de bons sostenibles (verds, socials o mixtos) per part dels clients; **iii)** Increment net en Actius gestionats a CaixaBank Asset Management en productes classificats segons els articles 8 i 9 de la normativa SFDR (inclou nous fons/fusió de fons registrats com a art. 8 i 9, més aportacions netes –aportacions

menys retirades-, incloent-hi l'efecte del mercat en la valoració de les participacions); Increment brut en patrimoni gestionat a VidaCaixa en productes classificats segons els articles 8 i 9 de la normativa SFDR (inclou aportacions brutes -sense considerar retirades ni efecte mercat- a Fons de Pensions (FP), Esquemes de Previsió Social Voluntària (EPSV) i Unit Linked classificats com a art. 8 i 9 segons SFDR.

C. Gestió del risc

Els esdeveniments climàtics aguts o crònics (riscos físics), els canvis en la regulació, el desenvolupament tecnològic, canvis en les preferències de mercat, etc. (riscos de transició) tenen la seva translació tant microeconòmica com macroeconòmica via valor i rendiment dels actius, danys, poder adquisitiu, productivitat, preus o augment de costos legals i de compliment. Als principals riscos prudencials (crèdit, mercat, operacional, reputacional, liquiditat...). I el mateix passa amb els fenòmens relacionats amb la natura. Així, doncs, es considera que els factors i riscos ASG es materialitzen en impactes en aquests riscos principalment a través de l'exposició de les entitats financeres a les seves contraparts (empreses no financeres i persones físiques).

El risc de sostenibilitat (ASG) es recull al Catàleg Corporatiu de Riscos com a factor transversal en diversos dels seus riscos (crèdit, reputacional, legal i regulatori, i altres riscos operacionals). Així, doncs, el risc climàtic està incorporat com un risc de nivell 2 del risc de crèdit i el risc mediambiental com un risc de nivell 2 del risc reputacional. A més, s'ha incorporat una menció al risc climàtic en el risc de "Danys en actius materials", nivell 2 d'"Altres riscos operacionals", i s'han inclòs referències a aquest risc en els "Riscos per a la continuïtat operativa", també nivell 2 d'"Altres riscos operacionals", així com en diferents riscos de nivell 2 del "Risc legal i regulatori".

L'avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG) és la base per a un desplegament proporcionat dels seus processos de gestió i permet alimentar els processos estratègics i el calibratge del risc.

L'anàlisi de materialitat financera (*outside-in*) se centra en l'avaluació qualitativa dels principals impactes que els factors ASG poden tenir en els riscos tradicionals (com ara crèdit, liquiditat, mercat, operacional, reputacional o de rendibilitat de negoci) per a les diferents carteres.

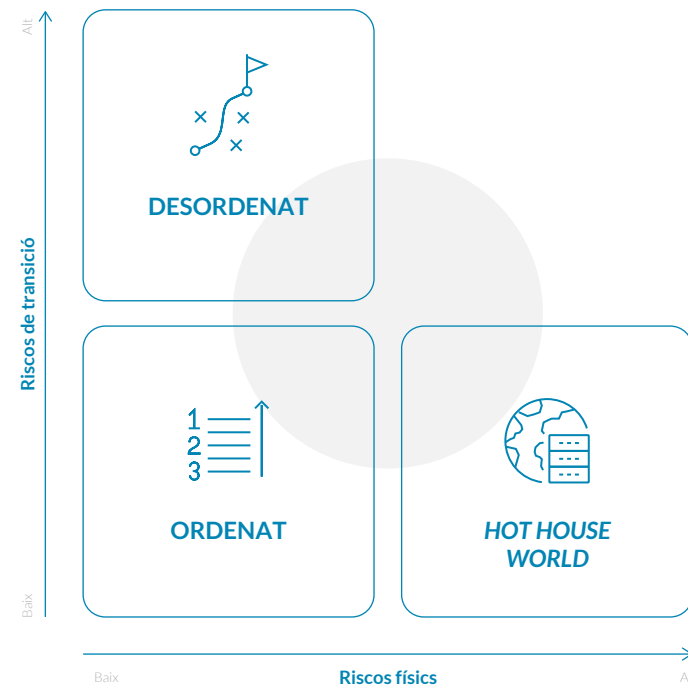
Identificació i avaluació dels riscos climàtics

Tenint en compte les característiques especials dels riscos climàtics, l'avaluació del **risc climàtic** es basa en uns escenaris de canvi climàtic i considera diferents horitzons temporals.

La *Network for Greening the Financial System* (NGFS) ha definit uns escenaris climàtics que proporcionen un punt de partida comú per analitzar els riscos del canvi climàtic en el sistema financer i en l'economia.

En línia amb les expectatives supervisores, CaixaBank ha considerat en la seva avaluació de la materialitat els següents escenaris climàtics establerts per la NGFS:

- > **Transició ordenada:** Un escenari de transició ordenada suposa la introducció de polítiques climàtiques de manera primerenca i amb una profunditat i un abast creixents, de manera que s'assoleixi l'objectiu d'1,5 °C. Tant els riscos físics com els de transició són relativament moderats.
- > **Transició desordenada:** Un escenari de transició desordenada suposa un augment significatiu dels riscos de transició a causa de retards en les polítiques climàtiques o de divergències entre els diferents països i sectors. Suposa l'adopció de mesures a partir del 2030 o en una fase relativament tardana respecte als terminis de l'actual normativa climàtica i ambiental. Això incrementa el risc de transició, però manté el risc físic en un grau relativament baix, ja que s'assoliria l'objectiu d'1,5 °C.
- > **"Hot House World"** (nivell elevat d'escalfament global): Suposa l'aplicació de polítiques climàtiques molt limitades i únicament en alguns països, àrees o sectors, de manera que els esforços globals resulten insuficients per evitar un escalfament global amb efectes climàtics físics incrementals i significatius. En aquest escenari, el risc de transició és limitat, però el risc físic és molt elevat amb impactes irreversibles.



En l'escenari de transició ordenada, els principals impactes de risc climàtic es concentren a llarg termini en les carteres de crèdit de persones jurídiques i hipotecària, tal com mostra la taula següent.



1 Objectiu de limitar l'augment de la temperatura el 2100 a 1,5 °C respecte als nivells preindustrials.

/ MATRIU D'ANÀLISI DE RISC CLIMÀTIC - ESCENARI DE TRANSICIÓ ORDENADA

		RISCOS DE TRANSICIÓ			RISCOS FÍSICS		
		CT	MT	LT	CT	MT	LT
	Risc de crèdit	SEGMENT CIB					
		SEGMENT D'EMPRESES					
		SEGMENT HIPOTECARI					
		SEGMENT DE CONSUM					
	Altres riscos	MERCAT					
		OPERACIONAL					
		REPUTACIONAL					
		LIQUIDITAT					
		NEGOCI/ESTRATÈGIC					

A més, es presenten els resultats de l'anàlisi de riscos en l'escenari de transició desordenada i l'escenari de *Hot House World*.

/ MATRIU D'ANÀLISI DE RISC CLIMÀTIC - ESCENARI DE TRANSICIÓ DESORDENADA

		RISCOS DE TRANSICIÓ			RISCOS FÍSICS		
		CT	MT	LT	CT	MT	LT
	Risc de crèdit	SEGMENT CIB					
		SEGMENT D'EMPRESES					
		SEGMENT HIPOTECARI					
		SEGMENT DE CONSUM					
	Altres riscos	MERCAT					
		OPERACIONAL					
		REPUTACIONAL					
		LIQUIDITAT					
		NEGOCI/ESTRATÈGIC					

/ MATRIU D'ANÀLISI DE RISC CLIMÀTIC - ESCENARI DE TRANSICIÓ HOT HOUSE WORLD

		RISCOS DE TRANSICIÓ			RISCOS FÍSICS		
		CT	MT	LT	CT	MT	LT
	Risc de crèdit	SEGMENT CIB					
		SEGMENT D'EMPRESES					
		SEGMENT HIPOTECARI					
		SEGMENT DE CONSUM					
	Altres riscos	MERCAT					
		OPERACIONAL					
		REPUTACIONAL					
		LIQUIDITAT					
		NEGOCI/ESTRATÈGIC					

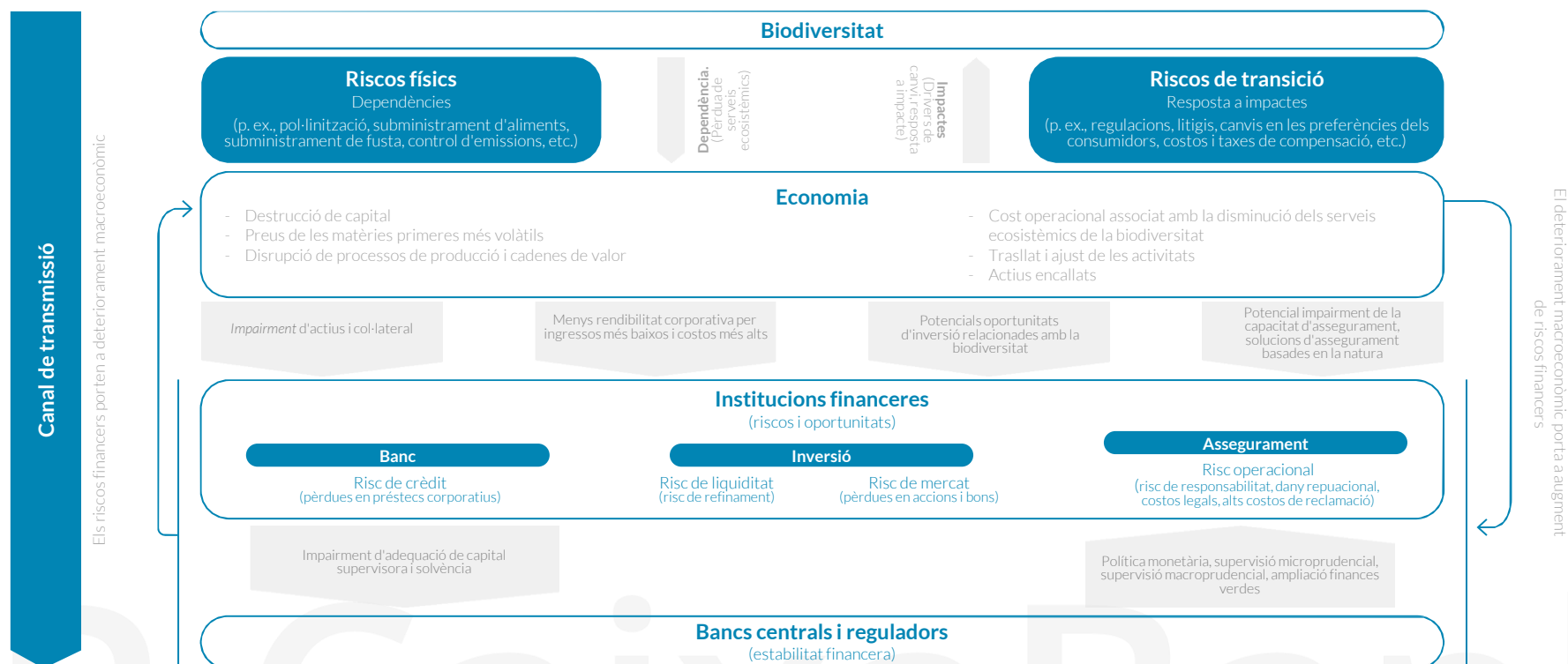
 Risc baix  Risc mitjà-baix  Risc mitjà  Risc mitjà-alt  Risc alt CT. Curt termini (fins a 4 anys) MT. Mitjà termini (de 4 a 10 anys) LT. Llarg termini (més de 10 anys)

Identificació i avaluació d'altres riscos relacionats amb la natura

L'anàlisi de la materialitat dels riscos mediambientals no climàtics s'ha centrat en els impactes en la natura (pèrdua de biodiversitat, aigua, deforestació, contaminants...). La natura pot impactar en els riscos tradicionals a través de 5 *drivers*: canvis en ús de la terra, ús i explotació de recursos naturals, canvi climàtic, contaminació i espècies invasores. Per a aquesta anàlisi preliminar, s'utilitza una metodologia similar a la d'anàlisi dels riscos climàtics, en què es considera la distinció entre riscos físics i de transició, relacionats respectivament amb l'impacte directe del dany a la natura i amb

la lluita per evitar-lo. Tots dos tipus de riscos tenen impacte en els principals riscos tradicionals.

Segons aquests criteris, es considera que els principals impactes d'altres riscos mediambientals es concentren en el risc de crèdit, a mitjà i llarg termini i per a la cartera de persones jurídiques. A més, hi ha també impacte en els riscos reputacionals.



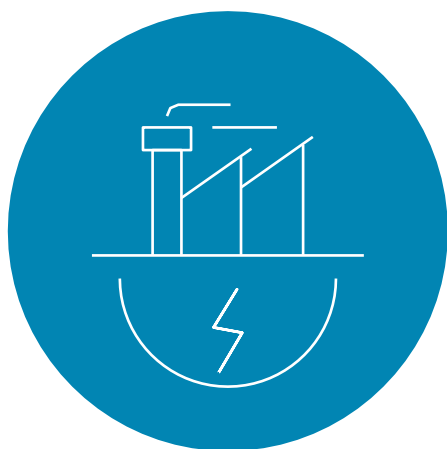
_Gestió del risc mediambiental

Seguint les conclusions de l'avaluació dels riscos ambientals, i atesa la materialitat més baixa dels no climàtics, el desplegament per fases de la gestió dels riscos ASG a CaixaBank ha prioritzat els riscos climàtics, tal com es detalla tot seguit. No obstant això, ja hi ha a CaixaBank una gestió activa dels riscos ambientals no climàtics a través de les palanques següents:

- > Incorporació dels riscos mediambientals en els processos d'admissió de riscos a través de l'aplicació de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG. Els riscos mediambientals objecte d'aquesta política inclouen el patrimoni natural i la biodiversitat. CaixaBank reconeix que les activitats econòmiques dels seus clients poden tenir impactes substancials en àrees d'alt valor de biodiversitat, ecosistemes sensibles, zones susceptibles de patir estrès hídric o zones protegides nacionalment i internacionalment. Conseqüentment, l'Entitat inclou aquesta consideració en la seva gestió de riscos de sostenibilitat, amb l'objectiu de minimitzar l'impacte de la seva cartera sobre el medi natural.

- > Aplicació dels Principis de l'Equador a determinades operacions amb potencials riscos mediambientals i socials, inclosos els relacionats amb drets humans, canvi climàtic i biodiversitat.
- > Gestió i divulgació de riscos i oportunitats climàtiques: CaixaBank pretén alinear la divulgació sobre riscos i oportunitats relacionats amb la natura amb les recomanacions de la *Taskforce on Nature-related Financial Disclosure* (TNFD). En aquest sentit, durant el 2022 i el 2023 CaixaBank va participar en un dels projectes pilot posats en marxa per TNFD i coordinat per UNEP FI, en què es treballa l'esborrany de marc de TNFD.

Cal destacar que durant l'exercici 2024 s'està aprofundint en l'anàlisi de detall dels impactes, dependències, riscos i oportunitats relacionats amb la natura.



_Gestió del risc climàtic

La gestió i l'anàlisi dels riscos climàtics de CaixaBank està d'acord amb les millors pràctiques de mercat, el marc regulatori, les recomanacions del Grup de Treball sobre Divulgació d'Informació Financera relacionada amb el Clima (*Task Force on Climate-related Financial Disclosures*, TCFD) i la Directiva sobre informació no financera de la Comissió Europea (*Non-financial reporting Directive*, NFRD). Les expectatives supervisores en matèria de gestió i comunicació de riscos de la Guia sobre riscos relacionats amb el clima i mediambientals del Banc Central Europeu, de novembre de 2020, són també especialment rellevants, i s'han establert plans d'acció i calendaris d'implantació per assegurar l'alineament dels seus processos amb les expectatives de supervisió. D'aquesta manera, en termes generals, les accions que s'indiquen tot seguit estan orientades a integrar els riscos ASG en la gestió general de riscos de l'organització.

Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG

El març del 2024, el Consell d'Administració va aprovar l'actualització de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG, que consolida les anteriors Política de gestió del risc mediambiental i Política corporativa de relació amb el sector de la defensa, i estableix els criteris per a l'anàlisi ASG en els processos d'admissió de clients i d'aprovació d'operacions de finançament creditici de l'Entitat.

A més, aquesta política regula la gestió dels riscos ASG, inclosos els climàtics, en els processos d'admissió de clients i seguiment, i inclou les línies d'actuació següents:

01

Definir i gestionar un pla de gestió de riscos ASG intern d'acord amb l'estratègia del Grup.

02

Definir i gestionar la implantació d'un marc de polítiques d'admissió, de seguiment i de mitigació que permetin mantenir un perfil de risc d'acord amb aquesta estratègia.

03

Desenvolupar les eines d'anàlisi de riscos ASG necessàries per a la presa de decisions en els processos d'admissió de clients i concessió de risc, sigui en format corporatiu o de projectes.

04

Fer un seguiment de les actuacions i operacions amb impacte significatiu potencial en els riscos ASG.

05

Incentivar pràctiques de mitigació dels riscos ASG assumits en les carteres sota l'àmbit d'aplicació d'aquesta Política o un altre tipus d'actuacions (com podrien ser, entre d'altres, l'emissió de bons verds i socials).

06

Impulsar el desenvolupament de sistemes d'identificació, marcatge d'operacions i mesurament de l'exposició als riscos ASG, d'acord amb l'evolució del marc normatiu, la sensibilitat social a aquests riscos i les millors pràctiques del mercat.

07

Assignar rols vinculats a la gestió dels riscos ASG en l'estructura organitzativa vigent, amb la necessària segregació de funcions per mantenir la independència entre les àrees responsables dels processos de definició d'estratègia, anàlisi i concessió d'operacions, i seguiment i control d'aquests riscos.

08

Establir un sistema de facultats per a l'admissió de riscos ASG, que permeti la seva incorporació de manera àgil, però sòlida, en els processos ordinaris de presa de decisions.



Aquesta Política estableix exclusions generals i sectorials vinculades a activitats que puguin tenir un impacte significatiu en els drets humans, el medi ambient i el clima, en què CaixaBank no assumirà risc de crèdit. Les exclusions generals s'apliquen a tots els clients, mentre que les exclusions sectorials afecten determinades activitats dels sectors de defensa i seguretat; energia; mineria; infraestructures i transport; agricultura, pesca, ramaderia i silvicultura.

Destaquen per al sector energètic les següents restriccions al finançament:

Petrolí	Gas
Empreses amb ingressos >50% per exploració, extracció, transport, refineria, coqueries i generació d'energia a partir del petroli, tret que promoguin la transició energètica amb una sòlida estratègia de transició o les operacions estiguin orientades a finançar energies renovables.	Empreses amb ingressos >50% per exploració, extracció/producció, líquuefacció, transport, regasificació, emmagatzematge i generació elèctrica amb gas natural, tret que promoguin la transició energètica amb una sòlida estratègia de transició o les operacions estiguin orientades a finançar energies renovables.
Operacions sol·licitades per clients nous o existents, amb dates de venciment a mitjà termini, que tinguin com a finalitat l'exploració, extracció, transport, refineria, coqueries o generació d'energia a partir del petroli.	Operacions sol·licitades per clients nous o existents, amb venciment a llarg termini, que tinguin com a finalitat l'exploració, extracció, líquuefacció, transport, regasificació, emmagatzematge o generació d'energia elèctrica amb gas natural.

A més, per al sector del carbó es va aprovar el *phase-out* del carbó a 2030.

A més, CaixaBank no assumirà risc de crèdit en nous projectes relacionats amb l'exploració, producció o transport de petroli i gas a la regió de l'Àrtic; exploració, producció, processament o transport de sorres bituminoses; exploració i producció de petroli i gas en aigües profundes; exploració i producció de petroli i gas d'esquist; extracció mitjançant *fracking*; construcció, desenvolupament o expansió de centrals elèctriques de carbó, nuclears o instal·lacions d'enriquiment d'urani, entre altres¹. El perímetre de la política afecta empreses: **i)** amb les quals s'estudii establir relació comercial, concedir noves operacions, renovacions i renegociacions de crèdit i de garanties; així com qualsevol altra forma de finançament; **ii)** en les quals s'inverteixi per compte propi en títols de renda fixa i variable; i **iii)** Societats del grup gestionades a través de la cartera de participacions accionaries.

En aquest procés d'anàlisi, i en el marc de l'aplicació dels Principis de l'Equador, als quals CaixaBank es va adherir el 2007, es revisen també les qüestions relatives a la categorització i compliment d'aquests principis.

Des de l'aprovació de la primera versió de la política esmentada el 2019 fins a l'actualitat, CaixaBank està analitzant la seva cartera de clients amb més risc inherent ASG per complir els compromisos de gestió de riscos ASG i, especialment, aquelles exclusions establertes en la política relacionades amb el sector defensa, risc mediambiental alt o drets humans (inclosa la salut i seguretat dels treballadors), entre d'altres. És a dir, s'estan fent anàlisi de diligència deguda holístics dels clients amb visió ASG. Així, doncs, durant el 2023 CaixaBank va iniciar un procés de priorització dels clients de la seva cartera, començant pels vinculats amb el sector defensa i seguretat o amb domicili fiscal en països d'alt risc des de la perspectiva de Sostenibilitat, o clients amb activitats que generin un risc mediambiental alt.

A més, en el procés d'admissió de clients i d'operacions de finançament, i sempre que es compleixin els requisits establerts per a la fase d'implementació aplicable en cada moment, es fan anàlisis dels riscos ASG dels clients i de les operacions per garantir no només el compliment dels aspectes estrictament delimitats en la política, sinó també d'altres de relacionats amb l'entorn de control de la companyia en l'àmbit ASG, l'existència o no de controvèrsies mediambientals i socials, la seva estratègia de descarbonització i el compliment dels Principis de l'Equador, quan escaigui. Com a resultat d'aquestes avaluacions de riscos ASG, CaixaBank emet sancions que poden ser determinants per a l'admissió de clients i també per a la concessió d'operacions de finançament a clients o finançament de projectes.

A més, es fan formacions recurrents als Centres d'Admissió de Riscos i Centres d'empreses amb l'objectiu d'informar sobre els circuits / controls implantats en el procés de sol·licitud de finançament.

¹ Vegeu-ne el detall complet a [Principis-Gestio-Riscos-ASG.pdf \(caixabank.com\)](#).

Circuit de gestió de controvèrsies ASG

El 2023, CaixaBank va aprovar un nou circuit, que s'ha actualitzat el juliol del 2024, per a la coordinació intragrup en relació amb controvèrsies ASG greus lligades amb companyies amb les quals el Grup tingui o vulgui tenir posició i que puguin, potencialment, suposar la violació de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat o altres polítiques responsables. En aquest sentit, s'ha creat un grup de treball delegat del Comitè de Sostenibilitat per a l'anàlisi i el dictamen sobre la gravetat de la potencial violació. Les alertes sobre potencials controvèrsies poden provenir de fonts externes o internes. Aquest grup de treball analitza qualsevol alerta que correspongui a emissors amb els quals CaixaBank tingui posició activa per

compte propi (ALM, Treasury & Funding o Participades); tingui una relació contractual; sigui client o estigui en procés d'estudi, o estigui en les posicions actives de clients amb carteres assessorades. Després d'aquesta anàlisi, el grup de treball dictamina o eleva per a decisió del Comitè de Sostenibilitat (o Comitè de Direcció) la gravetat de la controvèrsia i proposa les estratègies de resposta per a cadascuna de les unitats del Grup amb posició en la companyia relacionada amb aquesta controvèrsia.



Principis de l'Equador

Els principis de l'Equador es van establir per identificar, avaluar i gestionar potencials riscos mediambientals i socials, inclosos els relacionats amb drets humans, canvi climàtic i biodiversitat.

/Abast

- > Finançament de projectes i serveis d'assessorament financer de projectes amb inversió mínima de 10 MUS\$.
- > Préstecs corporatius vinculats a projectes d'inversió amb un import global de com a mínim de 50 MUS\$, un compromís individual de CaixaBank de com a mínim de 50 MUS\$ i un termini de préstec igual o superior a 2 anys.
- > Bons vinculats a projectes amb un import igual o superior a 10 MUS\$.
- > Préstecs pont amb termini inferior a 2 anys que s'hagin de refinançar mitjançant un finançament de projecte o un préstec corporatiu vinculat a un projecte, complint els criteris prèviament indicats en cada cas.
- > Refinançaments i adquisicions de projectes, sempre que compleixin certs requisits (el projecte original es va finançar en virtut dels Principis de l'Equador, no hi ha canvis materials en l'abast del projecte i el projecte no ha acabat en el moment de la signatura del crèdit).

Voluntàriament, CaixaBank aplica aquest procediment a operacions sindicades, amb termini superior o igual a 3 anys i quan el compromís individual de CaixaBank sigui d'entre 7 M€ i 35 M€. A més, el procediment s'aplica a altres operacions per finançar projectes d'inversió amb un termini mínim de 3 anys i un import mínim de 5 M€ quan el titular sigui una persona jurídica mitjana-gran, gran o molt gran.

/Àmbit d'aplicació

- > Els projectes amb riscos i impactes potencials elevats i irreversibles per als quals no es preveu que es pugui establir un pla d'acció viable, o bé els que contravenen els valors corporatius, són rebutjats.
- > En la resta de casos, un expert extern independent avalua el sistema i el pla de gestió ambiental i social del client. Els projectes es classifiquen en tres categories, A, B i C, depenent dels riscos i dels impactes potencials detectats en el procés de due diligence, en què participen els equips de l'àrea comercial i de riscos i experts externs.

En aquest sentit, el 2023 l'Entitat va finançar 10 projectes per una inversió total de 7.949 M€, amb una participació de 841 M€. L'avaluació per a la classificació dels projectes s'ha dut a terme juntament amb un expert independent.

Les operacions finançades es mostren a la taula següent:

	2023		2022	
	Unitats	M€	Unitats	M€
Categoria A ¹	3	346	1	536
Categoria B ²	3	225	2	439
Categoria C ³	4	270	4	311
Total	10	841	7	1.286

¹ Projectes amb potencials impactes ambientals/socials significatius.

² Projectes amb potencial impacte ASG limitat i fàcilment mitigable.

³ Projectes amb impactes socials o mediambientals mínims o sense impacte advers, inclosos certs projectes d'intermediaris financers amb riscos mínims o sense riscos.



_Nou marc de mesurament i anàlisi d'escenaris:

/Anàlisi d'escenaris qualitatiu

CaixaBank fa anàlisis qualitatives d'escenaris per als riscos climàtics en forma d'*heatmaps*.

Per al risc de transició, l'**anàlisi qualitativa** se centra en la **identificació dels segments potencialment més afectats pel risc de transició** en els sectors amb riscos materials de la cartera. En concret, l'anàlisi es fa per als sectors més intensius en emissions: electricitat, petroli i gas, aviació, sector naval i automoció, immobiliari comercial i residencial, ciment, ferro i acer, alumini i sector agropecuari. Per a aquests sectors, s'identifiquen les afectacions més importants mitjançant l'estudi de les principals variables de risc i s'estableixen mapes de calor per a diferents horitzons temporals (2025, 2030, 2040 i 2050) per als escenaris de transició compatibles amb els compromisos de descarbonització adquirits per l'Entitat (escenaris d'1,5 °C en geografies compromeses amb les zero emissions netes el 2050). Els mapes de calor per a aquests sectors incorporen una anàlisi granular per activitat per CNAE dins la cadena de valor de cada sector.

En relació amb l'**avaluació dels riscos físics derivats del canvi climàtic**, i atès que Espanya és una regió afectada per aquests riscos, s'ha dut a terme una anàlisi qualitativa tant en la cartera de garanties hipotecàries com en la cartera de persones jurídiques en funció de l'activitat econòmica dels clients. L'impacte es considera de baixa materialitat en la cartera de particulars, atès que les garanties hipotecàries es localitzen principalment en zones de risc baix (entorn urbà). Pel que fa a l'efecte dels esdeveniments climàtics en els estats financers de les empreses, la probabilitat dels quals depèn de la localització dels centres de producció i la naturalesa de l'activitat, els sectors més impactats són agricultura (sequeres), construcció (onades de calor) i transport (inundacions costaneres). Entre els sectors amb més exposició a CaixaBank, la construcció seria el que té una afectació superior per riscos físics. Entre finals del 2023 i principis del 2024, CaixaBank va participar en l'exercici d'anàlisi *one-off* de l'**escenari de risc climàtic Fit-for-55 que està fent l'EBA**. L'objectiu de l'exercici va ser avaluar la resistència del sistema bancari de la Unió Europea (UE) a l'impacte potencial dels riscos climàtics, en consonància amb el mandat de la Comissió Europea en l'àmbit de la seva Estratègia Renovada de Finances Sostenibles.

/Desenvolupament d'un marc quantitatiu de mesurament, seguiment i exercicis d'estrès climàtic

Des del 2023, CaixaBank disposa d'un marc quantitatiu de mesurament dels riscos climàtics. Durant la primera meitat de l'any 2024, CaixaBank ha avançat en la sofisticació del seu marc de mesurament i projecció de riscos, com a part de l'evolució contínua dels seus models. Aquest marc permet projectar i monitorar els impactes del risc climàtic en el risc de crèdit, amb l'objectiu d'enfortir el procés integral d'avaluació de riscos climàtics. Aquesta iniciativa forma part de l'avaluació de materialitat i assegura una coherència robusta en la gestió de riscos.

Aquest marc de mesurament incorpora els impactes dels principals riscos físics, inclosos incendis forestals, inundacions fluvials i costaneres, sequeres i onades de calor, i té en compte l'impacte de la probabilitat d'ocurrència i la gravetat d'aquests esdeveniments en els valors de les garanties hipotecàries i en l'activitat econòmica dels clients. A més, recull els impactes del risc de transició en la qualitat creditícia de les empreses, considerant les emissions de carboni, els preus, les vies de descarbonització i les inversions necessàries per a la transició, així com l'impacte en els volums de negoci i marges dels increments en els costos de producció. Finalment, el marc permet quantificar l'impacte de la transició en les garanties hipotecàries, assumint que els immobles menys eficients energèticament seran menys atractius en el futur.

Els riscos vinculats al canvi climàtic tenen una naturalesa intrínsecament incerta. Dependran, entre altres factors, de les polítiques que s'adoptin globalment. Es caracteritzen també per horitzó temporal a llarg termini. A més, la seva modelització no pot basar-se únicament en l'experiència històrica i, per tant, es fonamentarà en eines prospectives. En aquest context, el marc de mesurament inclou diversos escenaris i horitzons temporals llargs.

En concret, s'han desenvolupat models que proporcionen probabilitats d'incompliment (PD) i gravetats (LGD) projectades a llarg termini (2050) i en tres escenaris (transició ordenada, desordenada i *hot house world*).

Aquest marc de mesurament és la base d'integració del risc climàtic tant en els requisits de capital econòmic com en l'escenari de debilitat extrema per a l'ICAAP. Així mateix, aquesta metodologia ha permès quantificar l'exposició potencialment

afectada per risc climàtic amb impacte en risc de liquiditat, això últim en l'àmbit de l'exercici ILAAP. En aquest sentit, durant la primera meitat de l'any s'ha presentat l'exercici anual d'autoavaluació de capital (ICAAP), amb data de referència desembre 2023, que inclou per primera vegada l'estimació de requisits de capital econòmic per risc climàtic.

En paral·lel, durant el 2023 es van desenvolupar escenaris extrems de risc operacional vinculat tant a riscos físics, valorant el dany potencial de determinats esdeveniments meteorològics a actius materials, com de transició, a través de potencials sancions per l'incompliment de la normativa de divulgació en matèria de sostenibilitat; tots dos van donar com a resultat un impacte limitat.

/Font de dades utilitzades en el mesurament

Actualment, CaixaBank està utilitzant diferents fonts de dades per mesurar els riscos relacionats amb el clima i el medi ambient:

Dades de clients:

- > Interns per contrapart. La informació del client es recull dins el procés d'admissió a través d'un qüestionari que cobreix principalment la petjada de carboni, informació ASG relativa a exclusions sectorials i generals, plans de transició climàtica, avaluacions d'impacte i plans de mitigació associats.
- > Interns, per actius físics, principalment: 1) *Project finance*, *asset finance* i projectes corporatius, en què s'aplica una diligència deguda ambiental per avaluar l'impacte ambiental del projecte i 2) el nou negoci hipotecari en el qual s'obtenen certificats d'eficiència energètica (EPC, per les seves sigles en anglès).
- > Públics: s'analitzen els informes publicats pels clients i la informació disponible relacionada amb possibles demandes per temes ambientals.

Dades de proveïdors externs:

- > Agències de *rating* ASG.
- > Proporcionades per organismes públics/instituts d'investigació, com UNEP FI (Iniciativa Financera del Programa).
- > Ambiental de les Nacions Unides), IPCC (Panell Intergovernamental sobre el Canvi Climàtic), AIE (Agència Internacional d'Energia), PIK (Institut de Potsdam per a la Investigació de l'Impacte Climàtic) i l'INE (Institut Nacional d'Estadística).
- > NGFS (Network for Greening of Financial System).
- > PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials).
- > Programa d'Observació de la Terra de la Unió Europea, Copernicus.

CaixaBank ha identificat la disponibilitat de dades com un dels principals punts de treball per fer més robustes les anàlisis de riscos de sostenibilitat. Com a part del Pla Director de Sostenibilitat, s'està desenvolupant un projecte integral de model de dades de sostenibilitat. Es tracta d'un projecte transversal enfocat en les necessitats de dades de sostenibilitat en l'àmbit corporatiu. Els requisits s'han desenvolupat amb l'objectiu d'aconseguir un entorn estratègic de generació d'informes i gestió de dades reforçat pel sistema. A més de les millores del sistema dins l'abast del model de dades, s'han dut a terme altres iniciatives per obtenir dades de forma massiva de bases de dades/proveïdors externs, com ara l'obtenció del certificat d'eficiència energètica (EPC) per a l'estoc de la cartera immobiliària, inclosa la utilització de *proxies* per als casos en què els EPC no existeixin o no estiguin disponibles.





/Mètriques de risc climàtic

La gestió de la cartera creditícia pretén alinear l'impacte indirecte en el canvi climàtic amb l'apetit al risc i el compromís amb els objectius de sostenibilitat. Per fer-ho, es monitoren mètriques relacionades amb el risc climàtic. Des de l'any 2022 s'ha incorporat al Marc d'Apetit al Risc (RAF) una mètrica que té com a objectiu monitorar la concentració de la cartera en sectors intensius en carboni del segment empreses, sense perjudici dels altres indicadors clau que es monitoren internament com a complement del RAF.

En el marc del Pilar 3, i a més del monitoratge d'emissions finançades, de les mètriques de descarbonització i dels objectius de mobilització sostenible, l'Entitat fa un seguiment semestral de mètriques relacionades amb el risc climàtic d'acord amb el mandat de l'EBA.

- > Exposicions subjectes a risc de transició per sector intensiu;
- > Eficiència energètica de la cartera hipotecària;
- > Exposicions a les 20 principals empreses intensives en carboni;

- > Exposicions subjectes a risc físic; i
- > Altres accions de mitigació del canvi climàtic que no estan cobertes en la taxonomia de la UE.

La informació quantitativa sobre les mètriques de risc ASG es detallen a l'apartat 8.1.4.

_Emissions finançades i objectius de descarbonització

CaixaBank està mesurant les emissions vinculades al seu finançament i la seva inversió (abast 3 de la categoria 15 de la petjada de carboni), amb l'objectiu de conèixer l'impacte global en termes de petjada de carboni de l'activitat de finançament. Aquesta informació permet a CaixaBank establir vies de descarbonització que permetin assolir les emissions netes zero el 2050, en línia amb el compromís de la *Net Zero Banking Alliance*.

La informació sobre aquestes mètriques es pot trobar a la taula 8.39.



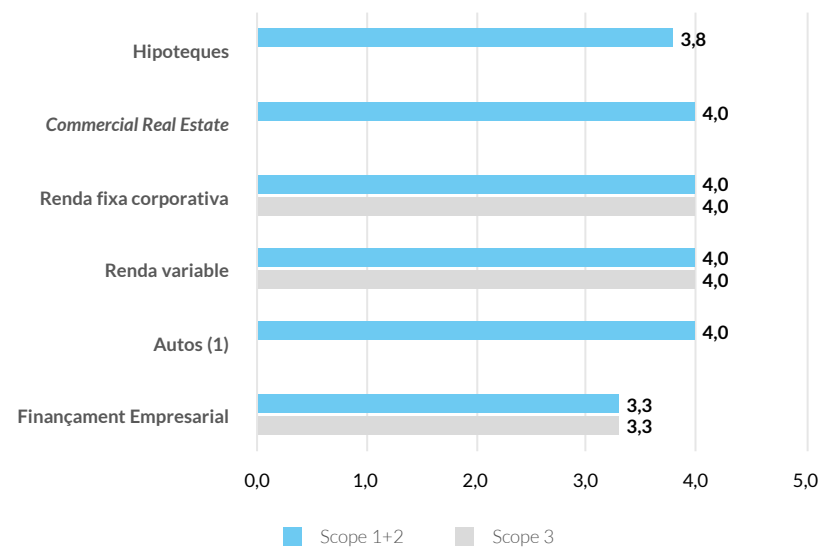
Metodologia de càlcul

El càlcul s'ha fet amb enfocament *bottom-up*, seguint la metodologia desenvolupada per PCAF i descrita a la norma "The global GHG accounting and reporting standard for the financial industry":

- > les emissions associades a la cartera hipotecària s'han calculat a partir de la informació del certificat d'eficiència energètica (real o estimat) dels immobles finançats;
- > les emissions associades a la resta de la cartera de finançament i inversió s'han calculat a partir de la informació de petjada de carboni (abast 1, 2 i 3) reportada per les companyies / projectes finançats, o bé a partir de proxies sectorials.

En tots els casos, l'assignació d'emissions finançades per CaixaBank s'ha fet basant-se en el factor d'atribució definit per PCAF per a cada tipus d'actiu, així com amb les millors dades disponibles en cada cas.

PCAF estableix una classificació de la qualitat de les dades utilitzades en els càlculs d'emissions finançades, i assigna l'score 1 a les dades de més qualitat i l'score 5 a les de menys qualitat. L'score de qualitat de dades per tipus d'actiu és el següent:



¹ Correspon només a Abast 1.

Objectius de descarbonització

Fins a la data, s'han publicat 10 objectius de descarbonització. A més, s'ha determinat la no materialitat, a CaixaBank, des del punt de vista de la descarbonització, d'uns altres dos sectors intensius (alumini i ciment).

Els detalls sobre les decisions de disseny i altres característiques de cadascun dels objectius es poden trobar al web de l'entitat ([Estratègia mediambiental i climàtica | CaixaBank](#)).

Sector	Abast de les emissions	Mètrica	Escenari	Any base	Mètrica any base	Objectiu de reducció (2030)	Mètrica objectiu (2030)	Risc considerat
Electricitat	1	Intensitat física	IEA Net Zero 2050 ¹	2020	136 kg CO ₂ e/MWH	-30 %	95 kg CO ₂ e/MWH	Exposició (límit concedit)
Petroli i gas	1, 2, 3	Total emissions finançades	IEA Net Zero 2050 ¹	2020	9,08 Mt CO ₂ e	-23 %	6,99 Mt CO ₂ e	Risc disposat
Automoció	3 ²	Intensitat física	IEA Net Zero 2050 ¹	2022	154 g CO ₂ /vkm	-33 %	103 g CO ₂ /vkm	Exposició (límit concedit)
Ferro i acer	1+2	Intensitat física	IEA Net Zero 2050 ¹	2022	1.230 kg CO ₂ e/t acer	-[10-20]%	1.107 - 984 kg CO ₂ e/t acer	Exposició (límit concedit)
Carbó tèrmic	N/A	Total exposició	N/A	2022	2.845 M€ (213 M€ considerant factors mitigants ³)	-100 %	0 M€	Risc disposat
Immobil·liari comercial	1+2	Intensitat física	CRREM 1.5 CRE península Ibèrica	2022	20,5 kgCO ₂ e/m2	-41%	12,1 kgCO ₂ e/m2	Exposició (límit concedit)
Immobil·liari residencial	1+2	Intensitat física	CRREM 1.5 RRE península Ibèrica	2022	23,57 kgCO ₂ e/m2	-19%	19,03 kgCO ₂ e/m2	Exposició (límit concedit)
Naval	1	% d'alineament	IMO 2018	2022	AD = 11,9%	-11,9%	AD = 0%	Risc disposat
Aviació	1	Intensitat física	MPPU 1,5°	2022	102 gCO ₂ /RPK	-30%	71 gCO ₂ /RPK	Exposició (límit concedit)
Agropecuari	emissions directes ("on-farm" + alimentació)	Intensitat física	SBTI FLAG Commodity Pathways 1.5°	2022	Objectiu qualitatiu enfocat en la millora del coneixement i perfilament dels clients individuals i del sector en general			N/A

1 Net Zero by 2050. A Roadmap for the Global Energy Sector de mayo 2021.
2 Es tenen en compte les emissions Abast 3 categoria 11, tank-to-wheel.
3 Es consideren factors mitigants els compromisos de phase-out <=2030 o només finançament de renovables.
4 Carbon Risk Real Estate Monitor.
5 Alignment Delta d'acord amb els Principis de Posidó, excloent-ne passatgers.
6 Escenari de l'Organització Marítima Internacional (IMO per les seves sigles en anglès), d'acord amb els Principis de Posidó.
7 Escenari Mission Possible Partnership "Prudent" Scenario, d'acord amb les Guies Pegasus.
8 Science Based Targets: Forest, Land and Agriculture.

Governança dels objectius de descarbonització

Els objectius de descarbonització han estat aprovats pels òrgans de govern. Mensualment, es presenta un seguiment de l'evolució al Comitè de Sostenibilitat i al Comitè Global del Risc. A més, tant el Comitè de Direcció com els òrgans de govern corresponents (Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, Comissió de Riscos) són informats anualment sobre l'evolució de les mètriques. Operativament, s'han creat grups per a les diferents àrees de negoci, que es reuneixen setmanalment per

avaluar la conveniència de fer les operacions amb impacte en les mètriques NZBA en funció d'objectius anuals de gestió. Els grups inclouen membres de les àrees d'Admissió de Risc Mediambiental, *Risk Management Function*, Negoci i Risc Climàtic.



3.4.2. RISC SOCIAL

A. Estratègia de negoci i processos

En línia amb el Pla Estratègic 2022-2024 i el Pla de Banca Sostenible, i a més del que ja s'ha indicat a la secció anterior, CaixaBank treballa per mantenir el seu lideratge en impacte social positiu a través de les seves activitats de microfinances i inclusió financera, fomentant una cultura responsable centrada en les persones i les millors pràctiques de bon govern, per seguir sent un referent en la banca europea. El banc també canalitza i promou iniciatives socials a través de les seves oficines, gràcies a la xarxa de voluntariat de CaixaBank, l'estreta col·laboració amb la Fundació Bancària "La Caixa", la Fundació Dualiza, MicroBank i altres iniciatives socials.

Amb l'objectiu de reduir i mitigar l'impacte del canvi climàtic i reduir l'exposició a riscos socials, CaixaBank s'ha adherit a múltiples iniciatives que confirmen el seu compromís. Per a més detall sobre les adhesions i aliances ASG del Grup CaixaBank, vegeu l'Informe de Gestió del Grup CaixaBank exercici 2023 (p. 19 – 21).

A través de l'emissió de bons socials, que va assolir un total de 5.000 milions d'euros en 5 bons socials emesos durant el període 2019-2023, l'entitat contribueix al desenvolupament de la societat, lluitant contra la pobresa i fomentant la creació de llocs de treball a les zones més desfavorides, ciutats i comunitats sostenibles, promovent la bona salut i el benestar, l'educació de qualitat, la igualtat de gènere i la reducció de les desigualtats.

A més, per assegurar l'èxit del Pla de Banca Sostenible 2022-2024, CaixaBank està duent a terme diverses iniciatives de relació amb els seus diferents grups d'interès que aspiren a contribuir a la gestió dels riscos mediambientals, socials i de governança:



Clients

- > Projecte de Valor Social, Finances Inclusives, MicroBank, Banca de conveniència, Cultura financera, Ocupació i emprenedoria, Projectes socials, Bons socials.
- > Exercici de Declaració d'Impacte Advers (PIAS) de decisions d'inversió sobre factors de sostenibilitat, en previsió del requisit regulatori el 2023.
- > Proveïdors. Incorporació, des del 2020, de noves certificacions i criteris de sostenibilitat en el procés de registre i homologació de proveïdors.



Inversors i accionistes

- > Participació en reunions ASG amb inversors institucionals per compartir prioritats i entendre les seves expectatives, i també amb els principals analistes de sostenibilitat.
- > Compromisos ASG assumits per VidaCaixa i CaixaBank Asset Management en iniciatives d'UNEP FI en matèria de drets humans.
- > Reunions específiques per promoure i acompanyar els nostres accionistes detallistes i clients en l'increment dels seus coneixements sobre finances sostenibles.



Societat, actors de la indústria, ONG i altres entitats

- > Compromesos amb els col·lectius vulnerables: Compromís d'atenció personalitzada al Col·lectiu Sènior i no abandonament de municipis (≈360.000 clients amb comptes de pagament bàsic vulnerables, socials i inserció).
- > Participació en esdeveniments com a ponents per conscienciar sobre la importància de la sostenibilitat i els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS).
- > Participació en grups de treball de la Iniciativa Financera del Programa de les Nacions Unides per al Medi Ambient (UNEP FI) per avançar en el mesurament de l'impacte; inclusió financera i altres programes internacionals.
- > Reunions periòdiques amb altres organitzacions i participació en *think-tanks* i iniciatives, com CECA (Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvis), WSBI (*World Savings and Retail Banking Institute*), SpainNAB, Forética i Sers, per compartir coneixement sobre sostenibilitat i avançar en la seva implantació.
- > Col·laboració amb la Fundació Bancària "la Caixa" i l'Observatori dels ODS per impulsar la implementació dels ODS entre les empreses espanyoles a través del seguiment continu del compliment d'aquests.
- > Publicacions i activitats de divulgació: publicació de Sostenibilitat, impacte socioeconòmic i contribució als ODS17 de Nacions Unides, Càtedra CaixaBank de Sostenibilitat i Impacte Social amb IESE *Business School*.
- > Diàleg actiu amb organitzacions no governamentals i altres entitats de la societat civil.



Empleats

- > CaixaBank considera la relació amb els seus empleats com una de les seves responsabilitats principals en matèria de drets humans. Les polítiques de selecció, gestió, promoció, remuneració i desenvolupament de les persones es fonamenten en el respecte a la identitat sexual, expressió de gènere, orientació sexual, origen ètnic, nacionalitat, creences, religió, opinió política, filiació, edat, estat civil, discapacitat i altres situacions protegides pel dret (com ara condicions mèdiques sensibles, formar part de la representació d'empleats o pel seu context social, entre altres) i a evitar un ús indiscriminat de la tecnologia que pugui posar en risc la seguretat i la igualtat dels empleats. D'altra banda, Auditoria Interna comprova que la Representació Legal dels Treballadors participi en els processos legalment previstos, com ara en el Pla d'Igualtat o Prevenció de Riscos Laborals.
- > Formació en sostenibilitat a la plantilla del Grup CaixaBank i publicació periòdica de continguts a la Intranet o web corporatiu.

Per consultar les principals polítiques en matèria d'ètica i integritat aprovades pel Consell d'Administració, vegeu la secció "Comportament ètic i responsable" de l'Informe de Gestió Consolidat juny 2024..

Dels objectius, metes i límits ASG del Pla de Banca Sostenible a 2024, un dels més rellevants per a l'estratègia social inclou arribar als 413.300 beneficiaris de MicroBank, el banc social del Grup CaixaBank. A més, en relació amb l'objectiu de percentatge de dones en posicions directives, el 2023, amb motiu de l'actualització del Pla d'Igualtat, s'ha actualitzat l'objectiu inicialment fixat per al 2024 des del 42% fins al 43%, que s'ha aconseguit complir ja el desembre del 2023.

A més, CaixaBank és signant, des del 2019, dels Principis de Banca Responsable, llançats per la Iniciativa Financera del Programa de Nacions Unides per al Medi Ambient (UNEP FI, per les seves sigles en anglès). Aquests Principis tenen com a objectiu alinear l'actuació del sector financer amb la consecució dels Objectius de Desenvolupament Sostenible de Nacions Unides i els Acords de París sobre canvi climàtic¹.

¹ Vegeu l'informe de Principis de Banca Responsable a la secció "UNEPFI" dins l'Informe de Gestió Consolidat desembre 2023.

B. Governança

La governança dels riscos socials forma part de la governança comuna establerta per a la sostenibilitat; vegeu l'apartat sobre governança en relació amb el risc mediambiental.



C. Gestió del risc

Els riscos socials (“S”) mesuren possibles impactes adversos indirectes en la societat, derivats de la prestació de servei a, o inversió en, persones jurídiques que no respectin els drets humans o la seguretat i salut dels seus empleats. En aquest sentit, l'avaluació de la materialitat financera dels riscos socials ha determinat que existeix un impacte mitjà-baix en els segments de clients de CIB i Banca d'Empreses per al risc de crèdit i un impacte mitjà-baix en el risc reputacional en tots els horitzons temporals.

/ MATRIU D'ANÀLISI DE RISCOS SOCIALS

		RISCOS SOCIALS		
		CT	MT	LT
 Risc de crèdit	SEGMENT CIB	—	—	—
	SEGMENT D'EMPRESSES	—	—	—
	SEGMENT HIPOTECARI	—	—	—
	SEGMENT DE CONSUM	N/A	N/A	N/A
 Altres riscos	MERCAT	—	—	—
	OPERACIONAL	—	—	—
	REPUTACIONAL	—	—	—
	LIQUIDITAT	—	—	—
	NEGOCI/ESTRATÈGIC	—	—	—

Risc baix

Risc mitjà-baix

Risc mitjà

Risc mitjà-alt

Risc alt

CT. Curt termini (fins a 4 anys) MT. Mitjà termini (de 4 a 10 anys) LT. Llarg termini (més de 10 anys)

El control i la gestió dels riscos socials en la relació amb clients i en la inversió per compte propi té en compte les següents línies d'acció principals:

- > Integrar els riscos socials en la presa de decisions i evitar el finançament o la inversió en aquelles companyies o projectes relacionats amb infraccions greus en matèria de drets humans o laborals.
- > Treballar per entendre els impactes en els drets humans derivats de la seva activitat i d'aquesta manera prevenir i evitar contribuir als potencials impactes negatius adversos i, si aplica, mitigar-los en la mesura del possible.
- > Gestionar els riscos socials, mediambientals i de governança, i integrar la seva anàlisi en la prestació de productes i serveis a clients, inversió per compte propi i gestió de la cartera de participacions accionaries.
- > Actuar d'acord amb els compromisos públics adoptats, com ara els "Principis sobre drets humans" i els "Principis de banca responsable", així com qualsevol altra iniciativa o compromís en l'àmbit ASG que es consideri, sempre amb la responsabilitat de complir les seves exigències adequadament.

Amb l'objectiu de reduir l'exposició de CaixaBank als riscos socials de les contraparts, s'avaluen en els processos d'admissió a través dels criteris que estableix la Política corporativa de gestió del risc de sostenibilitat (ASG), que s'ha elaborat tenint en compte els estàndards i les iniciatives internacionalment reconeguts, entre els quals destaquen:

- > Declaració Universal dels Drets Humans.
- > Convenis de l'Organització Internacional del Treball (OIT).
- > Principis de l'Equador.
- > Els Principis Rectors sobre les Empreses i els Drets Humans de les Nacions Unides.
- > Pla d'Acció Nacional d'Empreses i Drets Humans.
- > Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals.
- > La Carta Internacional de Drets Humans de les Nacions Unides.

Per a més informació, vegeu la secció "Comportament ètic i responsable" de l'Informe de Gestió consolidat de CaixaBank 2023.



3.4.3. RISC DE GOVERN

A. Governança

Els principis d'actuació en matèria de sostenibilitat de CaixaBank persegueixen l'objectiu, entre altres, de gestionar de forma prudent i global tots els riscos (financers i no financers), sobre la base dels Principis Generals de Gestió del Risc i el Marc d'Apetit al Risc del Grup i, en matèria de sostenibilitat, sobre la base de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG, que regula la gestió d'aquests riscos en la relació de l'Entitat amb els seus clients. En particular en la governança dels riscos mediambientals, tal com descriu l'apartat 3.4.1. També pretén disposar de mecanismes adequats de supervisió dels riscos (financers i no financers) recollits en el Mapa de Riscos Corporatiu.

A més, estableix les mesures necessàries per preveure i evitar sempre que sigui possible que els productes i serveis del Grup CaixaBank puguin ser utilitzats per a la pràctica de conductes il·lícites (com ara el finançament del terrorisme, el blanqueig de capitals o els delictes financers) i revisar-les periòdicament, col·laborant activament amb els reguladors i les forces de seguretat i comunicant totes les activitats sospitoses que es detectin. Per fer-ho, s'impulsa la conducta responsable entre les persones que componen el Grup CaixaBank, que han de respectar i aplicar la Política Corporativa d'Anticorrupció, la Política Corporativa de Prevenció del Blanqueig de Capitals i del Finançament del Terrorisme i de gestió de les Sancions i Contramesures Financeres Internacionals; la Política Corporativa de *Compliance* Penal, la Política Corporativa de Conflictes d'Interès i la resta de codis de conducta i normes del Grup CaixaBank.

A més, CaixaBank desenvolupa una cultura ètica i transparent entre tots els seus professionals. La integritat dels nostres professionals i l'actuació basada en els més alts estàndards ètics i de transparència amb els nostres accionistes, clients, inversors i societat en el seu conjunt guien la nostra forma de relacionar-nos entre nosaltres i amb l'entorn en què operem.

El respecte als drets humans, que és part integral dels valors corporatius del Grup, marca la nostra forma d'actuar. A més, disposem del nostre propi Codi Ètic i Principis d'Actuació per regular el nostre model de comportament en totes les nostres activitats i operacions.

B. Gestió del risc

El Codi Ètic i Principis d'Actuació de CaixaBank és la norma de màxim nivell que atorga sentit a la resta de normatives i guia la forma d'actuació de les persones que integrem CaixaBank: empleats, directius i membres dels Òrgans de Govern.

Aquest Codi té influència tant en les relacions internes de l'entitat com en les externes amb els clients, proveïdors i, en general, amb la societat. A través seu, ens alineem amb els estàndards més alts nacionals i internacionals i rebutgem totalment qualsevol mena de pràctica contrària a l'ètica i als principis generals d'actuació que el Codi recull.

Partint dels principis i valors d'aquest Codi, CaixaBank ha desenvolupat una sèrie de polítiques, normes o principis aplicables a totes les societats que formen part del Grup CaixaBank, que inclouen:

- > Principis de Drets Humans de CaixaBank.
- > Política corporativa d'anticorrupció.
- > Política de control i gestió del risc fiscal.
- > Principis d'actuació en matèria de privacitat i drets dels clients de CaixaBank.

Per a més informació sobre polítiques, vegeu la secció "Comportament ètic i responsable" de l'Informe de Gestió consolidat de CaixaBank a desembre de 2023.

A més dels principis d'ètica i integritat, els riscos de governança s'avaluen en els processos d'admissió a través dels criteris generals que estableix la Política corporativa de gestió del risc de sostenibilitat (ASG), l'actualització de la qual ha estat aprovada pel Consell d'Administració el març del 2024.

Com a primer pas en la integració d'aquest tipus de riscos en el mecanisme de gestió de riscos de l'Entitat, s'ha dut a terme una avaluació de la materialitat financera dels riscos de governança, els quals deriven d'un impacte negatiu fruit de debilitats per part de contrapartides comercials o empreses en què s'hagi invertit, com ara la transparència, la conducta en mercats, les polítiques anticorrupció, el compliment de les obligacions fiscals o altres comportaments considerats ètics

pels grups d'interès rellevants. Destaca l'avaluació de l'impacte del risc de governança en el risc de crèdit, vinculat al perjudici que pot provocar la presa de decisions inapropiades per part d'òrgans de govern de les contraparts.

En aquest sentit, segons l'anàlisi feta, s'ha determinat que **a curt, mitjà i llarg termini** hi ha un impacte mitjà-baix en els segments de CIB i empreses per al risc de crèdit i un risc mitjà-baix sobre el reputacional.

/ MATRIU D'ANÀLISI DE GOVERNANÇA

		RISCOS DE GOVERNANÇA		
		CT	MT	LT
 Risc de crèdit	SEGMENT CIB	—	—	—
	SEGMENT D'EMPRESSES	—	—	—
	SEGMENT HIPOTECARI	N/A	N/A	N/A
	SEGMENT DE CONSUM	N/A	N/A	N/A
 Altres riscos	MERCAT	—	—	—
	OPERACIONAL	—	—	—
	REPUTACIONAL	—	—	—
	LIQUIDITAT	—	—	—
	NEGOCI/ESTRATÈGIC	—	—	—

Risc baix

Risc mitjà-baix

Risc mitjà

Risc mitjà-alt

Risc alt

CT. Curt termini (fins a 4 anys) MT. Mitjà termini (de 4 a 10 anys) LT. Llarg termini (més de 10 anys)



C. Metodologia d'avaluació i sanció de riscos ASG en l'avaluació de clients i operacions de finançament

Determinació del grau del risc ASG

La necessitat d'avaluació dels riscos ASG de clients, operacions i actius comença, en línia amb la d'altres riscos de CaixaBank, mitjançant una valoració del risc inherent, que s'estima a partir de determinades característiques, com ara el CNAE més representativa de l'activitat del Grup, o el país de residència quan aquest és d'alt risc ASG, o destí dels fons.

Procés d'avaluació de riscos ASG

L'avaluació de les consideracions ètiques, estratègia i gestió de riscos, incusions, transparència, gestió de conflictes d'interès i comunicació interna sobre temes crítics es duu a terme mitjançant les anàlisis de riscos ASG que estan integrades en el procés d'admissió de clients (*onboarding* ASG) i en el procés de l'admissió d'operacions de finançament; per a tots els clients i operacions dins l'abast de la Política corporativa de gestió del risc de sostenibilitat (ASG).

- a. En el procés d'admissió de clients, es duu a terme una anàlisi del risc ASG dels clients que determina el seu compliment o no compliment dels criteris d'aquesta Política relatius a drets humans, polítiques de seguretat i salut, amb especial focus en defensa.
- b. En el procés d'admissió d'operacions de finançament, es fa una anàlisi dels riscos ASG associats a l'activitat del client que complementa la realitzada en el procés d'admissió de clients i que té com a objectiu assegurar el compliment de la Política. En cas que el finançament vagi destinat a projectes específics, es fa una avaluació segons el tipus d'actiu a finançar.

En l'anàlisi es té en compte el risc mediambiental, social i de governança, que incorpora aspectes relacionats amb l'entorn de control de la companyia en l'àmbit ASG, l'existència o no de controvèrsies ASG¹, l'estratègia de descarbonització i el compliment dels Principis de l'Equador en cas que sigui aplicable. És a dir, es fa una anàlisi de diligència deguda holística dels clients amb visió ASG.

Per a tots els clients i projectes analitzats es valora si hi ha accions de mitigació mediambiental per tal de minimitzar o mitigar els impactes mediambientals i socials derivats de les activitats.

Per completar aquesta anàlisi, es consulta la informació a través de fonts públiques i proveïdors externs d'informació ASG, especialment per a la informació sobre controvèrsies en els criteris objecte d'exclusió d'aquesta Política. Addicionalment, s'ha implantat un Grup de Treball de Controvèrsies format per experts ASG i el Servei d'Atenció al Risc Reputacional.

CaixaBank fa el màxim esforç per obtenir informació de sostenibilitat dels seus clients i també utilitza la informació de proveïdors externs d'informació ASG com a base per a la presa de decisions. Tanmateix, CaixaBank segueix depenent de la disponibilitat i el report d'informació actualitzada i de qualitat.

Si durant el procés d'anàlisi no es trobessin evidències suficients per respondre a les diferents qüestions o fos necessari l'aclariment del client, es podrà sol·licitar documentació addicional o la signatura d'una declaració per part del client, tenint en compte criteris de materialitat i proporcionalitat.

Conseqüències de l'avaluació de riscos ASG

Com a resultat de les avaluacions de riscos ASG, CaixaBank pot determinar una sanció que serà determinant per a l'admissió del client (*Onboarding* ASG) i també per a la concessió d'operacions de finançament a clients o finançament de projectes (Informe de Risc Mediambiental).

A més, el component idiosincràtic de cada companyia és el més rellevant en l'impacte del risc de governança sobre el risc de crèdit, per la qual cosa la seva avaluació s'incorpora en els models de qualificació interna aplicats per la unitat de Rating Corporatiu.

La CSRD contribuirà en aquest procés d'avaluació, atès que permetrà disposar de més informació de la gestió de riscos ASG dels clients.

1 Per exemple, controvèrsies en matèria de natura (biodiversitat, ús del sòl...), energia i canvi climàtic, estrès hídric, contaminació i residus, impacte en comunitats locals, drets humans, llibertats civils, treball infantil, discriminació, llibertat d'associació, salut i seguretat ocupacionals, qualitat dels productes i serveis, relacions amb els consumidors, gestió de la cadena de subministrament, pràctiques anticompetitives, privacitat i seguretat de dades, frau i suborn, inversions controvertides, estructures de govern o altres relacionades amb els àmbits ambiental, social o de governança.



08

Informació
Quantitativa
Risc **ASG**

8.1.4. INFORMACIÓ QUANTITATIVA RISC ASG

El risc de crèdit és el risc prudencial que es pot veure més impactat pels factors climàtics, principalment pels de transició i físic, tant a curt com a mitjà i llarg termini:

1. Risc de transició: els macrosectors potencialment més impactats a mitjà i llarg termini són l'agricultura, l'energia/serveis, el petroli i gas, el transport, els materials i la mineria i metal·lúrgia. Dins els sectors amb més risc, CaixaBank ha identificat els sectors del carbó (subsector d'energia) i del petroli i gas com els més prioritaris davant el risc de transició. Dels sectors amb un impacte mitjà, destaca l'immobiliari. A curt termini, l'impacte es considera més lleu. Aquesta visió descendent sectorial es complementa amb una visió ascendent, basada en:

- > Els segments d'activitat dins de cada macrosector (cadena de valor).
- > Les estructures de terminis dels finançaments.
- > > Les característiques i els posicionaments dels principals clients, l'afectació dels quals pot ser molt heterogènia, p. ex., en funció de com incorporen aquests riscos en la seva visió estratègica. En els processos d'admissió de riscos ja s'estan aplicant anàlisis més individualitzades que tenen compte aquests aspectes.

2. Risc físic: Espanya és una de les regions d'Europa potencialment més impactades pels riscos físics del canvi climàtic. Dels analitzats, els esdeveniments meteorològics vinculats a incendis i inundacions són els més rellevants.

A la cartera hipotecària, en funció de la localització geogràfica dels actius, l'impacte no es considera material a curt i mitjà termini; aquesta avaluació es complementa amb una anàlisi més granular per a les àrees potencialment més afectades, així com per a la cartera de persones jurídiques (localització d'infraestructures i característiques específiques sectorials, com energia/serveis, agricultura, petroli i gas o mineria).

Tot seguit s'inclou informació a desembre de 2023 sobre exposicions davant d'empreses no financeres que operen en sectors que contribueixen en gran mesura al canvi climàtic, incloent-hi informació sobre la qualitat creditícia de les exposicions, juntament amb els deterioraments i les provisions corresponents, i informació relativa a emissions finançades a desembre de 2022.



Taula 8.39. Template 1: Banking book - Risc de transició de Canvi Climàtic: Qualitat creditícia de les exposicions per sector, emissions i venciment residual

Imports en milions d'euros		a	b	c	d	e	f	g	h
		Import en llibres brut				Deteriorament acumulat, canvis negatius acumulats en el valor raonable per risc de crèdit i provisions			
Sector/subsector		De les quals, exposicions davant d'empreses excloses dels índexs de referència alineats amb l'Acord de París de la UE ²	De les quals ambientalmente sostenibles (MCP)	De les quals exposicions de stage 2	De les quals exposicions non-performing		De les quals exposicions de stage 2	De les quals exposicions non-performing	
1	Exposicions a sectors que contribueixen en gran mesura al canvi climàtic¹	125.413	8.180	2.365	8.709	3.844	(2.383)	(245)	(2.017)
2	A - Agricultura, silvicultura i pesca	2.923	-	-	307	196	(117)	(12)	(105)
3	B - Explotació de mines i planters	588	93	-	14	16	(10)	-	(10)
4	B.05 - Minería de carbó i lignit	-	-	-	-	-	-	-	-
5	B.06 - Extracció de cru de petroli i gas natural	94	92	-	-	-	-	-	-
6	B.07 - Minería de minerals metàl·lics	70	-	-	-	1	(1)	-	-
7	B.08 - Altres explotacions mineres i planters	343	-	-	6	14	(9)	-	(9)
8	B.09 - Activitats de serveis de suport a la minería	81	-	-	7	-	-	-	-
9	C - Fabricació	31.259	1.767	704	2.057	919	(510)	(55)	(434)
10	C.10 - Fabricació de productes alimentaris	5.902	-	-	524	210	(91)	(11)	(74)
11	C.11 - Fabricació de begudes	1.496	-	-	82	29	(24)	(2)	(19)
12	C.12 - Fabricació de productes de tabac	3	-	-	1	-	-	-	-
13	C.13 - Manufactura de tèxtils	384	-	-	69	28	(17)	(2)	(14)
14	C.14 - Fabricació de peces de vestir	297	-	-	16	25	(9)	(1)	(9)
15	C.15 - Fabricació de cuir i productes relacionats	156	-	-	25	14	(8)	(1)	(7)
16	C.16 - Fabricació de fusta i de productes de fusta i suro, llevat de mobles; fabricació d'articles de palla i materials trenables	542	-	3	35	27	(17)	(1)	(15)
17	C.17 - Fabricació de polpa, paper i cartró	1.082	-	28	67	17	(9)	-	(8)
18	C.18 - Activitats d'impremta i de serveis relacionats amb la impremta	318	-	-	34	23	(14)	(2)	(12)
19	C.19 - Fabricació de productes de forn	1.466	1.466	252	101	-	(2)	(1)	-
20	C.20 - Producció de productes químics	3.294	142	2	217	39	(34)	(4)	(27)

Imports en milions d'euros		a	b	c	d	e	f	g	h
Sector/subsector		Import en llibres brut				Deteriorament acumulat, canvis negatius acumulats en el valor raonable per risc de crèdit i provisions			
		De les quals, exposicions davant d'empreses excloses dels índexs de referència alineats amb l'Acord de París de la UE ²	De les quals ambientament sostenibles (MCP)	De les quals exposicions de stage 2	De les quals exposicions non-performing		De les quals exposicions de stage 2	De les quals exposicions non-performing	
21	C.21 - Fabricació de productes farmacèutics	1.153	-	-	90	29	(21)	(1)	(20)
22	C.22 - Fabricació de productes de cautxú	780	2	-	88	20	(18)	(6)	(11)
23	C.23 - Fabricació d'altres productes minerals no metàl·lics	1.658	-	5	110	56	(35)	(3)	(32)
24	C.24 - Fabricació de metalls bàsics	1.341	-	130	58	144	(64)	(2)	(64)
25	C.25 - Fabricació de productes elaborats de metall, llevat de maquinària i equip	1.663	-	-	205	97	(50)	(6)	(43)
26	C.26 - Fabricació de productes informàtics, electrònics i òptics.	778	-	-	25	6	(4)	(1)	(3)
27	C.27 - Fabricació d'equips elèctrics	677	156	8	23	27	(12)	(1)	(10)
28	C.28 - Fabricació de maquinària i equips del Codi Elèctric Nacional	999	-	2	63	38	(21)	(1)	(20)
29	C.29 - Fabricació de vehicles de motor, remolcs i semiremolcs	5.528	-	198	76	31	(23)	(2)	(17)
30	C.30 - Fabricació d'altres equips de transport	932	-	76	47	3	(5)	(1)	(2)
31	C.31 - Fabricació de mobles	331	-	-	28	18	(11)	(3)	(8)
32	C.32 - Altra fabricació	263	-	-	49	31	(16)	(1)	(15)
33	C.33 - Reparació i instal·lació de maquinària i equips	216	1	-	23	8	(5)	(1)	(4)
34	D - Subministrament d'energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat	17.015	5.418	1.147	494	219	(122)	(10)	(108)
35	D35.1 - Generació, transmissió i distribució d'energia elèctrica	14.122	2.581	1.123	493	217	(120)	(10)	(107)
36	D35.11 - Producció d'electricitat	8.906	2.312	745	441	161	(95)	(8)	(84)
37	D35.2 - Fabricació de gas; distribució de combustibles gasosos per xarxa	2.879	2.837	24	-	1	(1)	-	(1)
38	D35.3 - Subministrament de vapor i aire condicionat	14	-	-	1	1	(1)	-	-
39	E - Subministrament d'aigua; clavegueram, gestió de residus i activitats de sanejament	2.364	-	24	74	14	(13)	(4)	(8)
40	F - Construcció	10.096	1	162	728	638	(404)	(31)	(375)

Imports en milions d'euros		a	b	c	d	e	f	g	h
Sector/subsector		Import en llibres brut				Deteriorament acumulat, canvis negatius acumulats en el valor raonable per risc de crèdit i provisions			
		De les quals, exposicions davant d'empreses excloses dels índexs de referència alineats amb l'Acord de París de la UE ²	De les quals ambientament sostenibles (MCP)	De les quals exposicions de stage 2	De les quals exposicions non-performing		De les quals exposicions de stage 2	De les quals exposicions non-performing	
41	F.41 - Construcció d'edificis	4.617	1	44	427	324	(240)	(17)	(221)
42	F.42 - Enginyeria civil	2.640	-	74	96	123	(53)	(4)	(52)
43	F.43 - Activitats de construcció especialitzades	2.839	-	44	204	191	(111)	(10)	(102)
44	G - Comerç a l'engròs i al detall; reparació de vehicles de motor i motocicletes	20.655	130	51	1.732	866	(548)	(63)	(476)
45	H - Transport i emmagatzematge	16.481	771	232	878	315	(262)	(22)	(233)
46	H.49 - Transport terrestre i transport per oleoductes	6.187	771	40	234	82	(62)	(8)	(46)
47	H.50 - Transport d'aigua	2.259	-	-	26	10	(16)	-	(8)
48	H.51 - Transport aeri	1.123	-	16	48	51	(15)	(1)	(14)
49	H.52 - Activitats d'emmagatzematge i suport al transport	5.167	-	176	565	168	(168)	(12)	(164)
50	H.53 - Activitats postals i de missatgeria	1.745	-	-	4	4	(2)	-	(2)
51	I - Activitats d'allotjament i servei de menjars	9.488	-	-	1.377	383	(184)	(28)	(152)
52	L - Activitats immobiliàries	14.546	-	45	1.048	279	(213)	(20)	(116)
53	Exposicions a sectors diferents dels que contribueixen en gran mesura al canvi climàtic¹	23.287	5	224	1.465	762	(1.066)	(118)	(647)
54	K - Activitats financeres i asseguradores	2.592	-	59	41	11	(9)	(1)	(4)
55	Exposicions a altres sectors (codis NACE J, M - U)	20.696	5	165	1.423	751	(1.057)	(117)	(643)
56	TOTAL	148.701	8.185	2.589	10.174	4.606	(3.448)	(363)	(2.664)

(1) D'acord amb el reglament delegat de la Comissió UE) 2020/1818, que complementa el reglament (UE) 2016/1011 pel que fa als estàndards mínims per als punts de referència de transició climàtica de la UE i els punts de referència alineats amb París de la UE - Reglament d'estàndards de referència climàtics - Considerant 6: Sectors enumerats a les seccions A a H i la secció L de l'annex I del Reglament (CE) núm. 1893/2006.

(2) D'acord amb els punts (d) a (g) de l'Article 12.1 i d'acord amb l'Article 12.2 del Reglament d'Estàndards de Referència Climàtica.

Sector/subsector	i	j	k	l	m	n	o	p
	Emissions de GEI finançades (emissions d'abast 1, abast 2 i abast 3 de la contrapart) (en tones de CO ₂ equivalent)	Emissions de GEI (columna i): percentatge del valor comptable brut de la cartera derivat d'informes específics de l'empresa	<= 5 anys	> 5 anys <= 10 anys	> 10 anys <= 20 anys	> 20 anys	Venciment mitjà ponderat	
	De les quals emissions finançades d'abast 3							
1 Exposicions a sectors que contribueixen en gran mesura al canvi climàtic ¹	70.902.046	43.878.424	15,56%	82.692	22.161	16.388	4.171	5
2 A - Agricultura, silvicultura i pesca	3.088.501	912.556	1,80%	1.611	877	389	45	5
3 B - Explotació de mines i planters	3.293.325	226.818	—%	451	126	4	6	4
4 B.05 - Mineria de carbó i lignit	39.935	58	—%	—	—	—	—	2
5 B.06 - Extracció de cru de petroli i gas natural	122.526	48.166	0,06%	82	12	—	—	4
6 B.07 - Mineria de minerals metàl·lics	149.105	54.535	—%	68	1	—	—	2
7 B.08 - Altres explotacions mineres i planters	307.242	67.860	—%	220	112	4	6	4
8 B.09 - Activitats de serveis de suport a la mineria	2.674.516	56.198	—%	81	—	—	—	1
9 C - Fabricació	26.150.160	21.487.103	21,84%	25.415	4.563	819	462	3
10 C.10 - Fabricació de productes alimentaris	6.130.460	5.473.200	8,12%	4.884	851	113	54	3
11 C.11 - Fabricació de begudes	441.619	347.232	—%	925	510	49	12	4
12 C.12 - Fabricació de productes de tabac	527	393	—%	3	—	—	—	2
13 C.13 - Manufactura de tèxtils	153.514	125.585	—%	327	37	14	6	2
14 C.14 - Fabricació de peces de vestir	84.378	67.563	—%	265	22	7	4	2
15 C.15 - Fabricació de cuir i productes relacionats	80.057	65.756	—%	129	20	2	5	2
16 C.16 - Fabricació de fusta i de productes de fusta i suro, llevat de mobles; fabricació d'articles de palla i materials trenables	199.425	141.740	—%	399	118	14	10	3
17 C.17 - Fabricació de polpa, paper i cartró	460.556	323.695	—%	1.020	56	3	2	3
18 C.18 - Activitats d'impremta i de serveis relacionats amb la impremta	87.215	61.075	—%	228	63	18	8	4
19 C.19 - Fabricació de productes de forn	7.032.138	6.092.411	73,42%	1.042	356	51	18	3
20 C.20 - Producció de productes químics	2.422.347	1.883.424	21,38%	2.827	292	126	49	3

Sector/subsector		i	j	k	l	m	n	o	p
		Emissions de GEI finançades (emissions d'abast 1, abast 2 i abast 3 de la contrapart) (en tones de CO ₂ equivalent)	De les quals emissions finançades d'abast 3	Emissions de GEI (columna i): percentatge del valor comptable brut de la cartera derivat d'informes específics de l'empresa	<= 5 anys	> 5 anys <= 10 anys	> 10 anys <= 20 anys	> 20 anys	Venciment mitjà ponderat
21	C.21 - Fabricació de productes farmacèutics	230.033	162.547	—%	1.024	111	13	5	3
22	C.22 - Fabricació de productes de cautxú	473.243	340.222	—%	571	168	25	16	4
23	C.23 - Fabricació d'altres productes minerals no metàl·lics	1.450.060	494.145	0,30%	1.416	206	9	28	3
24	C.24 - Fabricació de metalls bàsics	1.407.424	887.137	36,92%	1.231	84	8	18	2
25	C.25 - Fabricació de productes elaborats de metall, llevat de maquinària i equip	684.135	600.857	2,83%	1.313	277	48	26	3
26	C.26 - Fabricació de productes informàtics, electrònics i òptics.	617.310	493.575	0,08%	170	597	4	6	6
27	C.27 - Fabricació d'equips elèctrics	342.994	265.172	0,02%	481	181	9	6	3
28	C.28 - Fabricació de maquinària i equips del Codi Elèctric Nacional	228.132	195.351	0,16%	806	171	11	12	3
29	C.29 - Fabricació de vehicles de motor, remolcs i semiremolcs	2.896.220	2.826.978	64,78%	5.066	264	55	145	2
30	C.30 - Fabricació d'altres equips de transport	484.003	457.636	26,94%	643	73	210	6	15
31	C.31 - Fabricació de mobles	86.376	61.618	—%	262	47	16	6	3
32	C.32 - Altra fabricació	74.899	54.513	—%	221	21	5	15	3
33	C.33 - Reparació i instal·lació de maquinària i equips	83.094	65.275	0,03%	163	38	11	4	3
34	D - Subministrament d'energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat	15.870.977	6.603.366	43,20%	10.496	1.198	5.003	318	7
35	D35.1 - Generació, transmissió i distribució d'energia elèctrica	3.723.581	2.504.357	38,97%	7.812	1.093	4.901	316	8
36	D35.11 - Producció d'electricitat	1.723.683	1.186.379	19,15%	3.229	1.038	4.509	130	10
37	D35.2 - Fabricació de gas; distribució de combustibles gasosos per xarxa	11.735.586	3.976.917	70,93%	2.675	101	101	1	4
38	D35.3 - Subministrament de vapor i aire condicionat	411.810	122.092	—%	9	4	1	—	4
39	E - Subministrament d'aigua; clavegueram, gestió de residus i activitats de sanejament	487.107	202.648	3,38%	1.869	243	243	9	4
40	F - Construcció	2.202.270	1.835.161	11,17%	6.009	1.147	1.561	1.379	8

Sector/subsector	i	j	k	l	m	n	o	p
	Emissions de GEI finançades (emissions d'abast 1, abast 2 i abast 3 de la contrapart) (en tones de CO ₂ equivalent)	De les quals emissions finançades d'abast 3	Emissions de GEI (columna i): percentatge del valor comptable brut de la cartera derivat d'informes específics de l'empresa	<= 5 anys	> 5 anys <= 10 anys	> 10 anys <= 20 anys	> 20 anys	Venciment mitjà ponderat
41 F.41 - Construcció d'edificis	699.138	592.138	3,54%	1.780	579	1.089	1.169	12
42 F.42 - Enginyeria civil	519.267	423.997	29,16%	1.938	335	267	100	5
43 F.43 - Activitats de construcció especialitzades	983.865	819.026	5,62%	2.291	232	205	111	4
44 G - Comerç a l'engròs i al detall; reparació de vehicles de motor i motocicletes	12.677.859	10.149.005	4,41%	16.587	2.336	1.140	592	3
45 H - Transport i emmagatzematge	6.246.320	1.786.546	12,04%	9.871	4.325	1.791	494	5
46 H.49 - Transport terrestre i transport per oleoductes	2.005.088	654.972	22,26%	4.626	1.025	446	90	4
47 H.50 - Transport d'aigua	1.832.720	392.431	—%	360	1.034	492	373	8
48 H.51 - Transport aeri	816.945	236.650	17,32%	322	690	105	6	7
49 H.52 - Activitats d'emmagatzematge i suport al transport	1.506.232	443.923	3,45%	3.104	1.295	745	22	5
50 H.53 - Activitats postals i de missatgeria	85.335	58.568	—%	1.459	281	3	2	3
51 I - Activitats d'allotjament i servei de menjars	755.616	599.840	2,75%	4.043	3.108	2.158	179	7
52 L - Activitats immobiliàries	129.912	75.382	3,88%	6.340	4.240	3.280	686	5
53 Exposicions a sectors diferents dels que contribueixen en gran mesura al canvi climàtic ¹				16.668	3.392	1.978	1.250	4
54 K - Activitats financeres i asseguradores				1.670	287	273	361	4
55 Exposicions a altres sectors (codis NACE J, M - U)				14.997	3.105	1.705	889	4
56 TOTAL	70.902.046	43.878.424	15,56%	99.360	25.553	18.366	5.422	5

(1) D'acord amb el reglament delegat de la Comissió UE) 2020/1818, que complementa el reglament (UE) 2016/1011 pel que fa als estàndards mínims per als punts de referència de transició climàtica de la UE i els punts de referència alineats amb París de la UE - Reglament d'estàndards de referència climàtics - Considerant 6: Sectors enumerats a les seccions A a H y la secció L de l'annex I del Reglament (CE) núm. 1893/2006.

(2) D'acord amb els punts (d) a (g) de l'Article 12.1 i d'acord amb l'Article 12.2 del Reglament d'Estàndards de Referència Climàtica.

Seguint les instruccions de l'EBA/ITS/2022/01, per a les contraparts amb NACE no discriminant (tipus holding), l'assignació de les contraparts a NACE està basada en la naturalesa de l'activitat de la contrapart.

A la taula 8.39. Template 1: *Banking book*- Risc de transició de Canvi Climàtic: Qualitat creditícia de les exposicions per sector, emissions i venciment residual es mostra:

1. Desglossament de les exposicions en préstecs i bestretes, títols de deute i instruments de capital a societats no financeres, excloent-ne els mantinguts per negociar, per sector d'activitat econòmica, en què l'exposició sectorial de CaixaBank per a aquells sectors identificats per l'EBA com a grans contribuents al canvi climàtic (NACE a dos dígit, A-I i L) és de 125.413 milions d'euros, que representen un 84% del total de les empreses no financeres. Per a la resta dels sectors, identificats com a menys contaminants (NACE a dos dígit, K, J i M-U), l'exposició és de 23.287 milions d'euros, un 16%.
2. Informació sobre exposicions excloses dels índexs de referència de la UE harmonitzats amb l'Acord de París, segons els articles 12.1 (apartats d-g) i 12.2 del Reglament Delegat de la Comissió (UE) de la Comissió 2020/1818, de 17 de juliol de 2020. S'han identificat, d'una banda, aquelles contraparts amb indicis que causen un perjudici significatiu a algun dels objectius mediambientals definits en el Reglament (UE) 2020/852 de Taxonomia i, d'una altra, les contraparts que compleixen els líndars següents:
 - > **Empreses que deriven més d'un 1%** dels seus ingressos d'activitats d'exploració, mineria, extracció, distribució o refinament d'antracita, hulla i lignit.
 - > **Empreses que deriven més d'un 10%** dels seus ingressos d'activitats d'exploració, extracció, distribució o refinament de combustibles derivats del petroli.

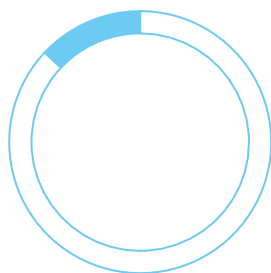
- > **Empreses que deriven més d'un 50%** dels seus ingressos d'activitats d'exploració, extracció, fabricació o distribució de combustibles gasosos.
- > **Empreses que deriven més d'un 50%** dels seus ingressos d'activitats de generació d'electricitat amb una intensitat d'emissions GEI (gasos amb efecte d'hivernacle) superior a 100 g de CO₂e/kWh.

La identificació d'aquestes exposicions s'ha fet sobre la base del millor esforç, establint una sèrie de criteris quantitatius i qualitatius, incloent-hi els NACE lligats a les activitats excloses i consultant informació pública de les contraparts. Les exposicions excloses dels índexs de referència de la UE harmonitzats amb l'acord de París representen un 6% del total de les exposicions en préstecs i bestretes, títols de deute i instruments a societats no financeres.

CaixaBank està mesurant les emissions vinculades al seu finançament i inversió (abast 3 categoria 15 de la petjada de carboni, segons estableix el *The global GHG accounting & reporting standard for the financial industry*). El mesurament de les emissions finançades té per objecte conèixer l'impacte global en termes de petjada de carboni de l'activitat de finançament i és un input per a l'establiment de vies de descarbonització que permetin assolir les emissions netes zero el 2050, en línia amb el compromís de la *Net Zero Banking Alliance* (NZBA) subscrit per CaixaBank com a membre fundador l'abril del 2021. La quantificació de les emissions finançades s'està fent d'acord amb "*The global GHG accounting & reporting standard for the financial industry*" estandarditzat per a emissions finançades per PCAF (*Partnership for Carbon Accounting Financials*), al qual CaixaBank es va adherir el juliol de 2021.



El càlcul s'ha fet per a la cartera creditícia a 30 de juny de 2024 de CaixaBank, S.A., CaixaBank Payments and Consumer, S.A. i Banco BPI, i cobreix les tipologies d'actius següents: hipoteques, immobles comercials (CRE per les seves sigles en anglès), préstecs corporatius, *project finance* i préstecs per al finançament de vehicles; suposa una cobertura del 87% del total de la cartera de finançament creditici.

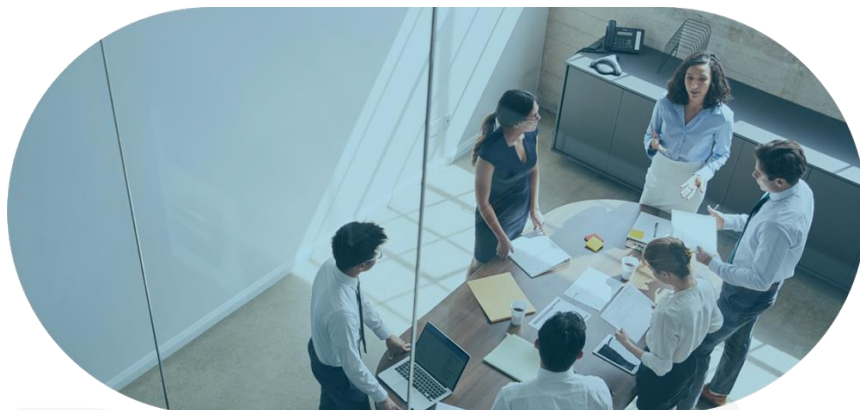


87%

□ Exposició en
perímetre
calculat

13%

■ Exposició en
perímetre no
calculat (dades
insuficients)



A més, s'han calculat les emissions finançades vinculades a la cartera d'inversions i de renda fixa corporativa.

Seguint sempre un enfocament *bottom-up*: les emissions associades a la cartera hipotecària s'han calculat a partir de la informació del certificat d'eficiència energètica (real o estimat) dels immobles finançats; per a la resta de la cartera creditícia i d'inversió, les emissions s'han calculat a partir de la informació de petjada de carboni (abast 1, 2 i 3) reportada per les companyies/projectes finançats, o bé a partir de *proxys* sectorials.

En tots els casos, l'assignació d'emissions finançades per CaixaBank s'ha fet basant-se en el factor d'atribució definit per PCAF per a cada tipus d'actiu, així com amb les millors dades disponibles en cada cas.

Les emissions finançades incloses en la plantilla actual no són directament comparables amb les de desembre de 2023, atès que:

- > Es refereixen a perímetres diferents; el càlcul de juny de 2024 també incorpora Banco BPI, a més de CaixaBank, S.A. i CaixaBank Payments and Consumer.
- > En el càlcul de juny del 2024 s'han actualitzat els factors d'emissió de PCAF 2. Aquests factors d'emissió, exògens, van experimentar un increment molt considerable, especialment per a algunes activitats econòmiques concretes (NACE) amb una intensitat (tCO₂e/revenue) que s'ha multiplicat per 100, 1.000 o més en comparació amb els factors d'emissió PCAF del 2022, la qual cosa ha resultat en un augment de les emissions finançades dels sectors afectats, independentment de l'evolució de l'exposició.
- > S'ha augmentat el percentatge de companyies per a les quals s'utilitza la dada real d'emissions.

A. Eficiència energètica

Tot seguit s'inclou informació a juny de 2024 sobre el rendiment energètic dels préstecs garantits per béns immobles comercials o residencials, així com de les garanties reals obtingudes per presa de possessió, en funció de la seva eficiència energètica en termes de consum d'energia (kWh/m²) o dels seus certificats d'eficiència energètica (EPC, per les seves sigles en anglès).



Taula 8.40. Template 2: Banking book - Risc de transició del canvi climàtic: Préstecs garantits per béns immobles - Eficiència energètica de la garantia

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
Import brut total en llibres (en milions)																	
Sector de contrapartida		Nivell d'eficiència energètica (mesurament EP en kWh/m² de garantia)						Nivell d'eficiència energètica (etiqueta EPC de garantia)						Sense etiqueta EPC de garantia		Dels quals Nivell d'eficiència energètica (mesurament EP en kWh/m² de garantia) estimada	
		0; <= 100	> 100; <= 200	> 200; <= 300	> 300; <= 400	> 400; <= 500	> 500	A	B	C	D	E	F	G			
1	Àrea total de la UE	170.909	31.252	57.285	38.700	9.468	1.364	1.434	4.310	4.062	3.279	8.015	26.903	5.668	7.624	111.048	71,72%
2	Dels quals Préstecs garantits per béns immobles comercials	22.271	2.996	2.716	1.815	432	171	223	1.374	1.384	871	794	857	236	205	16.551	15,91%
3	Dels quals Préstecs garantits per béns immobles residencials	145.020	28.077	53.656	36.001	8.771	1.147	1.184	2.932	2.673	2.340	7.106	25.562	5.318	7.191	91.897	82,39%
4	De les quals Garanties obtingudes per presa de possessió: béns immobles residencials i comercials	3.619	179	913	883	265	46	27	4	6	69	114	484	114	228	2.600	49,80%
5	Dels quals Nivell d'eficiència energètica (mesurament PE en kWh/m² de garantia) estimada	79.642	15.860	34.670	23.718	5.176	173	44								79.642	100,00%
6	Àrea total extracomunitària	139	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	139	-
7	Dels quals Préstecs garantits per béns immobles comercials	139	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	139	-
8	Dels quals Préstecs garantits per béns immobles residencials	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	De les quals Garanties obtingudes per presa de possessió: béns immobles residencials i comercials	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Dels quals Nivell d'eficiència energètica (mesurament PE en kWh/m² de garantia) estimada	-	-	-	-	-	-	-								-	-

Seguint les directrius de l'EBA/ITS/2022/01, a la taula 8.40. Template 2: *Banking book* - Risc de transició del canvi climàtic: Préstecs garantits per béns immobles - Eficiència energètica de la garantia, es desglossa l'exposició per segments d'eficiència energètica en funció del consum específic de l'immoble en garantia i en funció del seu nivell d'eficiència energètica indicat al certificat energètic (etiqueta EPC).

Els certificats d'eficiència energètica es van introduir a la UE mitjançant la Directiva d'Eficiència Energètica 2010/31/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de maig de 2010, i a Espanya es va aprovar el procediment bàsic per a la certificació de l'eficiència energètica dels edificis mitjançant el Reial decret 235/2013, de 5 d'abril. Atès que la normativa de certificació energètica s'aplica a Espanya només a certs tipus d'immobles i transaccions des del 2013, la cobertura d'EPC en l'àmbit nacional és encara baixa (al voltant d'un 19% per a immobles residencials segons les dades públiques de certificació divulgades per IDAE a desembre de 2022 i al parc d'habitatges estimat).

L'etiqueta de l'EPC proporciona informació sobre el Consum d'Energia i les Emissions de CO₂ d'un immoble, i el classifica dins d'una escala. Aquesta classificació variarà des de la classe A, per als menys consumidors d'energia PER m², a la classe G, per als més consumidors quan es comparen pel que fa a consum, i de la mateixa forma pel que fa a les emissions. Aquesta qualificació es basa en l'avaluació de l'edifici, independentment del seu ús.

Amb l'objectiu de disposar del màxim d'informació basada en EPC reals, CaixaBank recopila de forma periòdica, amb el suport d'un proveïdor extern, la informació de l'estoc d'immobles en garantia de préstecs, propis i adjudicats. Des del 2022 també es recopilen de forma sistemàtica els EPC en les noves operacions amb garantia hipotecària dins el procés de formalització hipotecari. No obstant això, i malgrat l'obligatorietat de la certificació, la informació respectiva no és sempre accessible per a l'entitat financera.

El 99,9% de l'import brut total en llibres dels préstecs garantits per béns immobles s'ubica a la UE. El 84,8% d'aquests estan garantits per immobles residencials.

Per a l'obtenció de les dades de consum i etiquetes energètiques, CaixaBank ha utilitzat diverses fonts d'informació i metodologies:

- > Informació basada en els certificats d'eficiència energètica reals recopilats per l'Entitat, i
- > Utilització de diferents models d'inferència i d'estimació desenvolupats pel proveïdor de dades extern, en funció de la informació disponible en cada cas.

A l'efecte de l'estimació de la informació, CaixaBank disposa d'informació real basada en l'etiqueta EPC d'immobles corresponents al 35% de la cartera; al tancament de desembre de 2023, teníem dades reals per al 26%. L'increment del 9% reflecteix les millores introduïdes per l'entitat en la recopilació periòdica dels certificats. Per a la resta dels immobles, s'ha estimat. No s'han considerat, a l'efecte de l'estimació, aquells actius per als quals no hi ha un requisit de certificació energètica (p. ex., trasters i pàrquings). Les concentracions més importants d'immobles es donen entre els que consumeixen entre 100 i 300 kWh/m² i amb una etiqueta E. Considerant que la cartera està molt concentrada a Espanya i en el segment residencial, la distribució és l'esperada respecte a la informació pública de referència disponible (IDAE).



B. Mètriques d'alineament

La taula següent inclou informació sobre les mètriques d'alineament respecte a l'Acord de París per a una selecció de sectors més intensius en CO₂. Les vies de descarbonització de referència són les establertes per l'Agència Internacional de l'Energia (AIE) per a un escenari net zero a 2050 (NZE2050). Per als casos en què l'escenari de referència és un altre, es detalla a la metodologia de càlcul de cada sector.

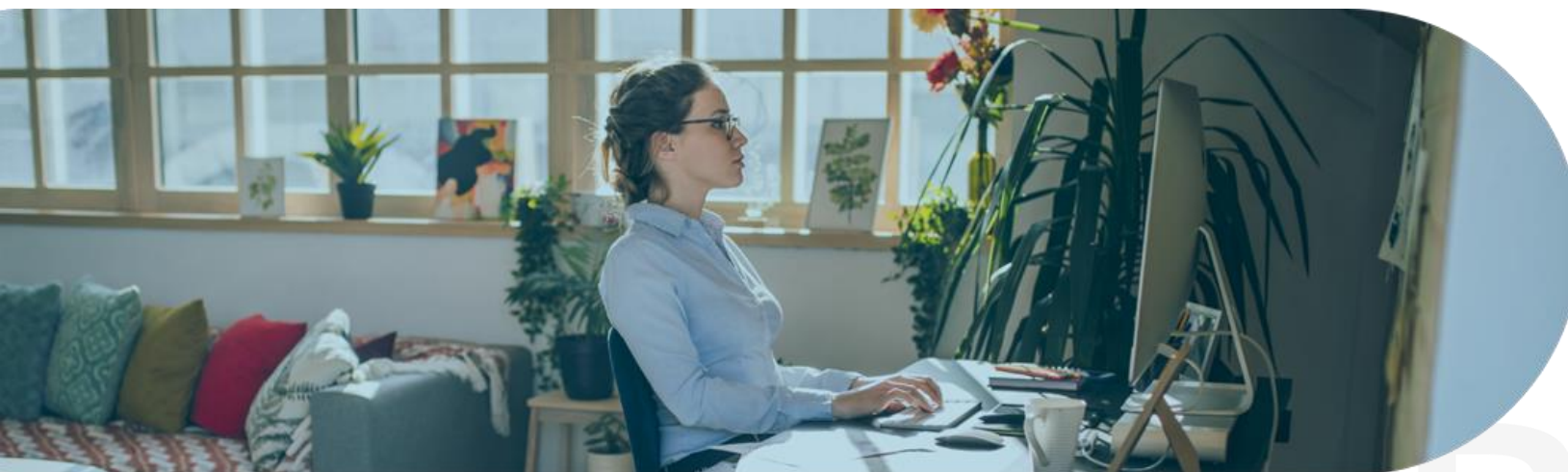
L'Entitat va publicar els seus primers objectius de descarbonització a 2030 el mes d'octubre del 2022 per als sectors: petroli i gas i elèctric. Durant el 2023 es van publicar objectius per als sectors carbó, ferro i acer i automoció i es va incorporar als objectius

de sector elèctric i petroli i gas (inicialment definits per a la cartera creditícia de CaixaBank) l'exposició de la cartera d'inversions de CaixaBank, S.A. i l'exposició de la cartera creditícia i d'inversió de Banco BPI, en línia amb la resta dels sectors. Durant el 2023 també es va redissenyar la mètrica del sector de petroli i gas, per basar-la en el risc disposat en comptes del risc concedit. Amb aquesta modificació s'evita la sobretribució d'emissions finançades que resultaria si es basés en el risc concedit. L'enfocament aplicat és coherent amb la metodologia PCAF de càlcul d'emissions finançades i facilita la comparació amb les mètriques utilitzades per gran part dels *peers* de referència, que majoritàriament estan aplicant

aquest enfocament. La resta de les característiques de la mètrica, inclòs el grau d'ambició, es mantenen inalterades.

Seguint amb el compromís NZBA, l'abril del 2024 CaixaBank va publicar objectius de descarbonització a 2030 per a cinc sectors nous: immobiliari (residencial i comercial), naval, aviació i agropecuari.

A més, va determinar la no materialitat de la cartera d'alumini i ciment, per a la qual s'ha fixat una estratègia de monitoratge de la cartera.



Tot seguit es presenten els sectors per als quals s'han divulgat objectius de descarbonització a 2030:

Taula 8.41. Template 3: Banking book - Risc de transició del canvi climàtic: Mètriques d'alineació

a		b	c	d	e	f	g
Sector		Sectors NACE (mínims)	Valor comptable brut de la cartera (M€)	Mètrica d'alineació ⁽²⁾	Any de referència	Distància a AIE NZE2050 in % ⁽¹⁾	Objectiu (any de referència + 3 anys) ⁽³⁾
1	Electricitat	3513, 3514, 3515, 3516, 3517, 3518, 3519	13.570	118 kg CO2e/MWH	2022	(14)%	116 CO2e/MWH
2	Petroli i gas	610, 620, 910, 1920, 3521, 3522, 3523, 4671, 4730, 4950	7.380	7,4 Mt CO2e	2022	6%	8,0 Mt CO2e
3	Automoció	2.910	3.626	154 g CO2/vkm	2022	49%	135 g CO2/vkm
4	Aviació		3.098	102 g CO2/RKP	2022	43%	90 g CO2/RKP
5	Transport marítim		3.408	11,9%	2022	12%	7,4%
6	Producció de ciment, clinker i calç						
7	Producció de ferro i acer, coc i minerals metàl·lics	2410, 2420, 2431, 2432, 2433, 2434, 2451, 2452, 2511, 2550, 2591, 2593, 2594, 2599	1.607	1.230 kg CO2e/t acer	2022	34%	1.138 kg CO2e/t acer
8	Químics						
9	Carbó		347	2.845 M€	2022	99%	1.441 M€
10	Gestió Comercial d'Immobles		18.558	20,5 kgCO2e/m2	2022	69%	17,4 kg CO2e/m2
11	Préstecs garantits per béns immobles		2.570	23,6 kg CO2e/m2	2022	24%	21,9 kg CO2e/m2

(1) Distància PiT a l'escenari 2030 NZE2050 en % (per a cada mètrica). Per a aquells sectors amb un escenari de referència que no ha estat el proposat per l'AIE, s'informa de la distància respecte a l'objectiu a 2030 de CaixaBank.

(2) La mètrica d'alineació està basada en el concedit per a cartera creditícia en el perímetre de descarbonització; detalls, vegeu l'Informe Climàtic de CaixaBank 2021 - juny 2023.

(3) L'objectiu públic de CaixaBank és el 2030.

/ Sector Petrolí i gas

L'objectiu per al sector de Petrolí i gas es basa en l'exposició disposada i s'ha establert per a un subgrup de NACE basat en una anàlisi de materialitat i exposició. Aquesta anàlisi inclou els NACE 610, 620, 910, 1920, 3521, 3522, 3523, 4671, 4730, 1910 i 4950 i exclou els NACE 2014 i 4612, que ja queden coberts per les emissions de scope 3 de les altres activitats. Els segments de la cadena de valor dins el perímetre dels objectius de descarbonització inclouen les companyies actives principalment en l'*upstream* (exploració i extracció) i en el *downstream* (principalment dedicades a refinaria, distribució i comercialització), així com les companyies integrades (actives en tota la cadena de valor).

CaixaBank ha establert un objectiu de descarbonització a través d'una mètrica d'emissions finançades absolutes, en línia amb les expectatives de la indústria. El redisseny de la mètrica dut a terme durant el 2023 (emissions absolutes basades en disposat, anteriorment concedit) ha comportat la necessitat de reestimar la mètrica tant de l'any base com en el punt d'arribada a 2030, mantenint inalterat l'objectiu de reducció percentual (-23% a 2030). La mètrica s'ha vist impactada tant pel seu redisseny com per la incorporació de la cartera de BPI (0,5 MtCO₂e) i de la cartera d'inversió. La mètrica passa, l'any base, de 26,9 MtCO₂e a 9,1 MtCO₂e i, el d'arribada, de 20,7 MtCO₂e a 7,0 MtCO₂e, i es manté el grau d'ambició de reducció del 23%.

L'alineament d'aquesta mètrica amb la mètrica per a combustibles fòssils de l'AIE és actualment del 30%, cosa que representa un percentatge superior al fixat per CaixaBank per al sector de petrolí i gas, (-23% a 2030). Això es deu principalment a l'extensió del perímetre indicat per l'AIE a tots els combustibles fòssils, cosa que no encaixa exactament amb el perímetre especificat per CaixaBank en la seva mètrica objectiu.

/ Sector elèctric

Per al sector elèctric, seguint les recomanacions de la guia d'UNEP FI *Guidelines for Target Setting*, l'objectiu de reducció d'emissions s'ha fixat utilitzant com a mètrica la intensitat física de la cartera (kgCO₂e/MWH) basada en l'exposició concedida, fet que permet un millor acompanyament als clients en la seva transició cap a la generació lliure de combustibles fòssils.

L'objectiu s'ha establert sobre un subgrup de NACE basat en una anàlisi de materialitat en termes d'emissions i exposició. Aquesta anàlisi inclou els NACE 2446, 3511, 3512, 3513 i 3514 i exclou els NACE 2712, 251, 3314 i 4321, ja que CaixaBank considera que no són representatius del sector elèctric avaluat. En canvi, s'inclou el NACE 2446 en el perímetre de l'objectiu, que sí que es considera rellevant.

L'objectiu de CaixaBank se centra en les emissions d'abast 1 de les empreses de generació i de les companyies integrades. La generació és la baula de la cadena de valor sobre la qual les accions de descarbonització tenen més impacte en la reducció d'emissions globals del sector. El valor comptable brut de la cartera que mostra la taula correspon a l'exposició agregada de les companyies incloses en el perímetre, segons indiquen els paràgrafs anteriors.

La distància a l'objectiu el 2030 de l'AIE de CaixaBank en el sector elèctric és de -14%, ja que el nostre punt de partida l'any base (2020) és ja inferior a la ràtio d'intensitat per al 2030 establerta per la via de descarbonització de l'AIE (156 kg CO₂e/MWH). No obstant això, fins i tot partint d'un punt inferior a l'objectiu de l'AIE per al 2030, CaixaBank aspira a seguir reduint la intensitat en emissions de la generació elèctrica de la seva cartera fins als 95 kgCO₂e/MWH, cosa que representa un 30% respecte al valor de l'any base 2020.

/ Sector carbó

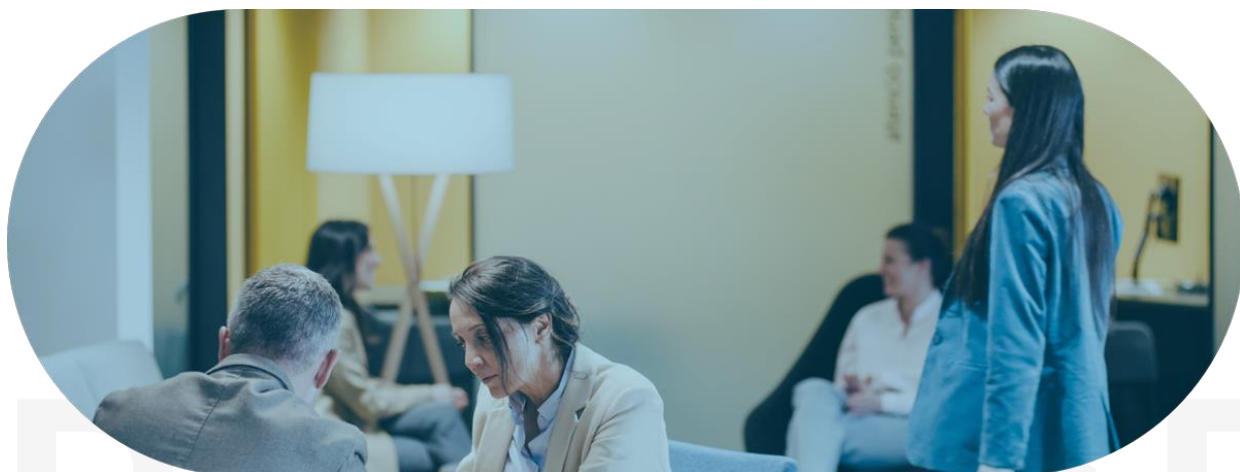
El juliol del 2023, CaixaBank va anunciar el seu compromís de *phase-out* del carbó a 2030: CaixaBank deixarà de finançar companyies relacionades amb el carbó tèrmic reduint la seva exposició a zero fins al 2030 ("*phase-out*"). D'aquesta manera, en línia amb la seva ambició de ser referent en sostenibilitat a Europa, CaixaBank segueix avançant en la fixació d'objectius de descarbonització d'acord amb el seu compromís com a membre fundador de la Net Zero Banking Alliance, alhora que s'alinea amb la recomanació del Grup Intergovernamental d'Experts sobre el Canvi Climàtic de les Nacions Unides (IPCC, per les seves sigles en anglès) per poder limitar l'augment de la temperatura global a un màxim d'1,5 °C. CaixaBank continuarà finançant la transició energètica cap a una economia neutra en carboni i donant suport als clients que disposin d'una estratègia de sortida del carbó tèrmic fins al 2030.

/ Sector automoció

Dins la cadena de valor del sector de l'automoció, l'objectiu de descarbonització s'ha centrat en el segment de fabricació i, en concret, en els anomenats *Original Equipment Manufacturers* (OEM) per a vehicles lleugers, concentrats en el NACE 2910. Així mateix, es consideren les emissions d'abast 3 categoria 1.1 *tank-to-wheel*, que són les produïdes pel vehicle quan està en ús. Les emissions *tank-to-wheel* són, amb diferència, les emissions més rellevants per a aquesta baula de la cadena de valor.

La mètrica seleccionada per a aquest sector és una mètrica d'intensitat que descriu l'eficiència en emissions per cada km recorregut durant la seva vida útil per un vehicle fabricat per l'OEM (gCO₂/vkm). Aquesta mètrica permet el suport de la transició del sector, en línia amb el Pla Estratègic de CaixaBank.

Per a l'objectiu d'automoció, la distància a l'objectiu de l'AIE a 2030 és del 49%. Aquest percentatge de reducció és superior a l'objectiu fixat per CaixaBank per a aquest sector (-33%) a causa de la diferència de perímetres en la definició del sector i, especialment, del tipus d'emissions que es tenen en compte en la mètrica de CaixaBank, que no recorren per la mateixa via de descarbonització.



/ Sector ferro i acer

El perímetre determinat per a aquest sector està format pel segment de Fabricació de ferro i acer, inclosos els fonedors i els grups integrats (fosa + transformació), la fase de la fabricació que concentra la part més important de les emissions i definida pels CNAE 2410, 2420, 2431, 2432, 2433, 2434, 2451, 2452, 2511, 2550, 2591, 2593, 2594 i 2599.

La metodologia, alineada amb les millors pràctiques del mercat i amb els *Sustainable Steel Principles*, considera una mètrica d'intensitat de les emissions d'abast 1 i 2 per tona d'acer produïda. En aquest sector, el procés de producció és especialment intensiu, per la qual cosa, en comparació, les emissions per l'ús del producte final i de la seva cadena de subministrament aigües amunt són menys rellevants.

Tenint en compte la relativament baixa exposició en aquest sector i la seva alta concentració en poques contraparts, a les limitacions tecnològiques actuals d'un sector "*hard to abate*" i a la incertesa davant de canvis metodològics i d'escenaris, s'ha optat per establir un objectiu de reducció en forma de rang, d'entre un 10% i un 20%. El rang reconeix, d'una banda, la dificultat implícita en la descarbonització d'aquest sector, cosa que porta a adoptar un cert grau de prudència pel que fa al marge de gestió de la descarbonització de la cartera. Tanmateix, CaixaBank és també conscient de l'existència de certes palanques de descarbonització de la seva cartera, que depenen de manera substancial de l'ambició dels seus principals clients. A través de processos d'*engagement* i de rebalanceig de la seva cartera, CaixaBank perseguirà un objectiu intermedi compatible amb l'objectiu d'1,5 °C. Així, doncs, el rang fixat manifesta l'ambició de CaixaBank, atès que incorpora, en el seu rang baix, el nivell d'arribada determinat per l'NZE de la IEA.

Ateses totes les particularitats d'aquest sector i de la cartera a l'entitat, indicades anteriorment, la distància a l'objectiu de l'AIE a 2030 és del 34%.

/ Sector Immobiliari Comercial

El sector Immobiliari Comercial és un sector complex i, avui dia, la disponibilitat d'informació real sobre emissions és encara limitada, per la qual cosa els càlculs d'alineament es basen, en bona part, en proxies. A més, en aquest sector la distribució geogràfica de la cartera és especialment rellevant per les zones climàtiques, per la qual cosa les vies de referència han de considerar aquesta distribució geogràfica per establir els objectius.

Tenint en compte aquestes circumstàncies, CaixaBank ha fixat per al sector un objectiu ambiciós i en línia amb els objectius basats en la ciència. El compliment de l'objectiu està supeditat, al seu torn, al compliment de les projeccions en matèria d'eficiència energètica i del mix energètic del PNIEC (Pla Nacional Integrat d'Energia i Clima) (també a l'esborrany del futur PNIEC, del Fit for 55, etc.). S'han tingut en compte els CNAE 6810, 6832, 6831, 4110 i 6820.

L'objectiu se centra a descarbonitzar la fase "ús" de l'immoble, en què es produeix el 85% de les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle, per la qual cosa el perímetre inclou únicament els propietaris (grups amb activitat no residencial).

En la metodologia adoptada s'han tingut en compte les emissions d'abast 1, emissions directes per la crema de combustible a l'immoble (p. ex., calefacció) i abast 2, emissions indirectes de l'energia comprada (electricitat, vapor, calor i refrigeració).

S'ha calculat una mètrica d'intensitat física (kgCO₂e/m²), que incentiva l'exposició en actius relativament més eficients en emissions i facilita la comparació entre actius de diferents mides.

En aquest sector, la via de referència ha estat l'escenari CRREM (Carbon Risk Real Estate Monitor) 1.5° REC prorratejat per tipologia d'actiu del parc no residencial d'Espanya i Portugal (principals zones geogràfiques on s'ubiquen els actius en perímetre).

Considerant els aspectes esmentats en relació amb la disponibilitat de dades reals i certes dependències de factors exògens (com el PNIEC), s'estableix un objectiu de reducció de la mètrica d'intensitat a 2030 del 41%.



² La disponibilitat de dades era, en el moment de l'establiment dels objectius, inferior que per al 2020.

/ Sector Immobiliari Residencial

A causa de les característiques específiques del segment immobiliari residencial (la seva sensibilitat social, els amplis períodes de maduració i la dependència de palanques exògenes per a la seva transformació: requisits regulatoris i ajudes públiques per a la millora de l'eficiència energètica), l'objectiu fixat per al Sector Immobiliari Residencial és prudent en relació amb la via de referència CRREM.

En qualsevol cas, per assolir la reducció indicada, CaixaBank s'haurà de palanquejar en els canvis derivats de les polítiques governamentals i regulacions mediambientals i climàtiques, així com en els canvis en el comportament dels consumidors, formant part i contribuint a l'esforç col·lectiu necessari per a la transició cap a una economia neta zero en emissions. Així mateix, s'estan llançant productes específics per finançar les reformes energèticament eficients.

L'objectiu se centra en l'ús de l'habitatge: crèdit hipotecari a persones físiques amb finalitat "adquisició d'habitatge". Aquí es concentra el 85% de les emissions de la cadena de valor de l'immobiliari residencial.

En la metodologia adoptada s'han tingut en compte els abastos 1 (emissions directes per combustió en habitatge, p. ex., calefacció) i 2 (emissions indirectes per consum d'energia comprada), que concentren bona part de les emissions; les emissions d'abast 3 són molt limitades.

S'ha calculat una mètrica d'intensitat física ($\text{kgCO}_2\text{e}/\text{m}^2$), que incentiva l'exposició en actius relativament més eficients en emissions i facilita la comparació entre actius de diferents mides.

La via de referència ha estat l'escenari CRREM 1.5°C per a Espanya i Portugal, específica del sector immobiliari per a la UE. Ateses les sensibilitats específiques del sector immobiliari residencial i les decisions de disseny indicades, s'estableix un objectiu de reducció de la mètrica d'intensitat a 2030 prudent del 19%.

/ Sector Naval

El càlcul de l'objectiu per al sector naval s'ha fet en línia amb la metodologia dels Principis de Posidó, als quals CaixaBank es va adherir el 2022.

En relació amb els Principis de Posidó, l'alineament climàtic es defineix com el grau en què la intensitat de carboni d'un vaixell, producte o cartera està en línia amb una trajectòria de descarbonització que compleixi l'objectiu de l'Organització Marítima Internacional (IMO, per les seves sigles en anglès). Aquesta mètrica es coneix com a Alignment Delta (AD%).

El perímetre de l'objectiu exclou, inicialment, els vaixells de passatgers (fast ferries i creuers), a causa d'inconsistències metodològiques i errors en les vies d'alineament que afecten aquesta tipologia d'actius i que s'estan avaluant globalment en el marc dels Principis de Posidó.

El disseny de l'objectiu per a aquest sector s'anirà ajustant en el marc dels Principis de Posidó.

El segment que es descarbonitzarà és el del Propietari/Operador (trasllat de càrrega de port a port), atès que l'ús concentra bona part de les emissions (aprox. 92% de totes les emissions de la cadena de valor).

S'han considerat les emissions d'abast 1: emissions derivades del consum de combustible durant la navegació. Aquestes són les emissions més materials del sector i són les que es cobreixen, actualment, en els Principis de Posidó.

S'ha calculat una mètrica Alignment Delta (AD%), és a dir, el grau d'alineament amb la trajectòria de descarbonització subjacent amb l'objectiu de l'IMO.

La via de referència és l'escenari inicial de l'IMO (2018), alineat amb l'objectiu de 2 °C, que pretén la reducció del 50% de les emissions el 2050 respecte a l'any base 2008. La via està actualment en procés d'actualització en el marc dels Principis de Posidó. S'estableix un objectiu de reducció de la mètrica d'intensitat a 2030 del 19%.

/ Sector Aviació

El càlcul de l'objectiu per a aquest sector s'ha dut a terme en línia amb la metodologia Pegasus, estàndard al qual CaixaBank s'ha adherit durant el 2024.

Atesa la limitada disponibilitat de dades tècniques a nivell actiu individual (tipus d'aeronau, tipus de càrrega, hores de vol, tipus de combustible, etc.), inicialment, el perímetre de l'objectiu s'ha centrat en el finançament corporatiu a aerolínies, excloent-ne Asset Finance i lessors. CaixaBank ampliarà l'abast de la mètrica a aquests actius a mesura que la informació estigui disponible, per la qual cosa és previsible que s'adapti també el baseline i el nivell d'arribada.

El segment que es descarbonitzarà és el del propietari/operador (transport de passatgers/càrrega i aerolínies), atès que bona part de les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle del sector (>90%) es concentren en la fase d'operació de les aeronaus.

S'han considerat les emissions d'abast 1 (enfocament *tank-to-wake*): emissions derivades del consum de combustible durant el vol. Aquestes són, amb diferència, les emissions més rellevants en la cadena de valor.

S'ha calculat una mètrica d'intensitat física (gCO₂e/RPK) que descriu les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle per quilòmetre recorregut durant l'any (enfocament passatger).

La via de referència és l'escenari Mission Possible Partnership "Prudent"1.5° (MPPU 1.5°), alineat amb la metodologia Pegasus.

Ateses les decisions de disseny indicades, s'estableix un objectiu de reducció de la mètrica d'intensitat a 2030 del 30%.

/ Sector Agropecuari

Amb la intenció de fixar un objectiu de descarbonització per a aquest sector, CaixaBank ha dut a terme una anàlisi exhaustiva de la seva cartera agropecuària, cosa que ha permès:

- > Conèixer i segmentar l'estructura de la cartera en termes de materialitat i intensitat en carboni;
- > Identificar els principals gaps informacionals; i
- > Entendre l'heterogeneïtat de les vies per a cadascun dels productes en cartera.

El segment de producció és el més intensiu en emissions. A la cartera de CaixaBank, la ramaderia, majoritàriament de porcí i boví, concentra la major part de les emissions del sector. Conceptualment, es consideren també companyies integrades (processament/distribució i producció).

S'hi inclouen emissions "on-farm" (fermentació entèrica, gestió del fem i consum energètic) i d'alimentació (producció de pinso), part majoritària de les emissions d'aquest sector[1].

La mètrica que es calcula és d'intensitat física (kgCO₂e/kg de carn), alineada amb la metodologia SBTi FLAG.

La via de referència és SBTi FLAG Commodity Pathways 1.5°C, un escenari amb granularitat suficient i alineat amb l'objectiu d'1,5 °C.

No obstant això, atesa l'escassa maduresa de les metodologies globals i la baixa disponibilitat de dades homogènies i comparables, actualment no és prudent ni realista establir un objectiu quantitatiu. S'opta per un objectiu qualitatiu enfocat en la millora del coneixement i perfilament dels clients individuals i del sector en general.

/ Sector ferro i acer

CaixaBank té una exposició global al sector del ciment i al sector de l'alumini que, tant en termes d'exposició creditícia com d'emissions finançades absolutes, no supera l'1% sobre el total de la cartera d'empreses de perfil creditici de l'entitat. A causa de la no materialitat NZBA d'aquests sectors, s'ha determinat:

- > No establir objectius de descarbonització per als sectors de ciment i alumini.
- > Monitorar l'exposició relativa i, en cas que l'exposició individual d'algun dels sectors representi més de l'1% del total de la cartera de companyies no financeres durant tres mesos consecutius, es plantejarà abordar la fixació de l'objectiu Net Zero.

1 A causa de la idiosincràsia del sector agropecuari, la diferenciació d'abastos 1, 2 i 3 és, analíticament, menys útil que en altres sectors. Per aquest motiu, en el marc de les explotacions agràries, s'utilitzen els termes d'emissions directes i emissions indirectes



C. Exposició amb les 20 empreses més contaminants

Tot seguit s'inclou informació agregada sobre l'exposició cap a les 20 companyies més intensives en carboni a escala global, incloent-hi l'import brut en llibres, el pes relatiu en la cartera, el venciment mitjà i el nombre de contraparts.

Taula 8.42. Template 4: Banking book - Risc de transició del canvi climàtic: Exposicions a les 20 principals empreses intensives en carboni

	a	b	c	d	e
	Import en llibres brut (agregat)	Import en llibres brut davant les contraparts en comparació amb l'import brut total en llibres (agregat) ¹	De les quals ambientalment sostenibles (MCP)	Venciment mitjà ponderat	Nombre de les 20 principals empreses contaminants inclosos
1	658	0	-	6	5

(1) Per a contraparts entre les 20 principals empreses emissores de carboni del món.

En relació amb les empreses més intensives en carboni a escala global, CaixaBank ha optat per la base de dades de *Carbon Majors* de l'informe *Climate Accountability Institute*.

Al tancament de juny del 2024, continuem tenint exposició en 5 de les 20 companyies més contaminants. No obstant això, la reducció de posicions en 4 d'aquestes es tradueix en un descens total del 9,7%, que se situa en 658 milions d'euros.

D. Exposicions subjectes a risc físic

La taula següent inclou el grau d'afectació a riscos físics relacionats amb el canvi climàtic de les exposicions creditícies de les diferents zones geogràfiques amb desglossament entre activitats empresarials per sector d'activitat i préstecs garantits amb immobles i actius adjudicats.

Taula 8.43. Template 5: Banking book - Risc físic de canvi climàtic: Exposicions subjectes a risc físic

a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	
Import en llibres brut (milions EUR)															
Variable: Àrea geogràfica subjecta a risc físic per canvi climàtic - esdeveniments aguts i crònics	de les quals exposicions sensibles a l'impacte dels esdeveniments físics del canvi climàtic														
	Desglossament per venciment					de les quals exposicions sensibles a l'impacte d'esdeveniments de canvi climàtic crònics	de les quals exposicions sensibles a l'impacte d'esdeveniments de canvi climàtic agut	de les quals exposicions sensibles a l'impacte d'esdeveniments de canvi climàtic crònics i aguts	De les quals exposicions de Stage 2	De les quals exposicions non-performing	Deteriorament acumulat, canvis negatius acumulats en el valor raonable per risc de crèdit i provisions				
	<= 5 anys	> 5 anys <= 10 anys	> 10 anys <= 20 anys	> 20 anys	Venciment mitjà ponderat						De les quals exposicions de Stage 2	De les quals exposicions non-performing	De les quals exposicions de Stage 2	De les quals exposicions non-performing	
1	A - Agricultura, silvicultura i pesca	2.923	1.328	544	79	29	4	24	1.924	33	165	95	(71)	(8)	(56)
2	B - Explotació de mines i planters	588	38	3	0	2	4	2	42	0	1	2	(2)	(0)	(2)
3	C - Fabricació	31.259	654	138	181	11	4	375	539	70	67	53	(43)	(3)	(37)
4	D - Subministrament d'energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat	17.015	40	46	66	1	9	46	107	0	6	44	(21)	(0)	(20)
5	E - Subministrament d'aigua; clavegueram, gestió de residus i activitats de sanejament	2.364	137	31	0	0	4	98	71	-	1	0	(0)	(0)	(0)
6	F - Construcció	10.096	524	129	175	53	6	345	492	43	69	85	(61)	(3)	(54)
7	G - Comerç a l'engròs i al detall; reparació de vehicles de motor i motocicletes	20.655	474	84	72	14	4	454	175	15	49	40	(24)	(1)	(21)
8	H - Transport i emmagatzematge	16.481	11	8	8	1	7	24	4	-	5	3	(1)	(0)	(1)
9	L - Activitats immobiliàries	14.546	198	221	154	20	8	540	50	2	64	29	(20)	(1)	(17)
10	Préstecs garantits per béns immobles residencials	145.020	316	1.193	4.167	5.090	19	7.449	3.157	160	893	311	(153)	(21)	(126)
11	Préstecs garantits per béns immobles comercials	22.409	303	433	704	107	10	1.332	193	22	176	132	(69)	(3)	(64)
12	Garanties recuperades	3.619	0	0	0	249	0	180	62	6	-	-	(58)	-	-
13	Altres sectors rellevants (desglossament a continuació, quan correspongui)														

L'abast d'aquesta taula inclou el desglossament de les exposicions en préstecs i bestretes, títols de deute i instruments de capital a societats no financeres, exclouent-ne els mantinguts per negociar, per sector d'activitat econòmica.

Seguint les instruccions de l'EBA, per a aquelles contraparts amb NACE no discriminant (tipus *holding*), l'assignació de les contraparts a NACE es basa en la naturalesa de l'activitat de la contrapart.

La plantilla inclou un desglossament dels esdeveniments de risc físic classificats en esdeveniments aguts i crònics, entenent com a esdeveniments aguts els que s'originen en un període de temps curt, però amb efectes greus a les zones geogràfiques afectades, i com a esdeveniments crònics els que s'originen durant un període de temps relativament llarg i que tenen conseqüències més lleus, però més duradores.

CaixaBank presenta en aquesta plantilla únicament les exposicions localitzades al territori d'Espanya i Portugal pel fet que les exposicions localitzades en altres territoris no es consideren significatives.

Per calcular el risc físic associat al canvi climàtic CaixaBank ha desenvolupat una metodologia interna segons la qual ha calculat les probabilitats d'ocurrència i el grau d'impacte (gravetat) d'un total de cinc esdeveniments climàtics.

La probabilitat d'ocurrència va lligada a la localització de l'immoble o de l'activitat empresarial (per codi postal), mentre que l'impacte o la gravetat s'associa a l'esdeveniment climàtic i a l'activitat empresarial (segons NACE).

De la conjunció d'aquests dos paràmetres assignats a cada exposició (probabilitat d'ocurrència i gravetat) s'obté un grau d'afectació davant de cada esdeveniment climàtic que permet classificar les exposicions en quatre nivells segons aquest grau d'afectació. A l'hora de determinar quines exposicions són sensibles als esdeveniments físics relacionats amb el canvi climàtic, CaixaBank ha decidit considerar les exposicions amb un grau d'afectació alt, cosa que representa aproximadament el 6% de l'exposició.



E. Green Asset Ratio (GAR)

El 2020, el Parlament Europeu i el Consell de la Unió Europea van adoptar el Reglament (UE) 2020/852, de Taxonomia, que fixa criteris harmonitzats comuns a la Unió Europea per determinar si una activitat econòmica pot ser considerada mediambientalment sostenible.

En el cas de CaixaBank, l'indicador principal per mesurar aquest alineament és la *Green Asset Ratio* (GAR), que estableix quin percentatge dels actius coberts del grup bancari es destina a les activitats que compleixen els criteris de la Taxonomia. El GAR és el quocient entre el volum d'actius destinats a activitats que compleixen els requisits de Taxonomia i els actius coberts.

/ Consideracions

Per interpretar correctament els resultats publicats, és important tenir en compte el següent:

- > Disponibilitat limitada d'informació de les contraparts.
- > Poca claredat de la legislació de divulgació i complexitat [i\)](#) dels criteris tècnics de selecció, [ii\)](#) del compliment del DNSH i [iii\)](#) de les salvaguardes mínimes socials.
- > La representativitat del GAR depèn directament de l'estructura del balanç de les institucions financeres, ja que la definició mateixa i el càlcul de la ràtio exclou del numerador certes partides, però no del denominador, la qual cosa penalitza les institucions financeres que mantenen exposicions amb contraparts no subjectes a l'NFRD, principalment pimes i societats d'un país tercer fora de la UE, pel fet d'estar excloses del numerador.

És destacable que, d'acord amb la legislació aplicable, l'elaboració de la informació relativa a Taxonomia es fa seguint l'enfocament de prudència.

Les dades a 30 de juny de 2024 s'han elaborat basant-se en el millor esforç per seguir la normativa aplicable. El GAR per a aquest tancamen és d'un 0,86% per a l'estoc i d'un 1,46% per al Flow. El canvi de la ràtio respecte al tancament anterior es deu a una evolució metodològica aplicada després del tancament de desembre de 2023 que implica la no consideració dels KPI d'alineament reportats per les companyies (NFRD) al finançament amb finalitat coneguda; en aquests casos s'ha de

fer una anàlisi individual de l'alineament basant-se en la informació específica als projectes/actius finançats que han d'aportar les companyies i que està actualment en curs; mentrestant, en absència d'aquesta informació, l'exposició no es pot considerar com a alineada. El càlcul del GAR del desembre seguint aquest criteri hauria estat del 0,84% per a l'estoc i de l'1,42% per al flow.

Tot seguit es presenten les plantilles 6, 7 i 8 calculades a 30 de juny de 2024, segons el que disposen el Reglament de Taxonomia i les FAQ, per als objectius de mitigació i adaptació al canvi climàtic.

Taula 8.44. Template 6. Resum dels KPI de GAR

	KPI			% cobertura (sobre actius totals) ⁽¹⁾
	Mitigació del canvi climàtic	Adaptació al canvi climàtic	Total (Mitigació del canvi climàtic + Adaptació al canvi climàtic)	
GAR estoc	0,8%	0,0%	0,8%	73,1%
GAR flux	1,3%	0,08%	1,4%	52,3%

(1) % d'actius coberts pel KPI sobre els actius totals dels bancs.



Taula 8.45. Template 7 - Accions mitigadores: Actius per al càlcul del GAR

Imports en milions d'euros		30.6.2024															
		Mitigació del Canvi Climàtic (MCC)						Adaptació al Canvi Climàtic (ACC)						TOTAL (MCC + ACC)			
		Dels quals cap a sectors rellevants per a la taxonomia (elegible per a la taxonomia)						Dels quals cap a sectors rellevants per a la taxonomia (elegible per a la taxonomia)						Dels quals cap a sectors rellevants per a la taxonomia (elegible per a la taxonomia)			
		Dels quals ambientalmnt sostenibles (alineats amb la taxonomia)						Dels quals ambientalmnt sostenibles (alineats amb la taxonomia)						Dels quals ambientalmnt sostenibles (alineats amb la taxonomia)			
		Dels quals préstecs especialitzats		Dels quals en adaptació		Dels quals habilitant		Dels quals préstecs especialitzats		Dels quals en adaptació		Dels quals habilitant		Dels quals préstecs especialitzats		dels quals transitori/ adaptació	
GAR - Actius coberts tant en numerador com en denominador																	
1	Préstecs i bestretes, títols de deute i instruments de capital no HFT elegibles per al càlcul de GAR	208.248	174.874	3.357	250	220	1.425	328	209	-	198	11	175.202	3.566	250	418	1.437
2	Corporacions financeres	13.374	7.017	502	-	8	447	2	-	-	-	-	7.019	503	-	8	447
3	Entitats de crèdit	3.627	778	43	-	1	42	-	-	-	-	-	778	43	-	1	42
4	Préstecs i avançaments	3.180	714	43	-	1	42	-	-	-	-	-	714	43	-	1	42
5	Valors representatius de deute, inclòs UoP	367	64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64	-	-	-	-
6	Instruments de patrimoni	80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Altres societats financeres	9.747	6.239	459	-	7	405	2	-	-	-	-	6.241	459	-	7	405
8	De les quals empreses d'inversió	6	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	-	-	-
9	Préstecs i avançaments	6	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	-	-	-
10	Valors representatius de deute, inclòs UoP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	De les quals societats gestores	59	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13	-	-	-	-
13	Préstecs i avançaments	57	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13	-	-	-	-
14	Valors representatius de deute, inclòs UoP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	Instruments de patrimoni	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	Dels quals empreses d'assegurances	3.564	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	-	-	-	-
17	Préstecs i avançaments	295	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	-	-	-	-

Taula 8.45. Template 7 - Accions mitigadores: Actius per al càlcul del GAR

Imports en milions d'euros		30.6.2024															
		Mitigació del Canvi Climàtic (MCC)						Adaptació al Canvi Climàtic (ACC)						TOTAL (MCC + ACC)			
		Import en llibres total brut	Dels quals cap a sectors rellevants per a la taxonomia (elegible per a la taxonomia)					Dels quals cap a sectors rellevants per a la taxonomia (elegible per a la taxonomia)					Dels quals cap a sectors rellevants per a la taxonomia (elegible per a la taxonomia)				
			Dels quals ambientalment sostenibles (alineats amb la taxonomia)					Dels quals ambientalment sostenibles (alineats amb la taxonomia)					Dels quals ambientalment sostenibles (alineats amb la taxonomia)				
			Dels quals préstecs especialitzats	Dels quals en adaptació	Dels quals habilitant	Dels quals préstecs especialitzats	Dels quals en adaptació	Dels quals habilitant	Dels quals préstecs especialitzats	Dels quals transitori/ adaptació	Dels quals habilitant						
GAR - Actius coberts tant en numerador com en denominador																	
18	Valors representatius de deute, inclòs UoP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Instruments de patrimoni	3.269	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	Societats no financeres (subjectes a les obligacions de divulgació de l'NFRD)	42.516	19.568	2.589	250	212	978	326	208	-	197	11	19.893	2.797	250	409	990
21	Préstecs i avançaments	40.580	18.949	2.139	-	206	950	325	208	-	197	11	19.274	2.347	-	403	961
22	Valors representatius de deute, inclòs UoP	1.758	545	450	250	6	29	1	-	-	-	-	546	450	250	7	29
23	Instruments de patrimoni	178	74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74	-	-	-	-
24	Llars	148.986	147.613	-	-	-	-	-	-	-	-	-	147.613	-	-	-	-
25	dels quals préstecs garantits per béns immobles residencials	137.274	137.274	-	-	-	-	-	-	-	-	-	137.274	-	-	-	-
26	dels quals préstecs per a la renovació d'edificis	6.710	6.710	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.710	-	-	-	-
27	dels quals préstecs per a vehicles de motor	5.003	3.629	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.629	-	-	-	-
28	Finançament de governs locals	3.372	677	266	-	-	-	-	-	-	-	-	677	266	-	-	-
29	Finançament d'habitatge	57	57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57	-	-	-	-
30	Finançament d'altres governs locals	3.315	620	266	-	-	-	-	-	-	-	-	620	266	-	-	-
31	Garanties obtingudes per presa de possessió: béns immobles residencials i comercials	3.619	2.884	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.884	-	-	-	-
32	ACTIUS TOTALS DE GAR	211.867	177.759	3.357	250	220	1.425	328	209	-	198	11	178.086	3.566	250	418	1.437

Taula 8.45. Template 7 - Accions mitigadores: Actius per al càlcul del GAR

Imports en milions d'euros			30.6.2024								
			Mitigació del Canvi Climàtic (MCC)			Adaptació al Canvi Climàtic (ACC)			TOTAL (MCC + ACC)		
			Dels quals cap a sectors rellevants per a la taxonomia (elegible per a la taxonomia)			Dels quals cap a sectors rellevants per a la taxonomia (elegible per a la taxonomia)			Dels quals cap a sectors rellevants per a la taxonomia (elegible per a la taxonomia)		
Import en llibres total brut			Dels quals ambientalment sostenibles (alineats amb la taxonomia)			Dels quals ambientalment sostenibles (alineats amb la taxonomia)			Dels quals ambientalment sostenibles (alineats amb la taxonomia)		
			Dels quals préstecs especialitzats	Dels quals en adaptació	Dels quals habilitant	Dels quals préstecs especialitzats	Dels quals en adaptació	Dels quals habilitant	Dels quals préstecs especialitzats	Dels quals transitori/ adaptació	Dels quals habilitant
Actius exclosos del numerador per al càlcul de GAR (coberts en el denominador)											
33	Societats no financeres de la UE (no subjectes a les obligacions de divulgació de l'NFRD)	92.623									
34	Préstecs i avançaments	90.154									
35	Títols de deute	1.946									
36	Instruments de patrimoni	522									
37	Societats no financeres que no pertanyen a la UE (no subjectes a les obligacions de divulgació de l'NFRD)	13.562									
38	Préstecs i avançaments	13.206									
39	Títols de deute	181									
40	Instruments de patrimoni	176									
33	Societats no financeres de la UE (no subjectes a les obligacions de divulgació de l'NFRD)	92.623									
34	Préstecs i avançaments	90.154									
35	Títols de deute	1.946									
36	Instruments de patrimoni	522									
37	Societats no financeres que no pertanyen a la UE (no subjectes a les obligacions de divulgació de l'NFRD)	13.562									

Taula 8.45. Template 7 - Accions mitigadores: Actius per al càlcul del GAR

Imports en milions d'euros			30.6.2024								
			Mitigació del Canvi Climàtic (MCC)			Adaptació al Canvi Climàtic (ACC)			TOTAL (MCC + ACC)		
			Dels quals cap a sectors rellevants per a la taxonomia (elegible per a la taxonomia)			Dels quals cap a sectors rellevants per a la taxonomia (elegible per a la taxonomia)			Dels quals cap a sectors rellevants per a la taxonomia (elegible per a la taxonomia)		
			Dels quals ambientalment sostenibles (alineats amb la taxonomia)			Dels quals ambientalment sostenibles (alineats amb la taxonomia)			Dels quals ambientalment sostenibles (alineats amb la taxonomia)		
			Dels quals préstecs especialitzats	Dels quals en adaptació	Dels quals habilitant	Dels quals préstecs especialitzats	Dels quals en adaptació	Dels quals habilitant	Dels quals préstecs especialitzats	Dels quals transitori/ adaptació	Dels quals habilitant
Actius exclosos del numerador per al càlcul de GAR (coberts en el denominador)											
38	Préstecs i avançaments	13.206									
39	Títols de deute	181									
40	Instruments de patrimoni	176									
41	Derivats	252									
42	Préstecs interbancaris a la vista	1.612									
43	Efectiu i actius relacionats amb l'efectiu	2015									
44	Altres actius (per exemple, fons de comerç, primeres matèries, etc.)	90.367									
45	ACTIUS TOTALS EN EL DENOMINADOR (GAR)	412.299									
Altres actius exclosos tant del numerador com del denominador per al càlcul de GAR											
46	Sobirans	88.981									
47	Exposició dels bancs centrals	48.555									
48	Cartera de negociació	13.572									
49	ACTIUS TOTALS EXCLOSOS DEL NUMERADOR I DEL DENOMINADOR	151.108									
50	ACTIUS TOTALS	563.407									

Taula 8.46. Template 8 - GAR (%)

		30.06.2024 KPI en estoc															Proporció dels actius totals coberts
		Mitigació del Canvi Climàtic (MCC)					Adaptació al Canvi Climàtic (ACC)					TOTAL (MCC + ACC)					
		Proporció d'actius admissibles que financen els sectors importants de la taxonomia					Proporció d'actius admissibles que financen els sectors importants de la taxonomia					Proporció d'actius admissibles que financen els sectors importants de la taxonomia					
		Dels quals ambientalment sostenibles					Dels quals ambientalment sostenibles					Dels quals ambientalment sostenibles					
		% (respecte al total d'actius coberts en el denominador)		Dels quals préstecs especialitzats	Dels quals transitoris	Dels quals habilitant		Dels quals préstecs especialitzats	Dels quals transitoris	dels quals habilitant		Dels quals préstecs especialitzats	Dels quals de transició/ adaptació	Dels quals habilitant			
1	GAR	43,11%	0,81%	0,06%	0,05%	0,35%	0,08%	0,05%	–%	0,05%	–%	43,19%	0,86%	0,06%	0,10%	0,35%	73,18%
2	Préstecs i bestretes, títols de deute i instruments de capital no HFT elegibles per al càlcul de GAR	83,97%	1,61%	0,12%	0,11%	0,68%	0,16%	0,10%	–%	0,09%	0,01%	84,13%	1,71%	0,12%	0,20%	0,69%	36,96%
3	Corporacions financeres	52,47%	3,75%	–%	0,06%	3,34%	0,02%	–%	–%	–%	–%	52,48%	3,76%	–%	0,06%	3,34%	2,37%
4	Entitats de crèdit	21,46%	1,19%	–%	0,03%	1,17%	–%	–%	–%	–%	–%	21,46%	1,19%	–%	0,03%	1,17%	0,64%
5	Altres societats financeres	64,01%	4,71%	–%	0,07%	4,15%	0,02%	–%	–%	–%	–%	64,03%	4,71%	–%	0,07%	4,15%	1,73%
6	De les quals empreses d'inversió	37,75%	0,12%	–%	–%	0,05%	–%	–%	–%	–%	–%	37,75%	0,12%	–%	–%	0,05%	–%
7	De les quals societats gestores	22,24%	–%	–%	–%	–%	–%	–%	–%	–%	–%	22,24%	–%	–%	–%	–%	0,01%
8	De les quals empreses d'assegurances	0,13%	–%	–%	–%	–%	–%	–%	–%	–%	–%	0,13%	–%	–%	–%	–%	0,63%
9	Societats no financeres subjectes a obligacions de divulgació de l'NFRD	46,02%	6,09%	0,59%	0,50%	2,30%	0,77%	0,49%	–%	0,46%	0,03%	46,79%	6,58%	0,59%	0,96%	2,33%	7,55%
10	Llars	99,08%	–%	–%	–%	–%						99,08%	–%	–%	–%	–%	26,44%
11	dels quals préstecs garantits per béns immobles residencials	100,00 %	–%	–%	–%	–%						100,00%	–%	–%	–%	–%	24,36%
12	dels quals préstecs per a la renovació d'edificis	100,00 %	–%	–%	–%	–%						100,00%	–%	–%	–%	–%	1,19%

Taula 8.46. Template 8 - GAR (%)

30.06.2024 KPI en estoc																	
% (respecte al total d'actius coberts en el denominador)		Mitigació del Canvi Climàtic (MCC)					Adaptació al Canvi Climàtic (ACC)					TOTAL (MCC + ACC)				Proporció dels actius totals coberts	
		Proporció d'actius admissibles que financen els sectors importants de la taxonomia					Proporció d'actius admissibles que financen els sectors importants de la taxonomia					Proporció d'actius admissibles que financen els sectors importants de la taxonomia					
		Dels quals ambientalment sostenibles					Dels quals ambientalment sostenibles					Dels quals ambientalment sostenibles					
			Dels quals préstecs especialitzats	dels quals transitoris	dels quals habilitant		Dels quals préstecs especialitzats	dels quals transitoris	dels quals habilitant		Dels quals préstecs especialitzats	Dels quals de transició/adaptació	dels quals habilitant				
13	dels quals préstecs per a vehicles de motor	72,55%	-%	-%	-%	-%						72,55%	-%	-%	-%	-%	0,89%
14	Finançament del govern local	20,06%	7,89%	-%	-%	-%						20,06%	7,89%	-%	-%	-%	0,60%
15	Finançament d'habitatge	100,00%	-%	-%	-%	-%						100,00%	-%	-%	-%	-%	0,01%
16	Finançament d'altres governs locals	18,69%	8,03%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	18,69%	8,03%	-%	-%	-%	0,59%
17	Garanties obtingudes per presa de possessió: béns immobles residencials i comercials	79,70%	-%	-%	-%	-%						79,70%	-%	-%	-%	-%	0,64%

Taula 8.46. Template 8 - GAR (%)

		30.06.2024 KPI sobre fluxos															
		Mitigació del Canvi Climàtic (MCC)				Adaptació al Canvi Climàtic (ACC)				TOTAL (MCC + ACC)							
		Proporció d'actius admissibles que financen els sectors importants de la taxonomia				Proporció d'actius admissibles que financen els sectors importants de la taxonomia				Proporció d'actius admissibles que financen els sectors importants de la taxonomia							
		Dels quals ambientalment sostenibles				Dels quals ambientalment sostenibles				Dels quals ambientalment sostenibles							
% (respecte al total d'actius coberts en el denominador)				Dels quals préstecs especialitzats	dels quals transitoris	dels quals habilitant			Dels quals préstecs especialitzats	dels quals transitoris	dels quals habilitant			Dels quals préstecs especialitzats	Dels quals de transició/adaptació	dels quals habilitant	Proporció dels actius totals coberts
1	GAR	27,34%	1,38%	0,48%	0,09%	0,52%	0,10%	0,08%	-%	0,08%	-%	27,44%	1,46%	0,48%	0,17%	0,52%	52,30%
2	Préstecs i bestretes, títols de deute i instruments de capital no HFT elegibles per al càlcul de GAR	61,84%	3,43%	1,20%	0,22%	1,29%	0,25%	0,20%	-%	0,20%	-%	68,09%	3,63%	1,20%	0,41%	1,30%	21,02%
3	Corporacions financeres	55,14%	5,18%	-%	0,05%	4,79%	-%	-%	-%	-%	-%	55,14%	5,18%	-%	0,05%	4,79%	4,29%
4	Entitats de crèdit	18,97%	0,70%	-%	0,02%	0,68%	-%	-%	-%	-%	-%	18,97%	0,70%	-%	0,02%	0,68%	2,17%
5	Altres societats financeres	92,08%	9,76%	-%	0,08%	8,98%	-%	-%	-%	-%	-%	92,08%	9,76%	-%	0,08%	8,98%	2,12%
6	de les quals empreses d'inversió	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%
7	de les quals societats gestores	0,02%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	0,02%	-%	-%	-%	-%	-%
8	De les quals empreses d'assegurances	1,20%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	-%	1,20%	-%	-%	-%	-%	-%
9	Societats no financeres subjectes a obligacions de divulgació de l'NFRD	34,75%	7,11%	3,60%	0,61%	0,95%	0,74%	0,60%	-%	0,59%	0,01%	35,49%	7,71%	3,60%	1,21%	0,95%	7,02%
10	Llars	99,99%	-%	-%	-%	-%						99,99%	-%	-%	-%	-%	9,46%
11	dels quals préstecs garantits per béns immobles residencials	100,00%	-%	-%	-%	-%						100,00%	-%	-%	-%	-%	7,93%
12	dels quals préstecs per a la renovació d'edificis	100,00%	-%	-%	-%	-%						100,00%	-%	-%	-%	-%	0,42%

Taula 8.46. Template 8 - GAR (%)

% (respecte al total d'actius coberts en el denominador)		30.06.2024 KPI sobre fluxos												Proporció dels actius totals coberts			
		Mitigació del Canvi Climàtic (MCC)					Adaptació al Canvi Climàtic (ACC)					TOTAL (MCC + ACC)					
		Proporció d'actius admissibles que financen els sectors importants de la taxonomia					Proporció d'actius admissibles que financen els sectors importants de la taxonomia					Proporció d'actius admissibles que financen els sectors importants de la taxonomia					
		Dels quals ambientalment sostenibles					Dels quals ambientalment sostenibles					Dels quals ambientalment sostenibles					
		Dels quals préstecs especialitzats		Dels quals transitoris	Dels quals habilitant	Dels quals préstecs especialitzats		Dels quals transitoris	Dels quals habilitant	Dels quals préstecs especialitzats		Dels quals de transició/adaptació	Dels quals habilitant				
13	dels quals préstecs per a vehicles de motor	99,90%	–%	–%	–%	–%						99,90%	–%	–%	–%	–%	1,10%
14	Finançament del govern local	0,16%	1,78%	–%	–%	–%						0,16%	1,78%	–%	–%	–%	0,25%
15	Finançament d'habitatge	–%	–%	–%	–%	–%						–%	–%	–%	–%	–%	–%
16	Finançament d'altres governs locals	0,16%	–%	–%	–%	–%	–%	–%	–%	–%	–%	0,16%	–%	–%	–%	–%	0,25%
17	Garanties obtingudes per presa de possessió: béns immobles residencials i comercials	93,58%	–%	–%	–%	–%						93,58%	–%	–%	–%	–%	0,05%

F. Altres mesures de mitigació

A la taula següent s'hi inclouen, a juny de 2024, les exposicions que donen suport a les contraparts en els processos de transició i adaptació al canvi climàtic, però que no reuneixen les condicions per ser incloses en les plantilles 6 a 9, ja que no s'ajusten plenament als criteris que estableix el Reglament (UE) 2020/1818 de Taxonomia

mediambientalment sostenible (GAR i BTAR, que, basades en les directrius de l'EBA, es començaran a divulgar, respectivament, amb dades a tancament de 2023 i de 2024). Respecte a l'any anterior, s'hi incorpora l'exposició en bons verds (renda fixa) segons ICMA (*International Capital Market Association*).



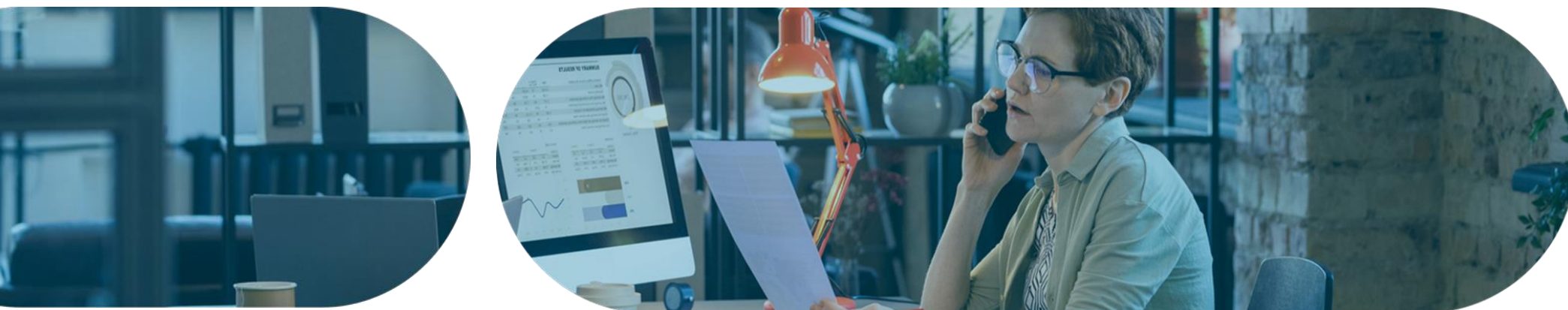
Taula 8.47. Template 10 - Altres accions de mitigació del canvi climàtic que no estan cobertes en la taxonomia de la UE

a	b	c	d	e	f
Tipus d'instrument financer	Tipus de contrapart	Import en llibres brut (Millions d'euros)	Tipus de risc mitigat (risc de transició del canvi climàtic)	Tipus de risc mitigat (risc físic per canvi climàtic)	Informació qualitativa sobre la naturalesa de les mesures de mitigació
1	Entitats financeres	107	SÍ	NO	Inclou bons verds segons ICMA (Associació Internacional del Mercat de Capitals)
2	Entitats no financeres	174	SÍ	NO	Inclou bons verds segons ICMA (Associació Internacional del Mercat de Capitals)
3	Bons (p. ex., verds, sostenibles, vinculats a la sostenibilitat d'acord amb estàndards diferents dels estàndards de la UE)	Dels quals préstecs garantits per béns immobles comercials	—		
4	Llars				
5	Dels quals Préstecs garantits per béns immobles residencials				
6	Dels quals préstecs per a la renovació d'edificis				
7	Altres contrapartides	94	SÍ	NO	Inclou bons verds segons ICMA (Associació Internacional del Mercat de Capitals)



Taula 8.47. Template 10 - Altres accions de mitigació del canvi climàtic que no estan cobertes en la taxonomia de la UE

a	b	c	d	e	f
Tipus d'instrument financer	Tipus de contrapart	Import en llibres brut (Millions d'euros)	Tipus de risc mitigat (risc de transició del canvi climàtic)	Tipus de risc mitigat (risc físic per canvi climàtic)	Informació qualitativa sobre la naturalesa de les mesures de mitigació
8	Entitats financeres	1.415	SÍ	NO	Inclou actius elegibles per a bons verds segons el Marc de CaixaBank per a l'emissió de bons vinculats als Objectius de Desenvolupament Sostenible, "Préstecs Verds" segons la "Loan Market Association" (no inclosos en altres apartats) i "Sustainability Linked Loans" segons la "Loan Market Association" (no inclosos en altres apartats) i "Sustainability Linked Loans" segons la "Loan Market Association" amb KPI per a la mitigació del canvi climàtic
9	Entitats no financeres	17.100	SÍ	NO	Inclou actius elegibles per a bons verds segons el Marc de CaixaBank per a l'emissió de bons vinculats als Objectius de Desenvolupament Sostenible, "Préstecs Verds" segons la "Loan Market Association" (no inclosos en altres apartats) i "Sustainability Linked Loans" segons la "Loan Market Association" (no inclosos en altres apartats) i "Sustainability Linked Loans" segons la "Loan Market Association" amb KPI per a la mitigació del canvi climàtic
10	Dels quals préstecs garantits per béns immobles comercials Llars Dels quals Préstecs garantits per béns immobles residencials Dels quals préstecs per a la renovació d'edificis	3.074	SÍ	NO	Inclou actius elegibles per a bons verds segons el Marc de CaixaBank per a l'emissió de bons vinculats als Objectius de Desenvolupament Sostenible, "Préstecs Verds" segons la "Loan Market Association" (no inclosos en altres apartats) i "Sustainability Linked Loans" segons la "Loan Market Association" (no inclosos en altres apartats) i "Sustainability Linked Loans" segons la "Loan Market Association" amb KPI per a la mitigació del canvi climàtic
11		2.950	SÍ	NO	Inclou actius elegibles per a bons verds segons el Marc de CaixaBank per a l'emissió de bons vinculats als Objectius de Desenvolupament Sostenible
12		2.852	SÍ	NO	Inclou actius elegibles per a bons verds segons el Marc de CaixaBank per a l'emissió de bons vinculats als Objectius de Desenvolupament Sostenible
13			SÍ	NO	
14	Altres contrapartides	468	SÍ	NO	Inclou actius elegibles per a bons verds segons el Marc de CaixaBank per a l'emissió de bons vinculats als Objectius de Desenvolupament Sostenible, "Préstecs Verds" segons la "Loan Market Association" (no inclosos en altres apartats) i "Sustainability Linked Loans" segons la "Loan Market Association" (no inclosos en altres apartats) i "Sustainability Linked Loans" segons la "Loan Market Association" amb KPI per a la mitigació del canvi climàtic



L'abast de la plantilla consta d'accions i activitats per mitigar el canvi climàtic desagregades en dos tipus d'instruments financers, bons i préstecs. Seguint les directrius de l'EBA en les *instructions for disclosure of ESG risks*. CaixaBank ha optat per un enfocament conservador per emplenar la plantilla, incloent-hi només els tipus d'actius següents:

- > Actiu elegible per a l'emissió de Bons Verds segons el Marc d'emissió de bons lligats als Objectius de Desenvolupament Sostenible de CaixaBank (Marc ODS), alineat amb els Green Bond Principles de la International Capital Market Association (ICMA), i que considera activitats que contribueixen a la mitigació del canvi climàtic. A 30 de juny de 2024, l'actiu elegible per a l'emissió de Bons Verds inclou exclusivament finançament de projectes o activitats que contribueixen a la mitigació del canvi climàtic, d'acord amb els criteris tècnics de la Taxonomia de la UE, principalment finançament de projectes d'energies renovables i d'immobles energèticament eficients; tanmateix, no es pot demostrar el compliment ple dels criteris de *Do No Significant Harm* de la Taxonomia UE.
- > Préstecs reportats com a Green Loans basats en els *Green Loan Principles*, de la *Loan Market Association* (LMA, per les seves sigles en anglès), que financen

activitats elegibles per a la mitigació del canvi climàtic, però per a les quals no es pot demostrar que compleixin la Taxonomia UE i tampoc no reuneixen les condicions per ser elegibles per a un Bo Verd, segons el Marc ODS de CaixaBank.

- > Sustainability Linked Loans finançats d'adord amb els *Sustainability Linked Loan Principles* de l'LMA i amb indicadors clau de rendiment (KPI) que estiguin relacionats directament amb objectius de mitigació o d'adaptació al canvi climàtic (principalment, reducció d'emissions absolutes de CO₂ o reducció de mètriques d'intensitat de CO₂); malgrat els KPI climàtics, la finalitat d'aquestes operacions no està inclosa en la Taxonomia de la UE.
- > *Green bonds according to ICMA (International Capital Market Association)*.

L'increment observat en el tancament de juny del 2024 respecte al tancament anterior. Es deu a dos motius:

- > S'hi ha incorporat l'exposició del Banco BPI.
- > L'increment d'immobles amb EPC informats, cosa que es tradueix en un increment d'immobles identificats com a elegibles per a l'emissió de bons verds.



Informació amb **Rellevància Prudencial**

Divulgació semestral **Riscos ASG**