

FASES DEL PROCESO DE ELABORACIÓN DEL ESTUDIO DE DOBLE MATERIALIDAD

En línea con las normas actuales, el proceso de elaboración del Estudio de doble materialidad del Grupo CaixaBank consta de las siguientes fases:



FASE 1. ANÁLISIS DE CONTEXTO

Para realizar la identificación de los principales impactos, riesgos y oportunidades (*IROs*), el Grupo llevó a cabo un proceso de **análisis y entendimiento del contexto interno**, principalmente basado en el Plan Estratégico, los estados financieros y otros reportes publicados a mercado y el modelo de negocio y un **análisis del contexto externo** basado en la revisión del contexto nacional e internacional y de las principales tendencias en el sector en el que opera el Grupo, identificando tendencias en materia de sostenibilidad.

La realización de este análisis inicial se realizó a partir de distintas **fuentes de información**, internas y externas:



En esta fase se ha llevado a cabo una revisión integral del Grupo, sus actividades y principales líneas de negocio, utilizando diversas fuentes de información. Este análisis, basado tanto en documentación interna como externa, ha permitido obtener un conocimiento amplio del contexto en el que opera el Grupo, así como de su estructura y dinámica.

El proceso ha facilitado una primera aproximación a los asuntos potencialmente materiales desde una perspectiva transversal de la sostenibilidad. Este enfoque contribuye a identificar riesgos y oportunidades relevantes, alineando la estrategia corporativa con las expectativas del entorno y los principios de desarrollo sostenible.

FASE 2. IDENTIFICACIÓN DE IMPACTOS, RIESGOS Y OPORTUNIDADES

La identificación de *IROs* se ha realizado a partir de las conclusiones obtenidas del análisis de contexto, y del Estudio de doble materialidad del ejercicio 2024. Asimismo, el Grupo ha incorporado en el proceso de **identificación de impactos**, distintas herramientas para identificar impactos sectoriales y geográficos, así como los resultados del proceso de debida diligencia de derechos humanos.

En el proceso para la identificación de los **riesgos y oportunidades**, se ha incorporado el resultado del *Risk Assessment* de riesgos del Grupo, que aporta una perspectiva integral en la evaluación de riesgos.

Este ejercicio se ha complementado con el conocimiento especializado de las distintas áreas internas, apoyadas en la información de sus sistemas de gestión, y validado mediante reuniones de contraste para garantizar la coherencia y exhaustividad del listado definitivo.

Cada *IRO* se ha vinculado con la parte correspondiente de la cadena de valor sobre la cual tiene afectación y su horizonte temporal. Asimismo, se ha llevado a cabo un análisis de dependencias entre impactos y riesgos, evaluando cómo determinados impactos pueden generar nuevos riesgos u oportunidades.

Como resultado, se ha obtenido un **listado consolidado de 111 *IROs*** (118 *IROs* en 2024), clasificado y agrupado en temas, subtemas y sub-subtemas conforme a los criterios establecidos en las NEIS-1 AR 16.

FASE 3. EVALUACIÓN DE IMPACTOS, RIESGOS Y OPORTUNIDADES

A partir de los *IROs* identificados en la fase anterior, CaixaBank ha realizado **su evaluación** con el objetivo de **determinar los impactos materiales** —a través de la materialidad de impacto— y los **riesgos y oportunidades materiales** —a través de la materialidad financiera.

Cada *IRO* se ha analizado mediante herramientas específicas según sus características, y los resultados se han homogeneizado y priorizado mediante una escala común que incorpora las prioridades estratégicas del Grupo.

En el proceso de evaluación, tanto de los impactos, como de los riesgos y oportunidades, los horizontes temporales contemplados, son los indicados en NEIS 1:

- | **Corto plazo:** a un año vista.
- | **Medio plazo:** a más de un año y menos de 5.
- | **Largo plazo:** a más de 5 años.

Evaluación de los impactos - Materialidad de Impacto

La evaluación de los impactos se ha llevado a cabo distinguiendo entre **impactos actuales y potenciales, e impactos positivos y negativos**. Para cada impacto, **se evalúa la severidad** en un horizonte temporal de corto, medio y largo plazo. En el caso de los impactos negativos, esta severidad se evalúa a partir de la escala, alcance y carácter irremediable, y en los positivos, atendiendo a los criterios de escala y alcance. Para todos aquellos impactos potenciales se introduce, además, la variable de probabilidad de ocurrencia del impacto. Cada una de estas variables se miden en función de una serie de criterios establecidos por el Grupo:

1. **Alcance:** determina la extensión del impacto, es decir el número de personas afectadas o el alcance del daño sobre el medioambiente. Para su determinación se estableció una escala del 1 al 5, siendo: Limitado (1), Concentrado (2), Medio (3), Extenso (4) y Global (5).
2. **Escala:** mide la relevancia (magnitud) de un impacto en una escala del 1 al 5.

3. **Probabilidad:** determina la posibilidad de que suceda o no el impacto en el caso de que este sea potencial. Para su determinación se estableció una escala del 1 al 5, siendo: Probabilidad Muy baja (1), Probabilidad baja (2), Probabilidad Media (3), Probabilidad Alta (4) y Probabilidad Muy alta (5).
4. **Remediabilidad:** determina el grado de dificultad (económica y temporal) para volver al estado anterior a que suceda el impacto en caso de que sea negativo. Para ello, se estableció una escala del 1 al 5, siendo: Fácil (1), Con esfuerzo (2), Difícil (3), Muy difícil (4) e Irremediable (5).

La valoración final de cada uno de los impactos se ha realizado a través de la cuantificación y ponderación de estos parámetros.

Adicionalmente, CaixaBank ha realizado un **análisis cualitativo** de los distintos impactos con el objetivo de confirmar las conclusiones obtenidas en la valoración cuantitativa. Este análisis ha consistido en:

- | **Justificación de los parámetros cuantitativos.** Se ha revisado la razonabilidad de los valores cuantitativos de alcance, escala, probabilidad y remediabilidad de cada impacto.
- | **Contraste y confirmación con el área responsable del seguimiento y gestión del impacto de las conclusiones obtenidas.** Los resultados de la valoración cuantitativa de cada impacto han sido revisados por área responsable, para confirmar los resultados obtenidos.
- | **Revisión y verificación de la estrategia y herramientas de gestión.** Se ha analizado para cada impacto el conjunto de estrategias, planes, políticas, metodologías, informes y objetivos establecidos para la gestión del impacto, en caso de que existan.

Evaluación de los riesgos y oportunidades – Materialidad financiera

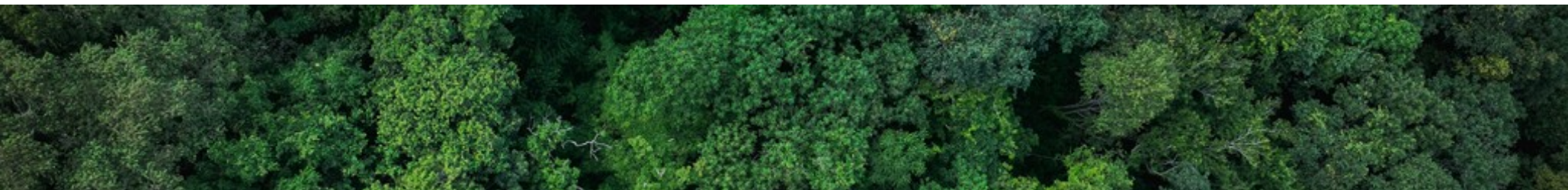
La materialidad financiera implica la evaluación de los efectos que los riesgos y las oportunidades identificados pueden tener sobre la situación financiera del Grupo. Los **riesgos y oportunidades se han evaluado en función de la probabilidad de ocurrencia y la magnitud potencial** de los efectos financieros en el corto, medio y largo plazo:

- | **Magnitud:** relevancia del efecto financiero que podría tener ese riesgo / oportunidad en los estados financieros del Grupo.
- | **Probabilidad:** cuánto de posible es que suceda ese riesgo / oportunidad.

La evaluación de los riesgos se ha realizado tomando como base las conclusiones del *Risk Assessment* del Grupo, que engloba los distintos eventos de riesgo que afectan a los riesgos tradicionales del Grupo, en los distintos horizontes temporales, de acuerdo con el Catálogo de riesgos, así como la evaluación de la materialidad de riesgos de sostenibilidad (ASG) que se enfoca en una evaluación cualitativa de los principales impactos que los factores ASG pueden tener en los riesgos tradicionales (**véase apartado “Gestión de riesgos ASG”**). Con las conclusiones obtenidas de estas evaluaciones, junto con la evaluación cuantitativa con datos internos, cuando se disponía de ellos, y de una evaluación cualitativa trabajada con el área correspondiente, se ha realizado una estimación de la magnitud del impacto y su probabilidad.

La **evaluación de las oportunidades** se basan en previsiones de negocio internas y se complementan con el análisis de contexto del sector e investigaciones de mercado

El **resultado de las evaluaciones** es un resultado económico en euros para cada riesgo y oportunidad que **se traslada a una escala 1 a 5**.



Visión de los Grupos de interés

Por último, **el ejercicio de evaluación de los IROs se complementa con la perspectiva de los grupos de interés**. Su aportación es clave para comprender su opinión en relación con las cuestiones de sostenibilidad y se ha utilizado para complementar el ejercicio de evaluación cuantitativo del Grupo. La consulta a los grupos de interés se ha realizado combinando distintas modalidades de interacción, adaptándolas a cada uno de los grupos de interés:

CONSULTA A LOS GRUPOS DE INTERÉS DEL GRUPO

| | | | |
|--|--|--|--|
| <p>Se han realizado diferentes tipos de consultas a los grupos de interés relevantes.</p> <p>10 Grupos de interés</p> <ul style="list-style-type: none"> Empleados Clientes particulares y empresas Accionistas, inversores y analistas Proveedores Organismos reguladores e instituciones Medios de comunicación Tercer sector (ONG's) Organismos de referencia en sostenibilidad Universidades Sociedad | <p>Encuestas</p> <p>2.409</p> <p>Encuestas realizadas¹</p> <ul style="list-style-type: none"> 245 Empleados 1.182 Clientes 735 Accionistas 147 Proveedores 100 Sociedad y medios <p><small>¹ Respuestas recibidas</small></p> | <p>Focus Groups</p> <ul style="list-style-type: none"> 4 sesiones con selección representativa aleatoria de empleados de la red comercial, servicios centrales y empresas del Grupo. Duración sesiones: 90 minutos. Muestras con diversidad de: <ul style="list-style-type: none"> Geografía Antigüedad Género Roles Áreas Tipologías de oficinas | <p>Entrevistas</p> <p>28</p> <p>Entrevistas realizadas</p> <ul style="list-style-type: none"> Duración de 30-45 minutos Grupos de interés entrevistados: <ul style="list-style-type: none"> Empleados (responsables sindicales) Clientes Analistas e inversores Medios de comunicación Tercer sector |
|--|--|--|--|

Las principales conclusiones obtenidas de los Grupos de interés han sido:

- | Los resultados de las encuestas reflejan confluencia en priorizar tres temas: consumidores y usuarios finales, personal propio y ciberseguridad.
- | En este sentido, los clientes minoristas priorizan las cuestiones sociales (privacidad y seguridad de los datos personales) y cuestiones de gobierno (transparencia y honestidad).
- | Los empleados tienen prioridades equilibradas en los ámbitos sociales y de gobernanza.
- | Por último, el Tercer sector, priorizan las cuestiones ambientales y en materia de financiación sostenible.

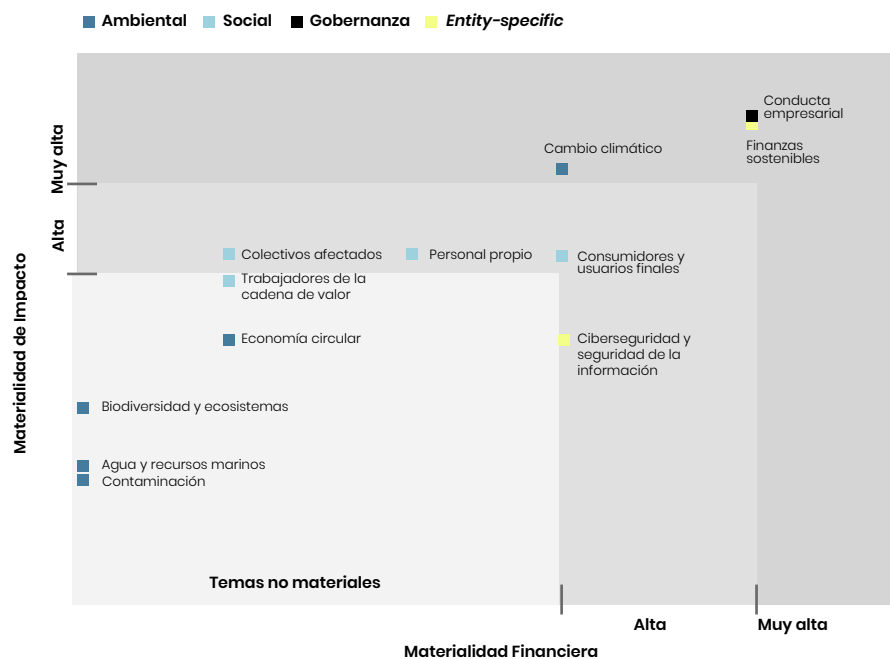
FASE 4. RESULTADOS DEL ESTUDIO DE DOBLE MATERIALIDAD

Tras la evaluación de los *IROs*, se ha realizado un proceso de análisis y normalización de los resultados obtenidos para cada *IRO*, con el objetivo de homogeneizar todos los resultados y situarlos en un valor cuantitativo en una escala de 1 a 5.

Posteriormente se ha procedido a **fijar un umbral de materialidad**, común tanto para la materialidad de impacto como para la materialidad financiera, con el objetivo de determinar cuáles de los *IROs* evaluados deben considerarse materiales para el Grupo.

Dicho umbral se ha fijado con un valor de 3. Esto significa que se consideran materiales todos los *IRO* que superan un valor de 3.

Como resultado de este análisis, se han identificado **34 *IROs* materiales**, los cuales se agrupan en **7 temas principales y 18 subtemas materiales** para el Grupo CaixaBank. A continuación, se presentan de manera resumida los resultados del Estudio de doble materialidad correspondientes a los temas generales de las NEIS:



Como resultado del análisis de evaluación de doble materialidad se han determinado temáticas de las NEIS que no son materiales desde ninguna de las perspectivas, ya sea porque tendrían un menor efecto sobre el entorno o que el efecto que el entorno podría tener sobre la actividad de CaixaBank, sería limitado.

De las temáticas de las NEIS, los **temas determinados como no materiales en el Estudio de doble materialidad del 2025** han sido:

- | E2 – Contaminación
- | E3 – Agua y recursos marinos
- | E4 – Biodiversidad y ecosistemas
- | E5 – Economía circular
- | S2 – Trabajadores de la cadena de valor

En este sentido, en relación con los **temas ambientales no materiales**, cabe destacar que, debido al tipo de la actividad de CaixaBank, no se han identificado impactos directos en ninguno de ellos. Sin embargo, conscientes de la creciente preocupación de los grupos de interés respecto a la gestión del riesgo de naturaleza, CaixaBank ha seguido fortaleciendo su análisis tanto en la identificación de impactos, dependencias y riesgos asociados a las actividades financiadas, como en el desarrollo de mapas exploratorios (*heatmaps*) que relacionan riesgos de naturaleza con riesgos financieros en sectores considerados prioritarios. En este marco, se han llevado a cabo las siguientes fases:

01 Determinación de impactos y dependencias de la cartera corporativa.

Utilizando la herramienta *Global Biodiversity Score* (GBS), que a su vez incorpora ENCORE y las bases de datos GLOBIO y EXIOBASE, se han determinado las dependencias y los impactos de la cartera corporativa de CaixaBank. Adicionalmente, en base a una matriz de severidad de impactos y dependencias, y teniendo en cuenta la exposición crediticia, se han priorizado los sectores sobre los que profundizar el análisis riesgos de naturaleza (energético, agrícola y ganadero, hotelero, fabricación y real estate, entre otros).

02 Determinación de riesgos físicos y riesgos de transición derivados de la naturaleza.

Una vez identificados los impactos y dependencias de los sectores priorizados, se ha utilizado la herramienta *WWF Risk Filter Suite* para determinar los riesgos físicos (se estiman principalmente a partir de las dependencias) y de transición (se determinan con foco en el riesgo reputacional y regulatorio de los clientes debido a sus impactos en la naturaleza) para de los sectores indicados anteriormente.

03 Elaboración de *Heatmaps* de riesgo financiero.

Sobre la base de los outputs de las fases previas, se han obtenido los siguientes *heatmaps* de riesgo:

- | *Heatmaps* sectoriales de riesgo de crédito inherente, ligados a las actividades financiadas (tienen en consideración la ubicación donde se desarrolla la actividad),
- | *Heatmap* del riesgo de crédito inherente a nivel cartera, que permite determinar la materialidad del riesgo de naturaleza en el corto plazo, así como su proyección a medio y largo plazo bajo escenarios de referencia (al no disponerse de escenarios de naturaleza, las proyecciones se han hecho en base al escenario NGFS – Net Zero 2050 y escenario clima-naturaleza BCE/*Nature Finance*).

El trabajo realizado durante 2025 supone un avance relevante en la incorporación del factor transversal del riesgo de naturaleza en el resto de los riesgos del catálogo en función de su materialidad al mismo tiempo que da respuesta a las “Directrices sobre la gestión de los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza” de la EBA.

Cabe señalar que, atendiendo al estado actual de las metodologías de identificación y medición del riesgo de naturaleza, en el momento actual la gestión de este riesgo tiene todavía limitaciones importantes, por lo que se espera una evolución continuada en los próximos años. No obstante, y tal como indica en la Declaración sobre naturaleza y en su hoja de ruta, CaixaBank continúa avanzando en estos campos para alcanzar una gestión eficiente de este riesgo.

Por otro lado, también ha sido determinado como no material el tema **Trabajadores de la cadena de valor** debido a las siguientes conclusiones.

- | Este tema no es un aspecto prioritario en la gestión estratégica de CaixaBank en estos momentos, y tampoco para los *stakeholders* clave consultados.
- | Este tema no se considera relevante por la propia naturaleza de la actividad del Grupo CaixaBank, dónde la cadena de valor *upstream* no tiene la misma relevancia que puede tener en otros sectores.

Integración del Estudio de doble materialidad en la Estrategia

La estrategia del Grupo está presente en la elaboración del Estudio de doble materialidad del Grupo, como fuente interna de información, y a la vez recoge los resultados de éste, para asegurar que la estrategia refleja las sensibilidades y preocupaciones de los grupos de interés y las tendencias del entorno en el que opera el Grupo.

Los resultados del Estudio de doble materialidad (véase apartado “Análisis de Materialidad”) están plenamente alineados con la definición de la estrategia del Grupo, y son coherentes con los distintos ejercicios internos de evaluación y gestión de riesgos, en particular los correspondientes a riesgos climáticos, no financieros y reputacionales.

Esta alineación se garantiza mediante la integración del Plan Estratégico y el Plan de Sostenibilidad como *inputs* clave en el proceso de elaboración del Estudio, así como con la incorporación del proceso de determinación, evaluación y gestión de *IROs* dentro del marco global de gestión de CaixaBank.

Asimismo, cabe destacar que los resultados obtenidos en el estudio de materialidad no solo reflejan las prioridades estratégicas actuales, sino que también se consideran en la definición futura de la estrategia del Grupo. De este modo, se asegura que las decisiones estratégicas se ajusten a las expectativas y opiniones de los grupos de interés, reforzando el compromiso con una gestión responsable y sostenible.