

FASES DEL PROCÉS D'ELABORACIÓ DE L'ESTUDI DE DOBLE MATERIALITAT

En línia amb les normes actuals, el procés d'elaboració de l'Estudi de doble materialitat del Grup CaixaBank consta de les fases següents:



FASE 1. ANÀLISI DE CONTEXT

Per identificar els principals impactes, riscos i oportunitats (IRO), el Grup va dur a terme un procés d'**anàlisi i entesa del context intern**, principalment basat en el Pla Estratègic, els estats financers i altres informes publicats a mercat i el model de negoci, i una **anàlisi del context extern** basada en la revisió del context nacional i internacional i de les tendències principals en el sector en què opera el Grup, identificant tendències en matèria de sostenibilitat.

La realització d'aquesta anàlisi inicial es va fer a partir de diverses **fonts d'informació**, internes i externes:



En aquesta fase s'ha dut a terme una revisió integral del Grup, les seves activitats i les línies de negoci principals, utilitzant diverses fonts d'informació. Aquesta anàlisi, basada tant en documentació interna com externa, ha permès obtenir un coneixement ampli del context en què opera el Grup, així com de la seva estructura i dinàmica.

El procés ha facilitat una primera aproximació als assumptes potencialment materials des d'una perspectiva transversal de la sostenibilitat. Aquest enfocament contribueix a identificar riscos i oportunitats rellevants, i alinea l'estratègia corporativa amb les expectatives de l'entorn i els principis de desenvolupament sostenible.

FASE 2. IDENTIFICACIÓ D'IMPACTES, RISCOS I OPORTUNITATS

La identificació d'*IRO* s'ha realitzat a partir de les conclusions obtingudes de l'anàlisi de context i de l'Estudi de doble materialitat de l'exercici 2024. Així mateix, el Grup ha incorporat en el procés d'**identificació d'impactes** diverses eines per identificar impactes sectorials i geogràfics, així com els resultats del procés de diligència deguda de drets humans.

En el procés per a la identificació dels **riscos i oportunitats**, s'ha incorporat el resultat del *Risk Assessment* del Grup, que aporta una perspectiva integral en l'avaluació de riscos.

Aquest exercici s'ha complementat amb el coneixement especialitzat de les diferents àrees internes, recolzades en la informació dels seus sistemes de gestió, i s'ha validat mitjançant reunions de contrast per garantir la coherència i l'exhaustivitat del llistat definitiu.

Cada *IRO* s'ha vinculat amb la part corresponent de la cadena de valor sobre la qual té afectació i el seu horitzó temporal. Així mateix, s'ha fet una anàlisi de dependències entre impactes i riscos, avaluant com determinats impactes poden generar nous riscos o oportunitats.

Com a resultat, s'ha obtingut una **llista consolidada de 111 *IRO*** (118 *IRO* el 2024), classificats i agrupats en temes, subtemes i sub-subtemes d'acord amb els criteris establerts a la NEIS-1 AR 16.

FASE 3. AVALUACIÓ D'IMPACTES, RISCOS I OPORTUNITATS

A partir dels *IRO* identificats en la fase anterior, CaixaBank ha fet **la seva avaluació** amb l'objectiu de **determinar els impactes materials** —a través de la materialitat d'impacte— i els **riscos i oportunitats materials** —a través de la materialitat financera—.

Cada *IRO* s'ha analitzat mitjançant eines específiques segons les seves característiques, i els resultats s'han homogeneïtzat i prioritzat mitjançant una escala comuna que incorpora les prioritats estratègiques del Grup.

En el procés d'avaluació, tant dels impactes com dels riscos i oportunitats, els horitzons temporals establerts són els que s'indiquen en NEIS 1:

- | **Curt termini:** a un any vista.
- | **Mitjà termini:** a més d'un any i menys de cinc.
- | **Llarg termini:** a més de cinc anys.

Avaluació dels impactes - Materialitat d'impacte

L'avaluació dels impactes s'ha dut a terme distingint entre **impactes actuals i potencials, i impactes positius i negatius**. Per a cada impacte, **s'avalua la severitat** en un horitzó temporal de curt, mitjà i llarg termini. En el cas dels impactes negatius, aquesta severitat s'avalua a partir de l'escala, abast i caràcter irremediable, i en els positius, tenint en compte els criteris d'escala i abast. Per a tots els impactes potencials s'introdueix, a més, la variable de probabilitat d'ocurrència de l'impacte. Cadascuna d'aquestes variables es mesura en funció de tot un seguit de criteris establerts pel Grup:

1. **Abast:** determina l'extensió de l'impacte; és a dir, el nombre de persones afectades o l'abast del dany sobre el medi ambient. Per determinar-lo es va establir una escala de l'1 al 5, en què: Limitat (1), Concentrat (2), Mitjà (3), Extens (4) i Global (5).
2. **Escala:** mesura la rellevància (magnitud) d'un impacte en una escala de l'1 al 5.

3. **Probabilitat:** determina la possibilitat que tingui lloc o no l'impacte en cas que sigui potencial. Per determinar-la es va establir una escala de l'1 al 5, en què: Probabilitat molt baixa (1), Probabilitat baixa (2), Probabilitat mitjana (3), Probabilitat alta (4) i Probabilitat molt alta (5).
4. **Esmenabilitat:** determina el grau de dificultat (econòmica i temporal) per tornar a l'estat anterior abans que tingui lloc l'impacte, en cas que sigui negatiu. Per fer-ho, es va establir una escala de l'1 al 5, en què: Fàcil (1), Amb esforç (2), Díficil (3), Molt difícil (4) i Irremeiable (5).

La valoració final de cadascun dels impactes s'ha fet a través de la quantificació i la ponderació d'aquests paràmetres.

A més, CaixaBank ha fet una **anàlisi qualitativa** dels diversos impactes amb l'objectiu de confirmar les conclusions obtingudes en la valoració quantitativa. Aquesta anàlisi ha consistit en:

- | **Justificació dels paràmetres quantitius.** S'ha revisat la raonabilitat dels valors quantitius d'abast, escala, probabilitat i esmenabilitat de cada impacte.
- | **Contrast i confirmació amb l'àrea responsable del seguiment i gestió de l'impacte de les conclusions obtingudes.** Els resultats de la valoració quantitativa de cada impacte han estat revisats per cada àrea responsable per confirmar els resultats obtinguts.
- | **Revisió i verificació de l'estratègia i eines de gestió.** S'ha analitzat per a cada impacte el conjunt d'estratègies, plans, polítiques, metodologies, informes i objectius establerts per a la gestió de l'impacte, si n'hi ha.

Avaluació dels riscos i oportunitats – Materialitat financera

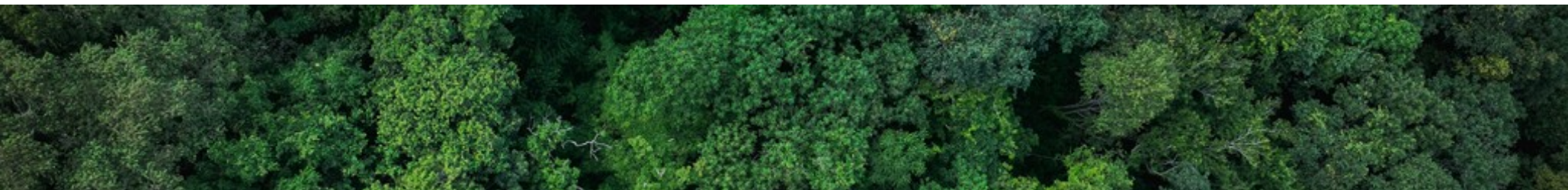
La materialitat financera implica l'avaluació dels efectes que poden tenir els riscos i les oportunitats identificats sobre la situació financera del Grup. Els **riscos i les oportunitats s'han avaluat en funció de la probabilitat d'ocurrència i la magnitud potencial** dels efectes financers en el curt, mitjà i llarg termini:

- | **Magnitud:** rellevància de l'efecte financer que podria tenir aquest risc/oportunitat en els estats financers del Grup.
- | **Probabilitat:** quina probabilitat hi ha que es produeixi aquest risc/oportunitat.

L'avaluació dels riscos s'ha fet prenent com a base les conclusions del *Risk Assessment* del Grup, que engloba els diferents esdeveniments de risc que afecten els riscos tradicionals del Grup, en els diferents horitzons temporals, d'acord amb el Catàleg de riscos, així com l'avaluació de la materialitat de riscos de sostenibilitat (ASG) que s'enfoca en una avaluació qualitativa dels impactes principals que els factors ASG poden tenir en els riscos tradicionals (*vegeu l'apartat «Gestió de riscos ASG»*). Amb les conclusions obtingudes d'aquestes avaluacions, juntament amb l'avaluació quantitativa amb dades internes, quan se'n disposava, i d'una avaluació qualitativa treballada amb l'àrea corresponent, s'ha fet una estimació de la magnitud de l'impacte i la seva probabilitat.

L'**avaluació de les oportunitats** es basa en previsions de negoci internes i es complementa amb l'anàlisi de context del sector i investigacions de mercat.

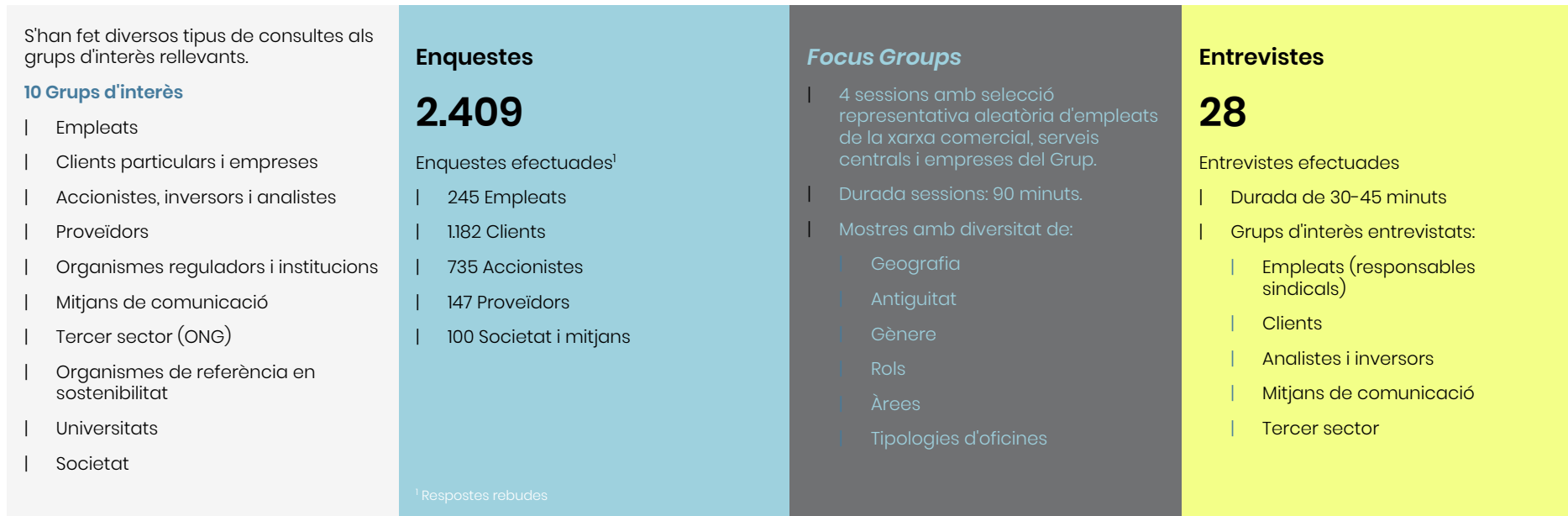
El **resultat de les avaluacions** és un resultat econòmic en euros per a cada risc i oportunitat que **es trasllada a una escala de l'1 al 5**.



Visió dels grups d'interès

Finalment, **l'exercici d'avaluació dels IRO es complementa amb la perspectiva dels grups d'interès**. La seva aportació és clau per comprendre la seva opinió en relació amb les qüestions de sostenibilitat i s'ha utilitzat per complementar l'exercici d'avaluació quantitatiu del Grup. La consulta als grups d'interès s'ha fet combinant diferents modalitats d'interacció, adaptant-les a cadascun dels grups d'interès:

_CONSULTA ALS GRUPS D'INTERÈS DEL GRUP



Les conclusions principals obtingudes dels grups d'interès han estat:

- | Els resultats de les enquestes reflecteixen confluència a prioritzar tres temes: consumidors i usuaris finals, personal propi i ciberseguretat.
- | En aquest sentit, els clients detallistes prioritzen les qüestions socials (privacitat i seguretat de les dades personals) i qüestions de govern (transparència i honestedat).
- | Els empleats tenen prioritats equilibrades en els àmbits socials i de governança.
- | Finalment, el tercer sector prioritza les qüestions ambientals i en matèria de finançament sostenible.

02 Determinació de riscos físics i riscos de transició derivats de la naturalesa.

Un cop identificats els impactes i les dependències dels sectors prioritzats, s'ha utilitzat l'eina WWF *Risk Filter Suite* per determinar els riscos físics (s'estimen principalment a partir de les dependències) i de transició (es determinen amb focus en el risc reputacional i regulador dels clients a causa dels seus impactes en la naturalesa) per als sectors indicats anteriorment.

03 Elaboració de *heatmaps* de risc financer.

Sobre la base dels outputs de les fases prèvies, s'han obtingut els *heatmaps* de risc següents:

- | *Heatmaps* sectorials de risc de crèdit inherent, vinculats a les activitats finançades (tenen en consideració la ubicació on es desenvolupa l'activitat).
- | *Heatmap* del risc de crèdit inherent a escala cartera, que permet determinar la materialitat del risc de naturalesa a curt termini, així com la seva projecció a mitjà i llarg termini d'acord amb escenaris de referència (com que no es disposa d'escenaris de naturalesa, les projeccions s'han fet sobre la base de l'escenari NGFS – Net Zero 2050 i l'escenari clima-naturesa BCE/*Nature Finance*).

La feina realitzada durant el 2025 suposa un avenç rellevant en la incorporació del factor transversal del risc de naturalesa en la resta dels riscos del Catàleg en funció de la seva materialitat, alhora que dona resposta a les «Directrius sobre la gestió dels riscos ambientals, socials i de governança» de l'EBA.

Cal assenyalar que, tenint en compte l'estat actual de les metodologies d'identificació i mesurament del risc de naturalesa, en el moment actual la gestió d'aquest risc encara té limitacions importants, per la qual cosa s'espera una evolució continuada els propers anys. No obstant això, i tal com indica a la Declaració sobre naturalesa i al seu full de ruta, CaixaBank continua avançant en aquests camps per assolir una gestió eficient d'aquest risc.

D'altra banda, també ha estat determinat com a no material el tema **Treballadors de la cadena de valor** a causa de les conclusions següents.

- | Aquest tema no és un aspecte prioritari en la gestió estratègica de CaixaBank en aquests moments, i tampoc per als *stakeholders* clau consultats.
- | Aquest tema no es considera rellevant per la mateixa naturalesa de l'activitat del Grup CaixaBank, en què la cadena de valor *upstream* no té la mateixa rellevància que pot tenir en altres sectors.

Integració de l'Estudi de doble materialitat en l'estratègia

L'estratègia del Grup està present en l'elaboració de l'Estudi de doble materialitat del Grup, com a font interna d'informació, i alhora en recull els resultats, per assegurar que l'estratègia reflecteix les sensibilitats i preocupacions dels grups d'interès i les tendències de l'entorn en què opera el Grup.

Els resultats de l'Estudi de doble materialitat (vegeu l'apartat «Anàlisi de Materialitat») estan plenament alineats amb la definició de l'estratègia del Grup, i són coherents amb els diferents exercicis interns d'avaluació i gestió de riscos, en particular els corresponents a riscos climàtics, no financers i reputacionals.

Aquesta alineació es garanteix mitjançant la integració del Pla Estratègic i el Pla de Sostenibilitat com a *inputs* clau en el procés d'elaboració de l'Estudi, així com amb la incorporació del procés de determinació, avaluació i gestió d'IRO dins del marc global de gestió de CaixaBank.

Així mateix, cal destacar que els resultats obtinguts en l'Estudi de materialitat no només reflecteixen les prioritats estratègiques actuals, sinó que també es consideren en la definició futura de l'estratègia del Grup. D'aquesta manera, s'assegura que les decisions estratègiques s'ajustin a les expectatives i les opinions dels grups d'interès, reforçant el compromís amb una gestió responsable i sostenible.