

## Fase 1. Análisis de contexto

Para realizar la identificación de los principales impactos, riesgos y oportunidades (IRO's), el Grupo llevó a cabo un proceso de **entendimiento exhaustivo de su información corporativa del Grupo**, que incluía el modelo de negocio o la cadena de valor del Grupo, entre otros, y un **análisis del contexto del sector** basado en la revisión del contexto nacional e internacional y de las principales tendencias en el sector y en materia de sostenibilidad.

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

### Fuentes internas



Información corporativa del Grupo, entre las que destacan:

- > Estrategias y planes del Grupo: Plan Estratégico y Plan de Sostenibilidad del Grupo CaixaBank.
- > Principales Políticas, principios y normas internas en materia de sostenibilidad.
- > Principales Declaraciones en materia de sostenibilidad.
- > Códigos internos.
- > Resultado de los procesos estratégicos de riesgo ( *risk assessment* Catálogo corporativo de riesgos y mapa de apetito al riesgo (RAF)).
- > Informes, memorias, publicaciones y estudios corporativos en materia de sostenibilidad.
- > Procedimiento de debida diligencia en Derechos Humanos.
- > Análisis de riesgo reputacional de CaixaBank.
- > Guía de identificación de financiación sostenible.

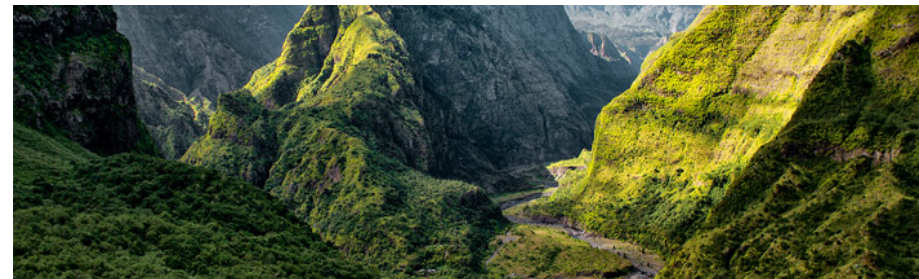
### Fuentes externas



Como fuentes externas, se han tenido en cuenta:

- > Regulación en materia de sostenibilidad, como la CSRD, sus estándares asociados NEIS o el Reglamento de Taxonomía verde.
- > Listado de temas materiales ERS-1.
- > Principales marcos de *reporting* en sostenibilidad.
- > Requerimientos de supervisores
- > Expectativas de los principales analistas e índices ASG (S&P, MSCI, FTSE, *Sustainalytics*, ISS).
- > Otras fuentes ( *World Economic Forum*).
- > Informes de tendencias del sector, sostenibilidad y sociedad.

Este proceso de análisis tanto de documentación interna como externa ha permitido obtener un amplio conocimiento del entorno y del Grupo y obtener una primera aproximación de los asuntos potencialmente materiales desde una perspectiva transversal de la sostenibilidad.



## Fase 2. Identificación de impactos, riesgos y oportunidades

La identificación de IRO's derivados de las operaciones y la cadena de valor del Grupo se ha llevado a cabo a partir de la información que se ha recabado durante la fase de Análisis del contexto y teniendo en cuenta información como el tipo de actividad, las geografías en las que desarrolla la actividad o el sector de la Entidad entre otras.

La base de IRO's identificados a partir del análisis de contexto se ha completado, además, con el conocimiento y apoyo de las áreas de CaixaBank, quienes, a su vez, se basan en la información de los sistemas de gestión de cada ámbito.

Finalmente, el listado definitivo de IRO's identificados, tanto en definición como en coherencia, fue validado por parte de cada una de las áreas encargadas a través de diferentes reuniones de contraste con las mismas.

Cada IRO se vinculó con la parte correspondiente de la cadena de valor sobre el cuál tienen afectación. Este hecho permitirá establecer, en un futuro, planes de acción específicos para cada uno de ellos.

El resultado de este ejercicio ha permitido identificar un listado de 118 IRO's que posteriormente CaixaBank ha podido vincular a diferentes temas de sostenibilidad con diferentes niveles de agrupación, de acuerdo con el ESRS-1 AR 16. En este sentido, al ser el primer año en realizarse la identificación de impactos, riesgos y oportunidades (IRO's) en base a los requisitos establecidos por los NEIS, no es posible realizar una comparativa con respecto al año anterior.

En la fase de identificación de los IRO's se han tenido en cuenta las dependencias existentes entre los IRO's identificados realizando una separación y vinculación a nivel de subtema y se ha realizado un ejercicio de priorización del listado de IRO's preliminar para evitar duplicidades.

## Fase 3. Evaluación de impactos, riesgos y oportunidades

La agrupación de los IRO's por temas y subtemas, a diferentes niveles, ha permitido que estos hayan sido evaluados por expertos internos del Grupo que gestionan y tienen relación con cada una de las temáticas de sostenibilidad. Esto permite tener una visión más detallada de cuál es el impacto que CaixaBank genera en el medio ambiente y las personas, así como los riesgos y oportunidades que produce cada temática a los estados financieros de la compañía.

Se ha realizado por separado la evaluación de los impactos actuales y potenciales de la evaluación de los riesgos y oportunidades.

Se realizó una evaluación por separado para los impactos actuales y potenciales, así como para los riesgos y oportunidades actuales y potenciales.

### Evaluación de los impactos - Materialidad de Impacto

La evaluación de los impactos se ha llevado a cabo distinguiendo entre **impactos actuales y potenciales** (si puede suceder en el futuro), e **impactos positivos o 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 adoptados por la Entidad:

- 1. Alcance:** determina la amplitud 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:** determina el grado de relevancia del impacto para los grupos de interés, en una escala del 1 al 5. Para ello, se planteó una metodología de escucha y diálogo que se adaptó a los grupos de interés y se combinó con: encuestas online, *focus group* y entrevistas con diferentes grupos de interés.
- 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) y Irremediable (5).

Teniendo en cuenta todas estas variables podemos determinar la valoración, entre 1 y 5, de cada uno de los impactos, en función de su categorización inicial (positivo/negativo, actual/potencial).

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 compartidos con cada 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

Los riesgos y oportunidades se han evaluado en función de la probabilidad de ocurrencia y la potencial magnitud de los efectos financieros en el corto, medio y largo plazo.

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. Este valor económico estimado de los riesgos y las oportunidades se ha fijado con el equipo de riesgos y diferentes áreas de CaixaBank en base a la información financiera disponible.

En las fases de identificación y evaluación de **los principales riesgos** asociados a la actividad de CaixaBank se ha tenido en cuenta el Catálogo corporativo de riesgos, así como el resto de los Procesos estratégicos de riesgo, asegurando la consistencia con los mismos. La evaluación de riesgos también se ha apoyado y está conectada con la materialidad de riesgos ASG (*véase apartado "Gestión de los riesgos de sostenibilidad / ASG"*) que sirve para priorizar la estrategia y objetivos ASG e informar del apetito de riesgo en relación con la materia ASG del Grupo.

La evaluación de los riesgos se ha realizado tomando como base la evaluación de riesgos ASG, así como el sistema de gestión de riesgos del Grupo. A partir de estas evaluaciones, se ha realizado una estimación de la magnitud del impacto y su probabilidad considerando también los datos cuantitativos internos, cuando se disponía de ellos, y una evaluación cualitativa trabajada con el área correspondiente.

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

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.

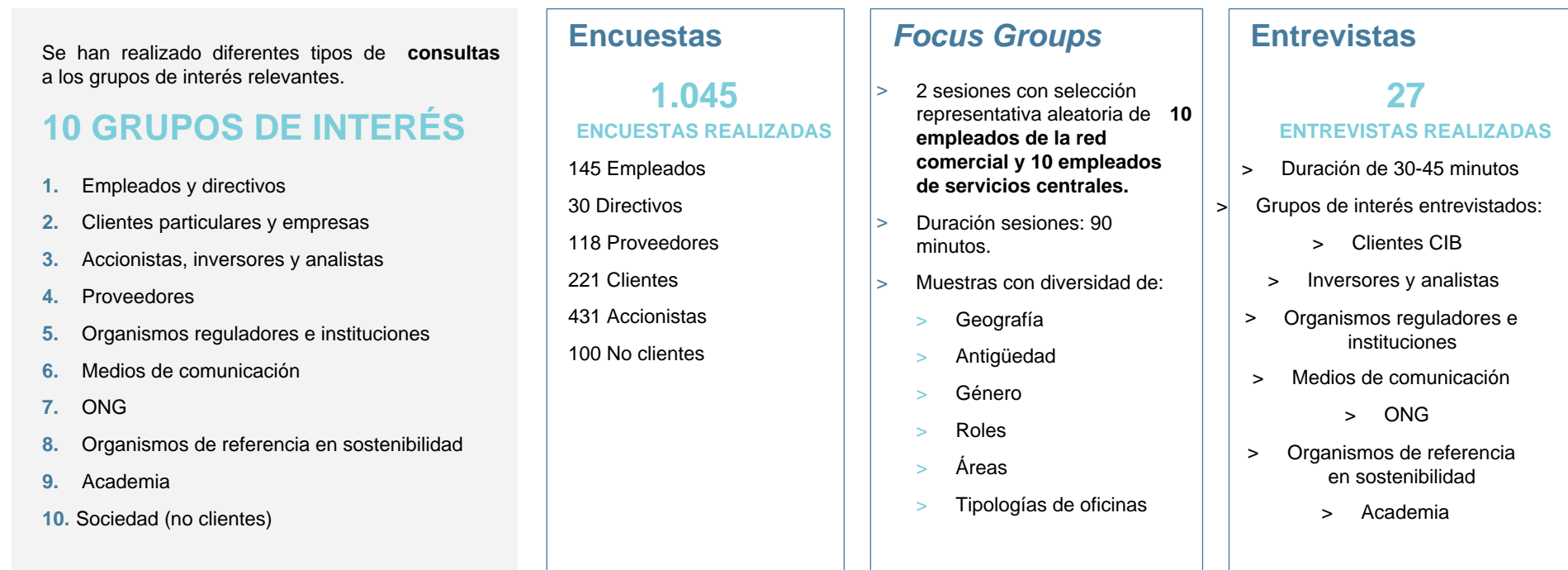
En este proceso de evaluación, **se ha tenido en cuenta el entorno de control de los IRO's** identificados, considerado como una medida mitigadora del impacto/riesgo identificado en su evaluación.

## Visión de los Grupos de interés

Como parte del Ejercicio de doble materialidad se consultó a un amplio número de grupos de interés internos y externos, con el objetivo de integrar su opinión en la evaluación. Su aportación fue clave para comprender la relevancia de algunos temas de sostenibilidad y se utilizó para complementar el ejercicio de evaluación cuantitativo del Grupo.

La consulta a los grupos de interés se ha realizado de diferentes formas. Entre ellas destacan las 1.045 encuestas realizadas a los principales grupos de interés, 2 *focus groups* y 27 entrevistas:

### Consulta a los grupos de interés del Grupo



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

- > Los temas donde CaixaBank tiene o puede tener mayor **impacto positivo** para los diferentes *stakeholders* son principalmente, Privacidad y protección de datos, Ciberseguridad y seguridad de la información y Derechos Humanos.
- > Con respecto a que aquellos temas donde los *stakeholders* ven que CaixaBank tiene o puede tener un **impacto negativo** son principalmente, Descarbonización de la cartera crediticia y de inversiones, Oferta de valor, Comercialización responsable y satisfacción de los clientes y Prevención de la corrupción y soborno.

### Fase 4. Resultados del Estudio de doble materialidad

El resultado de las evaluaciones es un valor cuantitativo en escala 1–5, sobre el cual CaixaBank ha establecido un umbral que permite identificar sus temas materiales, con diferente nivel de desagregación.

Este umbral es diferente para la Materialidad de Impacto y para la Materialidad Financiera debido a la diferencia de la metodología empleada en ambas evaluaciones.

#### Materialidad de impacto

Se considera el Impacto con la puntuación más alta como referencia y se multiplica por el porcentaje determinado una vez que se hayan obtenido los resultados. Dicho porcentaje variará dependiendo de los resultados finales y la dispersión entre ellos.

Una vez establecido este umbral, todos los valores iguales o superiores a este serán considerados materiales, mientras que aquellos inferiores se considerarán no materiales. En este caso, se ha utilizado la opción de seleccionar el top 25% de los valores ( 75%) para el cálculo del umbral.

#### Materialidad financiera

A la hora de determinar el umbral de materialidad financiera en el contexto de CSRD y asegurar coherencia y consistencia con el *Risk assessment* corporativo definido a efectos prudenciales, se tendrán en cuenta los siguientes aspectos:

- > En el ámbito de CSRD se evalúan los eventos de riesgo (aunque se denominan riesgos durante todo el ejercicio de doble materialidad) que conforman, entre otros, los riesgos de la taxonomía de CaixaBank. Estos eventos de riesgo conforman el catálogo corporativo de riesgos a los que está expuesta CaixaBank, y han sido identificados a lo largo de este ejercicio y otros.
- > De este modo, la materialidad de los riesgos se evalúa en base al *risk assessment* basada en el impacto en el patrimonio neto contable o nivel de recursos propios / solvencia (esta materialidad es una referencia no vinculante).
- > La materialidad de los eventos de riesgo (riesgos de CSRD) se evalúan en base a una escala diferente, que toma como referencia el impacto en la cuenta de resultados. Esta materialidad debe ser entendida como la relevancia de los eventos de riesgo, y no porque supongan una afección significativa a la solvencia o liquidez del grupo.

Por tanto, existen dos umbrales de materialidad distintos, dado que la materialidad de un riesgo viene determinada por la materialidad de todos los eventos que puedan afectarle, asegurando la razonabilidad entre ambos.

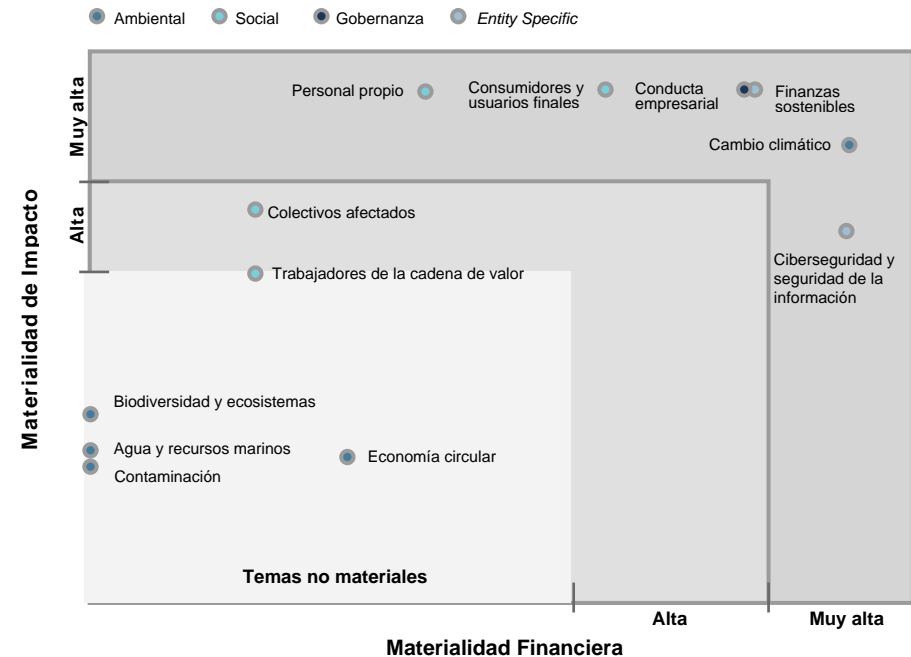
Para la determinación del umbral en el nivel 3, se ha usado una metodología diferente porque permite que la compañía incluya en su gestión los temas más relevantes en el ámbito de la sostenibilidad que, por su mayor grado de cambio respecto a otros ámbitos funcionales, puede requerir una mayor gestión y criterios más prudentes.

El resultado de esta evaluación ha sido la identificación de 32 IRO's materiales que se agrupan en 7 temas, 16 sub-topics materiales para el Grupo CaixaBank.

#### Matriz de materialidad

La vinculación llevada a cabo entre asuntos potencialmente materiales con el análisis de materialidad de impacto y materialidad financiera permite ordenar estos asuntos en dos ejes. Los resultados de la evaluación dan lugar a la matriz de materialidad del Grupo:

#### Matriz de doble materialidad - Nivel tema



Temas materiales

|               |   |   |   |
|---------------|---|---|---|
| AMBIENTAL     |  Cambio climático      |   |   |
| SOCIAL        |  Personal Propio       |  Comunidades afectadas |  Consumidores y usuarios finales |
| GOBERNANZA    |  Conducta empresarial  |   |   |
| ENTY SPECIFIC |  Finanzas sostenibles |  Ciberseguridad       |   |