



| 2023 - juny 2024

INFORME CLIMÀTIC

Progrés i pla de transició



Document
interactiu

01

PÀG. 3

CARTA DEL PRESIDENT

02

PÀG. 5

RESUM EXECUTIU

03

PÀG. 10

COMPROMISOS CLIMÀTICS
I MEDIAMBIENTALS

04

PÀG. 12

INTRODUCCIÓ

05

PÀG. 17

ESTRATÈGIA

Pla Estratègic 2022-2024

Materialitat

Pla de Banca Sostenible 2022-2024

Medi ambient i clima

Finançament de la transició cap a una economia
neutra en carboni

Riscos i oportunitats

Report transparent

06

PÀG. 48

GOVERNANÇA

Govern de la sostenibilitat

Òrgans de govern

Òrgans de gestió

Govern, organització i gestió del risc

Sistema de remuneració lligat a qüestions de sostenibilitat

07

PÀG. 60

GESTIÓ DE RISCOS

Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG)

Gestió del risc climàtic.

Gestió del risc de naturalesa

08

PÀG. 81

MÈTRIQUES I OBJECTIUS

Mobilització de finances sostenibles

Emissió de bons sostenibles

Inversió responsable

Llançament de nous productes

Índexs i ràtings

Taxonomia mediambiental de la Unió Europea (UE)

Mètriques de risc climàtic

Emissions finançades i objectius de descarbonització

Petjada de carboni operacional i objectius
de descarbonització

A

PÀG. 140

ANNEX

G

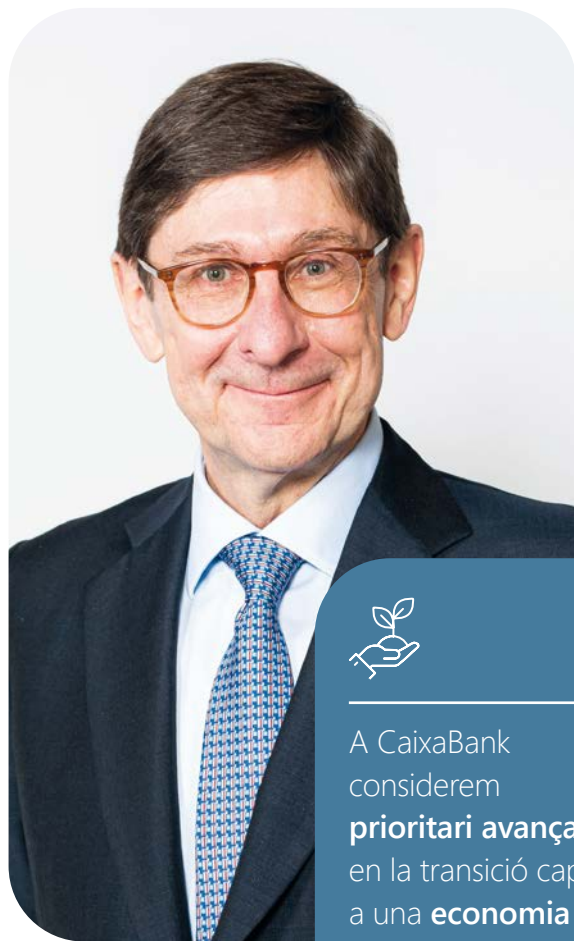
PÀG. 152

GLOSSARI

01

Carta del president

CARTA DEL PRESIDENT



A CaixaBank considerem **prioritari avançar** en la transició cap a una **economia neutra en carboni**.

Estem vivint un període de tensions i incerteses profundes a escala global. Els canvis de fons que s'observaven des de fa anys en l'àmbit geoestratègic i econòmic s'han accelerat. Transitem d'una economia globalitzada i multilateral cap a una altra de més restrictiva i fragmentada. Es redissenen les cadenes de subministrament, més curtes, més properes i més alineades geopolíticament per evitar dependències. I les polítiques dels governs giren cap a un proteccionisme i intervencionisme públic més gran.

En aquest entorn complex, la transició energètica adquireix una dimensió estratègica nova, particularment a la Unió Europea. La transició sostenible continua sent l'acció central davant l'emergència climàtica, però, en el context actual, la descarbonització s'ha convertit per a Europa en sinònim, també, d'autonomia i de seguretat energètica. Tenim l'oportunitat de corregir vulnerabilitats estratègiques, com ara la nostra dependència energètica, i tancar bretxes de competitivitat i de creixement amb altres regions. I dins d'Europa, Espanya, gràcies a la seva posició geogràfica, a l'abundància de recursos vinculats a les energies renovables i a l'experiència demostrada en el seu desenvolupament, es troba davant d'una gran oportunitat per liderar aquesta transició.

Amb aquesta visió, a CaixaBank considerem prioritari avançar en la transició cap a una economia neutra en carboni, que sigui mediambientalment sostenible i socialment inclusiva, tal com recullen les ambicions del nostre Pla de Banca Sostenible 2022-2024.

I, amb aquest propòsit, seguim desenvolupant un gran nombre d'iniciatives i compromisos que ens han d'ajudar a continuar sent una Entitat referent en matèria de sostenibilitat.

Concretament, aquest any hem acabat de fixar els objectius de descarbonització per al 2030 per a tots els sectors de la *Net Zero Banking Alliance* (NZBA) dins del marc dels compromisos adquirits com a membre fundador de l'Aliança, uns compromisos que contribuiran que la nostra cartera de finançament sigui neutra en emissions de carboni el 2050. En paral·lel, hem augmentat

el focus en l'àmbit de la naturalesa, de manera que, després de l'aprovació per part del Consell d'Administració de la Declaració de naturalesa, hem definit el full de ruta per als propers anys.

Dins de les iniciatives que impulsem i oferim de solucions sostenibles en finançament i inversions, el darrer mes de juny vam superar l'objectiu de mobilització de 64.000 milions d'euros de finances sostenibles fixat al Pla Estratègic 2022-2024, un 105 % per sobre de l'objectiu. Pel que fa a emissions de bons pròpies, hem realitzat la setena i vuitena emissió de bons verds, de manera que, el 30 de juny, són vuit les emissions de bons verds completades per un import acumulat de 7.150 milions d'euros des del seu inici el 2020.

En el nostre afany de millora contínua, seguim actualitzant les polítiques i els principis de sostenibilitat principals, tenint com a referència les millors pràctiques del mercat i les expectatives supervisors. Com a resultat, el mercat ha tornat a reconèixer el nostre compromís, tal com reflecteixen els importants reconeixements en matèria de sostenibilitat rebuts, com ara l'obtenció, per tercer any consecutiu, de la màxima puntuació "A" per part de CDP, analista de referència en el món de la sostenibilitat, renovant per desè any consecutiu la categoria *Leadership*.

No em puc acomiadar sense recordar totes les víctimes de la catàstrofe provocada per la DANA a Espanya i reiterar el suport per part de CaixaBank a totes les persones i zones afectades per a la seva recuperació. Aquest tipus de situacions fan encara més palesa la necessitat de tenir un millor coneixement i control dels riscos derivats del canvi climàtic a què estem exposats.



José Ignacio Goirigolzarri

President

02

Resum executiu

RESUM EXECUTIU

/ ESTRATÈGIA



- **Pla Estratègic 2022-2024¹** que aspira a consolidar CaixaBank com a referent en sostenibilitat a Europa. CaixaBank està treballant actualment en el proper Pla Estratègic 2025-2027 amb l'objectiu de continuar reforçant el seu posicionament dins del sector.
- **Estudi de materialitat** realitzat amb l'objectiu d'identificar i prioritzar aquells àmbits que poden generar impactes significatius en matèria ambiental, social i de governança (ASG).
- **Pla de Banca Sostenible 2022-2024²** que constitueix la proposta de CaixaBank durant aquest període per mitigar els reptes, com ara la desigualtat, el canvi climàtic i l'impuls d'un nou model energètic.
- **Accions d'engagement amb grups d'interès** dutes a terme per garantir l'èxit del Pla de Banca Sostenible 2022-2024.
- **Pla de Formació ASG 360°** adreçat a la totalitat de la plantilla de CaixaBank i vinculat al bonus.
- **Pla d'implicació de CaixaBank Asset Management i VidaCaixa**, els temes prioritaris del qual són el canvi climàtic, els drets humans i el bon govern i les bones pràctiques socials.
- **Estratègia mediambiental i climàtica** l'objectiu de la qual és contribuir a la transició sostenible, marcant el repte d'accelerar la transició cap a una economia neutra en carboni, tot considerant la biodiversitat i els ecosistemes.
- **Pla de Gestió Mediambiental 2022-2024** que inclou vuit línies d'actuació l'objectiu de les quals és reduir els impactes basant-se en la innovació i l'eficiència, i centrant-se en la reducció de les emissions de la pròpia activitat i la de la cadena de valor.
- **Guia d'identificació de finançament sostenible³** que té com a objectiu la definició de criteris per considerar com a sostenibles les operacions de finançament a particulars i empreses per part de CaixaBank, així com la seva contribució als objectius de desenvolupament sostenible (ODS).
- **Els riscos climàtics**, considerats com a part dels riscos mediambientals, són els riscos associats al canvi climàtic que poden potencialment afectar persones, ecosistemes naturals i sectors econòmics.
- CaixaBank continua treballant per poder donar resposta als **requeriments d'IFRS⁴ S2 Climate-related Disclosures**, en la gestió i l'anàlisi dels riscos i les oportunitats derivats del canvi climàtic que poden afectar de manera material els estats financers de l'Entitat, el seu accés a finançament o el cost de capital a curt, mitjà o llarg termini.

/ GOVERNANÇA



- **Sistema de governança de la sostenibilitat i el canvi climàtic.** Els riscos i oportunitats relacionats amb el canvi climàtic són supervisats pel Consell d'Administració i l'alta direcció.
- El Consell d'Administració és el màxim responsable de l'aprovació de l'estratègia i dels Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat, que inclouen l'actuació de CaixaBank en matèria mediambiental, de canvi climàtic i de naturalesa.
- CaixaBank basa el seu control intern en el **model de les tres línies de defensa**.
- **Retribució variable anual i pluriennal vinculada a factors ASG.**

¹ Pla Estratègic 2022-2024

² Pla de Banca Sostenible 2022-2024

³ Guia d'identificació de finançament sostenible

⁴ Financial Reporting Standards.

/ GESTIÓ DE RISCOS



- **Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG)** com a base per a un desplegament proporcionat dels processos de gestió dels riscos ASG, amb un focus detallat en els riscos climàtics, així com en la gestió del risc de naturalesa.
- **Anàlisi dels escenaris climàtics** de la *Network for Greening the Financial System* (NGFS) com a eina fonamental per a l'avaluació dels riscos climàtics que presenten més materialitat a curt, mitjà i llarg termini sobre els actius del Grup.
- **Marc quantitatiu de mesurament dels riscos climàtics**, que projecta i permet seguir els impactes del risc climàtic en el risc de crèdit, amb l'objectiu d'enfortir el procés integral d'avaluació de riscos climàtics.
- **Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG**, que regula la gestió dels riscos ASG, inclòs el climàtic⁵.
- **Onboarding ASG**, com a anàlisi de riscos ASG integrada en el procés d'admissió de clients i en el procés d'admissió d'operacions de finançament.
- **Circuit per a la coordinació intra-Grup CaixaBank en relació amb les controvèrsies ASG** lligades a companyies amb què el Grup tingui o busqui tenir relació.
- CaixaBank aplica els **Principis de l'Equador** a determinades operacions amb riscos mediambientals i socials potencials, inclosos els relacionats amb drets humans, canvi climàtic i biodiversitat.

/ MÈTRIQUES I OBJECTIUS



- CaixaBank aposta per la sostenibilitat a través del **disseny i la comercialització de productes que integren criteris ASG**.
- L'Entitat ha adquirit el compromís de ser neutra en emissions de carboni el 2050 a través del seu compromís com a membre fundador de la **Net Zero Banking Alliance (NZBA)**, així com d'alinejar l'objectiu de limitar l'augment de la temperatura a 1,5 °C respecte als nivells preindustrials.
- **Càlcul de la petjada de carboni**, tant operacional com finançada.
- CaixaBank defineix **sendes de descarbonització** per a tots els sectors més intensius indicats a la guia d'UNEP FI *Guidelines for Target Setting*, que permetin assolir les emissions netes zero el 2050, prenent com a referència les directrius definides per la PCAF (per les sigles en anglès, *Partnership for Carbon Accounting Financials*).
- Es publica per primera vegada la **ràtio d'elegibilitat** per als quatre objectius restants i de les noves activitats incorporades el 2023 als objectius climàtics.
- En el marc del Pilar 3, l'Entitat realitza un **seguiment semestral de mètriques relacionades amb el risc climàtic**.

⁵ [Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG](#)

Novetats principals de l'informe

/ METODOLOGIA ESTUDI DE MATERIALITAT:



L'estudi de materialitat del 2023 va continuar evolucionant cap a la perspectiva de **dobles materialitat** (materialitat financera i materialitat d'impacte), tot incorporant les recomanacions metodològiques principals per adaptar progressivament l'estudi als requisits establerts per la nova CSRD i ESRS associats.

/ NATURALES:



CaixaBank ha fet pública la seva **Declaració de naturalesa** amb l'objectiu d'integrar l'eix de la naturalesa en la seva estratègia climàtica.

Nou apartat de **Gestió del risc de naturalesa**

/ AVENÇOS EN FORMACIÓ:



L'Entitat ha aprovat el Pla de Formació ASG 360° i s'ha format tota la plantilla en aquesta matèria.

35.489 persones formades

199.519 hores de formació (vinculada a bonus)

/ AVENÇOS EN LA TRANSPARÈNCIA:



CaixaBank ha continuat avançant en la millora de la transparència i del seu model de gestió de les **inversions sota criteris ASG**, actuant en línia amb els Principis del Pacte Mundial i els Principis d'inversió responsable (PRI), i també sota l'estricta compliment de la normativa europea: **Reglament de divulgació d'SFDR⁶** i normativa Green MiFID de la Unió Europea.

/ AVENÇOS D'ENGAGEMENT EN SOSTENIBILITAT:



Noves accions d'**engagement** amb clients d'alguns dels sectors amb més impacte en matèria de naturalesa.

/ NOU CÀLCUL D'EMISSIONS:



CaixaBank ha incorporat **nous sectors** al càlcul de la petjada de carboni finançada.

⁶ Sustainable Finance Disclosure Regulation.

/ NOUS OBJECTIUS DE DESCARBONITZACIÓ:



L'Entitat ha establert **objectius de descarbonització per al 2030** en nous sectors com l'immobiliari comercial, immobiliari residencial, naval, aviació i agropecuari. Amb això, CaixaBank cobreix tots els sectors establerts per l'NZBA.

/ NOUS PLANS DE TRANSICIÓ:



CaixaBank ha definit **nous plans de transició** per als sectors del carbó, immobiliari comercial, immobiliari residencial, naval, aviació i agropecuari, completant tots els sectors de l'NZBA.

Net Zero el 2050

/ NOUS PRODUCTES:



Pel que fa a la transició sostenible i la **mitigació i adaptació al canvi climàtic**, s'han llançat nous productes i serveis sostenibles.

/ PUBLICACIÓ DEL GAR (GREEN ASSET RATIO) I GIR (GREEN INVESTMENT RATIO):



CaixaBank publica per primera vegada el **GAR i GIR** per als **objectius de mitigació i adaptació** al canvi climàtic.

/ PLA DE TRANSICIÓ:



Nova **taula d'equivalència pla de transició**.

/ TRANSPARÈNCIA DE L'INFORME CLIMÀTIC:



L'informe incorpora un exercici d'alineament respecte als **requeriments i recomanacions** de la iniciativa **TCFD**, recentment dissolta, que serà reemplaçada pels requeriments d'**IFRS**. CaixaBank està treballant per donar resposta als requeriments d'**IFRS S2 Climate-related Disclosures**.

03

Compromisos climàtics i mediambientals

COMPROMISOS CLIMÀTICS I MEDIAMBIENTALS⁷

			2020 Real		2021 Real		2022 Objectiu		2022 Real		2023 Objectiu		2023 Real		2024 Objectiu		2030 Objectiu
Emissions globals operatives (t CO ₂ eq)					28.186 ⁸	>	-12,9 %	>	24.835 (-31,7 %)	>	-15,8 %		24.400 (-32,9 %)		-19,3 %		
Consum d'energia renovable					98 %	>	100 %	>	100 %	>	100 %		100 %		100 %		
Emissions operatives compensades					100 % ⁹	>	100 %	>	100 %	>	100 %		100 %		100 %		
Consum de paper (t)					1.246	>	-8 %	>	815	>	-12 %		902		-15 %		
Consum energètic (MWh)					302.319 ¹⁰	>	-6 %	>	259.726	>	-8 %		233.472		-10 %		
Mobilització de finances sostenibles ¹¹ (mil MM€)					18,5		19,2		23,6		40,2		50,8		64		
Emissions finançades	Petroli i gas (Mt CO ₂ eq)	Abast 1, 2 i 3	9,1 ¹²		7,5				7,4				5,64				6,99 (-23 %)
	Electricitat (kg CO ₂ eq/MWh)	Abast 1	136 ¹³		111				118				104,7				95 (-30 %)
	Auto (g CO ₂ /vkm)	Abast 3 ¹⁴							154				145,6				103 (-33 %)
	Ferro i acer (kg CO ₂ eq/t acer)	Abast 1 i 2							1.230				1.141				1.107-984 (-[10-20] %)
	Carbó (MM€)	N/A							2.845 ¹⁵				3.154 (295 considerant factors mitigadors)				0 (-100 %)
	Immobiliari comercial (kg CO ₂ eq/m2)	Abast 1 i 2							20,5				20,1				12,1 (-41 %)
	Immobiliari residencial (kg CO ₂ eq/m2)	Abast 1 i 2							23,57				23,7				19,03 (-19 %)
	Sector naval (% alineament)	Abast 1							11,9				N/A				0 (-11,9 p.p.)
	Aviació (g CO ₂ eq/RPK)	Abast 1							102				115,4				71 (-30 %)
	Agropecuari	Emissions directes ("on-farm") i alimentació							Objectiu calculat enfocat a la millora del coneixement i l'elaboració de perfils dels clients individuals i del sector en general								
.....> De a			 Objectiu acumulat en el període 2022-2024														

.....> De... a... Objectiu acumulat en el període 2022-2024

⁷ CO₂ eq = CO₂ equivalent. Inclou els gasos amb efecte d'hivernacle següents: CO₂, CH₄, N₂O, HFC, PFC, SF₆ i NF₃.

⁸ Per al càlcul de l'objectiu de l'abast 1, les dades d'emissions de gasos refrigerants de CaixaBank prendran com a any base de referència la mitjana del període 2019-2021. Per al càlcul de l'objectiu de l'abast 3, les dades d'emissions de viatges corporatius de CaixaBank prendran com a any base de referència l'any 2019 (anterior a les restriccions per la COVID-19). El perímetre de l'abast 3 calculat el 2021 constava de la suma dels perímetres d'abast 3 històrics de cada Entitat (CaixaBank i Bankia). Per al càlcul del compliment dels objectius 2022, 2023 i 2024 s'ha pres com a base un nou perímetre unificat que modifica la xifra anteriorment publicada per a l'any 2021 a l'informe climàtic 2021 - juny 2022. El valor de la petjada de carboni per a l'any 2021 que incorpora aquests canvis i que serveix com a base per valorar el compliment dels objectius publicats en aquest informe és de 36.382 t CO₂ eq. Per al 2022, la reducció de les emissions globals operatives correspon al 31,7 % sobre aquest valor. L'abast 3 no inclou la categoria 15, Inversions.

⁹ No incorpora la dada de la categoria 3.6 de les empreses del Grup.

¹⁰ Dades de consum d'energia actualitzades amb les darreres factures rebudes.

¹¹ Per al període 2022-2024, xifra referida a l'acumulat. Les xifres objectiu reflecteixen la planificació de l'objectiu de 64.000 MM € a l'inici del Pla de Banca Sostenible 2022-2024. El valor del 2021 publicat a l'informe climàtic 2021 - juny 2022 anterior tenia en compte només el finançament sostenible.

¹² Valor considerant les emissions d'abast 1, 2 i 3 dels clients i les parts de la cadena de valor dins del perímetre de la fixació d'objectius. El valor difereix del publicat anteriorment a l'informe climàtic 2021 - juny 2022, vegeu detall a la secció de Mètriques i objectius, apartat Objectius de descarbonització (Petroli i gas).

¹³ Valor considerant les emissions d'abast 1 dels clients i les parts de la cadena de valor dins del perímetre de la fixació d'objectius.

¹⁴ S'hi inclouen les emissions d'abast 3, categoria 11: *tank-to-wheel*.

¹⁵ 213 M € tot considerant factors mitigadors. Es consideren factors mitigadors els compromisos de *phase-out* <= 2030 o només finançament de renovables.

04

Introducció

INTRODUCCIÓ

Segons l'últim informe (AR6)¹⁶ del Grup Intergovernamental d'Experts sobre el Canvi Climàtic (IPCC, per les sigles en anglès), publicat el 2023, el canvi climàtic provocat per la activitat humana és **conseqüència de més d'un segle d'emissions netes de gasos amb efecte d'hivernacle (GEH)**¹⁷ derivades de l'ús de l'energia, l'ús de la terra i el canvi d'ús de la terra, l'estil de vida i els patrons de consum i producció.

Les reduccions de les emissions de CO₂ derivades dels combustibles fòssils i processos industrials, a causa de les millores en la intensitat energètica i la intensitat de carboni de l'energia, han estat menors que els augments de les emissions a causa de l'increment en els nivells de l'activitat industrial a escala global.

El canvi climàtic generat per l'activitat humana ja està impactant en nombrosos fenòmens meteorològics i climàtics extrems a diferents regions del planeta. Hi ha evidència d'alteracions observades en fenòmens extrems com ara onades de calor, pluges intenses, sequeres i ciclons tropicals.

És un dels reptes principals a què s'enfronta el planeta, amb efectes adversos per a l'entorn físic i la biodiversitat, la societat i l'economia. Es tracta d'una font de riscos físics i de transició, així com d'oportunitats per als països, els negocis i les persones.

La presa de decisions durant la COP27 en relació amb l'ambició dels països per a la reducció de les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle, l'adaptació i la mitigació de les conseqüències derivades del canvi climàtic es reafirma a la COP28, a més d'impulsar el suport al finançament, la tecnologia i la creació de capacitats que necessiten els països en vies de desenvolupament.

¹⁶ [Sisè informe de l'IPCC \(AR6\)](#)

¹⁷ Principalment CO₂, CH₄, N₂O, HFC, PFC, SF₆ i NF₃.

El paper de CaixaBank en la transició cap a una economia descarbonitzada

CaixaBank considera essencial accelerar la transició a una economia neutra en carboni, que promogui el desenvolupament sostenible i sigui socialment inclusiva. Per a això es requereix l'acció urgent i la col·laboració del sector públic i privat i de la societat en general mitjançant el desenvolupament d'estratègies climàtiques a llarg termini, convergents amb els objectius de l'Acord de París i els objectius de desenvolupament sostenible de les Nacions Unides.

En aquest sentit, les entitats financeres tenen un paper clau en la implantació d'aquests objectius tant de manera directa, a través de les seves operacions, com de manera indirecta, a través de les relacions amb clients, companyies participades, socis comercials i cadena de valor. Per aquest motiu, CaixaBank és un dels membres fundadors de l'**Aliança Bancària de Zero Emissions Netes (Net Zero Banking Alliance – NZBA)** i s'ha compromès públicament a ser neutre en emissions de gasos amb efecte d'hivernacle el 2050. Aquest objectiu és un dels eixos principals de l'estratègia de sostenibilitat i del Pla de Banca Sostenible 2022-2024.

El Grup CaixaBank, a més, té una estratègia mediambiental i climàtica l'objectiu de la qual és contribuir a la transició cap a una economia neutra en carboni i més sostenible mitjançant el finançament i la inversió en projectes sostenibles, la gestió del risc mediambiental i climàtic, i la reducció de l'impacte de les seves operacions.

La transparència a l'hora d'informar sobre dades climàtiques d'alta qualitat és fonamental per donar suport a la integració de qüestions relacionades amb el clima en el funcionament i gestió de riscos del sector financer, i en la transició cap a una economia sostenible i amb baixes emissions de carboni. És per això que les entitats financeres han d'identificar, avaluar i gestionar els riscos i les oportunitats derivats del canvi climàtic amb impacte en la seva activitat, tant operativa com de finançament i inversió.

Conscient de la importància de divulgar i informar de manera transparent sobre l'impacte dels riscos i les oportunitats relacionats amb el canvi climàtic, CaixaBank ha alineat el seu informe climàtic amb les recomanacions de la *Task Force on Climate-related Financial Disclosures* (TCFD), desenvolupades pel *Financial Stability Board* (FSB), tot considerant les recomanacions addicionals establertes per al sector bancari amb l'objectiu de continuar millorant any rere any el seu exercici de transparència.

La *Task Force on Climate-related Financial Disclosures* (TCFD) considera que les seves recomanacions proporcionen un marc únic i accessible per a la divulgació financera relacionada amb el clima. No obstant això, al seu *Status Report 2023* informa que, poc després de la publicació dels estàndards, l'FSB va indicar que les Normes de l'ISSB representen la culminació de la tasca del Grup de Treball i que la TCFD es dissoldria després de la publicació de l'informe esmentat, amb la integració de les seves divulgacions financeres relacionades amb el clima a les Normes de l'ISSB (IFRS).

La Fundació IFRS serà la responsable de monitorar el progrés de les empreses en les seves divulgacions relacionades amb el clima a partir del 2024. En concret, l'estàndard IFRS S2 té com a objectiu exigir que les companyies divulguin informació sobre els seus riscos i oportunitats relacionats amb el clima que sigui útil per als diferents grups d'interès amb el propòsit d'ajudar en la presa de decisions dins i fora de les companyies. No obstant això, i atesa la dissolució recent de la TCFD, a l'Annex 3 a aquest informe es tornarà a publicar la taula de compliment de les recomanacions de la TCFD. D'altra banda, a l'Annex 4 hi ha un mapatge per identificar tots els elements que, segons les recomanacions de la **Glasgow Financial Alliance for Net Zero (GFANZ)**, ha d'incorporar un **pla de transició** i que estan detallats en diferents seccions d'aquest informe climàtic.

L'elaboració d'aquest tercer informe climàtic permet assegurar la transparència, la fiabilitat i l'exhaustivitat de la informació reportada, mostrant els avenços realitzats en matèria climàtica, en línia amb el compromís del Grup CaixaBank amb un model de comunicació corporativa transparent, de màxima qualitat i abast cap als grups d'interès.



Fites principals en matèria climàtica del Grup CaixaBank

2007-2017

- Signants **Principis de l'Equador**, CaixaBank
- **Principis d'inversió responsable (PRI)**, VidaCaixa
- **ICMA / The Green Bond Principles**, CaixaBank
- **Grup Espanyol per al Creixement Verd**, CaixaBank (membre fundador)
- Creació de la **Càtedra CaixaBank AgroBank de Qualitat i Innovació en el sector agroalimentari** al costat de la Universitat de Lleida (UdL)
- **Principis d'inversió responsable (PRI)**, CaixaBank Asset Management
- **Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)**, CaixaBank

2018-2020

- Creació de la **Direcció corporativa de Gestió del Risc Mediambiental**, CaixaBank
- **United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI)**, CaixaBank
- Inclusió del **factor mediambiental com a prioritat** en el Pla de Banca Socialment Responsable 2019-2021, CaixaBank
- Creació del **Comitè de Gestió del Risc Mediambiental**, CaixaBank
- Publicació de la **Política de gestió del risc mediambiental**, CaixaBank
- **Collective Commitment to Climate Action (CCCA) d'UNEP FI**, CaixaBank
- **Principis de banca responsable (PRB) d'UNEP FI**, CaixaBank
- Participació en els **pilots de la TCFD**, CaixaBank
- Primera **Declaració sobre canvi climàtic**, CaixaBank
- Publicació del **Marc d'emissió de bons lligats als objectius de desenvolupament sostenible** de CaixaBank
- Participació en els **pilots de la TCFD**, CaixaBank

- Participació en el **grup de treball de Taxonomia** d'UNEP FI (fase 1), CaixaBank
- Incorporació del **risc mediambiental en el catàleg de riscos**, CaixaBank
- Iniciativa **Green Recovery Call to Action**, CaixaBank
- Emissió inaugural **bo verd** per 1.000 MM €, CaixaBank
- **Climate Action 100+**, VidaCaixa i CaixaBank Asset Management
- **Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)**, VidaCaixa
- **Principles for Sustainable Insurance (PSI)**, VidaCaixa
- **Principis d'inversió responsable (PRI)**, BPI Gestão de Ativos
- **Climate Action 100+**, BPI Gestão de Ativos
- Carta de **compromís de finançament sostenible**, BPI
- Publicació de la **Política de gestió del risc mediambiental**, BPI
- **Lisboa Capital Verd Europea 2020**, BPI

2021-2022

- Creació de la **Direcció de Sostenibilitat**, CaixaBank
- Creació del **Comitè de Sostenibilitat**, CaixaBank
- Inclusió de la **sostenibilitat a la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat**, CaixaBank
- Participació en els **pilots de la TCFD**, CaixaBank
- Participació en el **grup de treball de Taxonomia d'UNEP FI** (fase 2), CaixaBank
- **Net Zero Banking Alliance (NZBA)**, CaixaBank membre fundador
- **Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)**, CaixaBank Asset Management i BPI Gestão de Ativos
- **European Clean Hydrogen Alliance**, CaixaBank
- **Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)**, CaixaBank
- Emissió de **cinc bons verds**, quatre per valor de 1.000 MM € cadascun i un per valor de 500 MM GBP, CaixaBank

- Creació de la **Direcció de Risc Climàtic** dins de la Direcció de Sostenibilitat, CaixaBank
- Publicació dels **Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat**, CaixaBank, BPI, CaixaBank Asset Management i VidaCaixa
- Actualització de la **Declaració sobre canvi climàtic**, CaixaBank, BPI, CaixaBank Asset Management i VidaCaixa
- Primer banc espanyol a adherir-se als **Principis de Posidó**, CaixaBank
- Primeres **sendes de descarbonització per a petroli, gas i sector elèctric**, CaixaBank
- **UNEP FI led pilots in support of Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD)**, CaixaBank
- Signatura de la **Declaració del sector financer sobre biodiversitat** per a la COP15, CaixaBank
- Publicació dels **Principis d'actuació de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG**, CaixaBank

- Publicació del **Marc de finançament lligat als objectius de desenvolupament sostenible** de CaixaBank
- Publicació d'**objectius intermedis de descarbonització el 2030** de la cartera creditícia sota la iniciativa NZBA, CaixaBank
- Publicació del **primer informe climàtic**, CaixaBank
- Publicació, de forma voluntària, de la **Declaració de principals incidències adverses de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat (PIAS)**, CaixaBank, CaixaBank Asset Management i VidaCaixa
- Primera asseguradora espanyola a adherir-se a la **Net Zero Asset Owner Alliance (NZAOA)**, VidaCaixa
- **Manifest cap a la COP27 - BCSD**, BPI

2023

- Impuls del **Pla de formació en matèria de sostenibilitat** (vinculada a bonus) adreçat a la totalitat de la plantilla, CaixaBank
- Creació del **programa de referents en matèria de sostenibilitat**, CaixaBank, CaixaBank Asset Management, VidaCaixa i BPI
- Aprovació del **circuit de gestió de controvèrsies ASG**, CaixaBank
- Publicació d'**objectius intermedis de descarbonització per al 2030** de les inversions corporatives sota la iniciativa NZAOA, VidaCaixa
- Publicació de la **Guia d'identificació de finançament sostenible**, CaixaBank
- Publicació dels **Principis d'actuació de la Política de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG**, BPI
- Publicació del **Pla d'implicació amb emissors** de VidaCaixa i CaixaBank Asset Management
- Creació del **quadre de comandament corporatiu per al seguiment de la sostenibilitat**, CaixaBank

- Desenvolupament i posada a disposició d'una **eina de càlcul de la petjada de carboni de clients**, CaixaBank
- Publicació de la segona **Declaració sobre principals incidències adverses de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat** (PIAS), CaixaBank (com a assessor i com a participant en el mercat), VidaCaixa, CaixaBank Asset Management, CaixaBank Asset Management Luxembourg, CaixaBank WM Luxembourg (com a assessor i com a participant en el mercat), Banco BPI (com a assessor i com a participant en el mercat), BPI GA i BPI VP
- Renovació de la **certificació de finances sostenibles d'AENOR**, VidaCaixa i CaixaBank Asset Management
- Adhesió als **Principis de banca responsable**, BPI
- Adhesió a **Act4Nature**, BPI
- **Premiat per Global Finance** pel seu **lideratge global en préstecs ASG** i pel seu suport a la societat a Europa occidental, CaixaBank
- **Pla per impulsar la transició verda de les empreses**, CaixaBank

- **Observatori de finances sostenibles** centrat en les finances sostenibles i el seu paper en el marc de la transició a una economia descarbonitzada i de l'Agenda 2030 de desenvolupament sostenible CaixaBank Asset Management (2023), CaixaBank Asset Management
- Publicació del **phase-out del carbó**, CaixaBank
- Publicació de l'**Informe anual de diàleg i vot 2023**, CaixaBank Asset Management
- Publicació del **segon informe climàtic**, CaixaBank
- Adhesió a Spring - **Iniciativa de diàleg col·laboratiu sobre naturalesa** impulsada per PRI, VidaCaixa i CaixaBank Asset Management
- Adhesió a **The Transition Pathway Initiative (TPI)**, CaixaBank Asset Management i BPI Gestão de Ativos
- Adhesió a diàleg col·laboratiu 2024 **Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis**, VidaCaixa i CaixaBank Asset Management i BPI Gestão de Ativos

GENER - JUNY 2024

- Adhesió als **Pegasus Principles** promoguts per *Climate Aligned Finance Standard for the Aviation Sector*, CaixaBank
- Premiat per Global Finance com el "**Millor Banc del Món pel seu Suport a la Societat 2024**", CaixaBank
- Emissió d'un **bo verd** de 1.250 MM €, CaixaBank
- Abast de l'**objectiu de mobilització sostenible per al 2022-2024**, CaixaBank
- Actualització dels **Principis de drets humans**, CaixaBank
- Actualització de la **Declaració sobre canvi climàtic**, CaixaBank
- Actualització dels **Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat**, CaixaBank
- Actualització dels **Principis d'actuació de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG**, CaixaBank

- Publicació de la **primera Declaració de naturalesa**, CaixaBank
- Publicació dels **objectius de descarbonització restants en el marc de la Net Zero Banking Alliance (NZBA)**, CaixaBank i BPI
- Publicació del **primer informe climàtic**, VidaCaixa
- Publicació de la tercera **Declaració sobre principals incidències adverses de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat** (PIAS), CaixaBank (com a assessor i com a participant en el mercat), VidaCaixa, CaixaBank Asset Management, CaixaBank Asset Management Luxembourg, CaixaBank WM Luxembourg (com a assessor i com a participant en el mercat), Banco BPI (com a assessor i com a participant en el mercat), BPI GA i BPI VP
- Publicació del **Pla d'implicació amb emissors 2024**, VidaCaixa i CaixaBank Asset Management, amb naturalesa i clima entre els àmbits prioritaris

- Adhesió a **TNFD Forum i PBAF**, CaixaBank
- Adhesió a **Value Balancing Alliance**, CaixaBank
- Adhesió a **The European Energy Efficiency Financing Coalition** de la Comissió Europea, CaixaBank

05

Estratègia

ESTRATÈGIA

El Grup té una estratègia que incorpora la sostenibilitat com una de les seves prioritats estratègiques i que es plasma en el Pla de Banca Sostenible 2022-2024, que va ser aprovat el 15 de desembre del 2021.

En aquest entorn, CaixaBank considera essencial avançar en la transició cap a una economia neutra en carboni, que promogui el desenvolupament sostenible i sigui socialment inclusiva.

Considerant que els aspectes socials i de governança reben una atenció creixent per part dels inversors i del conjunt de la societat, CaixaBank vol mantenir el lideratge en l'impacte social positiu amb la seva activitat en microfinances i inclusió financera, promovent una cultura responsable centrada en les persones i en les millors pràctiques en matèria de bon govern, per continuar sent un referent en la banca europea. A més, l'Entitat canalitza i impulsa múltiples iniciatives socials, principalment des de les seves oficines, gràcies a la xarxa de voluntaris CaixaBank, la col·laboració estreta amb la Fundació "la Caixa", CaixaBank Dualiza, MicroBank i altres iniciatives d'acció social.

Així mateix, a través de l'emissió de bons socials (s'ha assolit un total de 5.000 MM€ en cinc bons socials emesos des del seu inici el 2019 fins al juny del 2024), l'Entitat es compromet a promoure inversions que generin un impacte social positiu, en línia amb els objectius de desenvolupament sostenible (ODS) de les Nacions Unides. En aquest sentit, amb els fons captats, CaixaBank impulsa projectes que contribueixen a lluitar contra la pobresa, impulsar l'educació i el benestar, fomentar el desenvolupament econòmic i social a les zones més desfavorides d'Espanya, generar un impacte positiu en l'ocupació i fomentar la construcció d'infraestructures bàsiques.

Pla Estratègic 2022-2024

El Pla Estratègic 2022-2024 del Grup CaixaBank, presentat el maig del 2022 sota el lema "A prop dels nostres clients", reforça el compromís de CaixaBank amb la societat, amb un model de banca únic, i amb l'objectiu d'oferir el millor servei a cada perfil de client per aportar solucions a tots els àmbits, promoure la inclusió financera i liderar l'impacte social positiu.

CaixaBank vol acompanyar i impulsar la transformació que s'espera de la nostra economia, tant en l'avenç de la digitalització com en el desenvolupament d'un entorn social i mediambiental més sostenible i amb més oportunitats per a tothom. I, per a això, vol liderar el

procés de transformació que s'està produint en el seu sector. Una ambició transformadora que pren forma en el seu Pla Estratègic 2022-2024, un Pla que segueix estant basat en un projecte únic de banca, assentat sobre els seus orígens fundacionals.

A través del Pla Estratègic 2022-2024, el Grup se centra a reforçar el seu posicionament en tots els segments, mantenir un model de distribució eficient, adaptat al client i que ofereixi la millor experiència, i erigir-se com un banc referent en sostenibilitat a escala europea, 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.

El Pla Estratègic 2022-2024 se sustenta en les tres línies estratègiques i en dos habilitadors transversals:



/ CREIXEMENT DEL NEGOCI

Desenvolupant **la millor proposta de valor** per als nostres clients.



/ OPERAR UN MODEL D'ATENCIÓ

Adaptant-lo al màxim a les preferències dels clients.



/ SOSTENIBILITAT

Referents a Europa.



/ HABILITADORS TRANSVERSAIS

- Tecnologia
- Persones

Sostenibilitat

L'objectiu és consolidar CaixaBank com a referent en sostenibilitat a Europa. La prioritització dels àmbits mediambientals, socials i de governança a l'agenda europea brinda una oportunitat única per aprofitar els avantatges competitius inherents a la manera de fer banca de CaixaBank, destacant el compromís social com a valor fundacional i el lideratge europeu en microfinances. Les iniciatives principals són:



- Acompanyar els clients en la transició energètica
- Compromís amb la nostra pròpia transició



- Liderar l'impacte social positiu
- Promoure la inclusió financera



- Promoure una cultura responsable
- Ser referents en el sector en governança

Materialitat

CaixaBank realitza de forma anual el seu estudi de materialitat amb visió de Grup amb l'objectiu d'identificar i prioritzar aquells àmbits que poden generar impactes significatius en matèria ambiental, social i de governança. En aquest sentit, l'estudi de materialitat permet, entre altres coses:

- Integrar els impactes, els riscos i les oportunitats (IRO) identificats en matèria de sostenibilitat en els diferents processos estratègics i de presa de decisions de l'Entitat.
- Donar resposta als grups d'interès principals.
- Determinar el dimensionament correcte sobre la informació que cal reportar a l'informe de gestió consolidat del Grup CaixaBank.



L'estudi de materialitat del 2023 va continuar evolucionant cap a la **perspectiva de doble materialitat**, tot incorporant les recomanacions metodològiques principals per adaptar progressivament l'estudi als requisits establerts per la nova CSRD i ESRS associats.

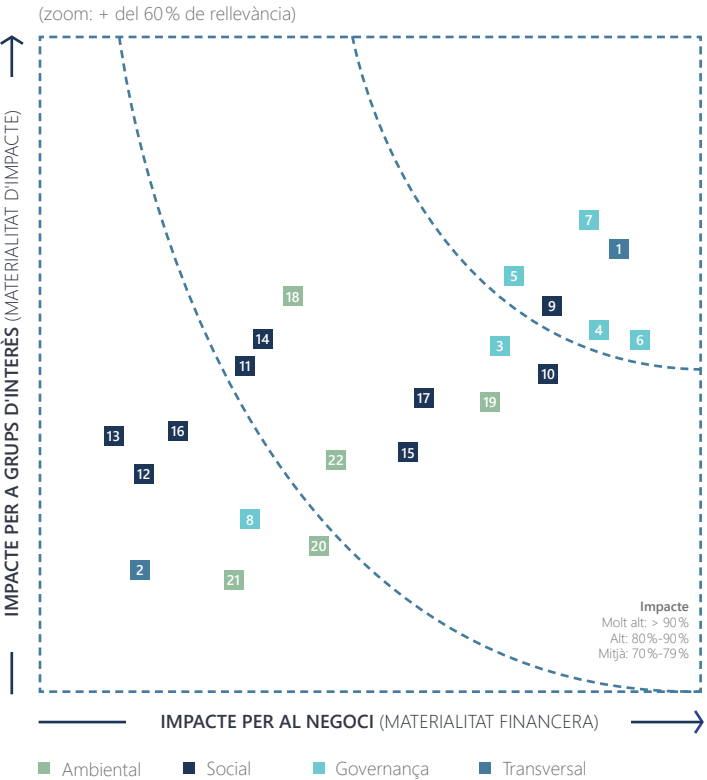
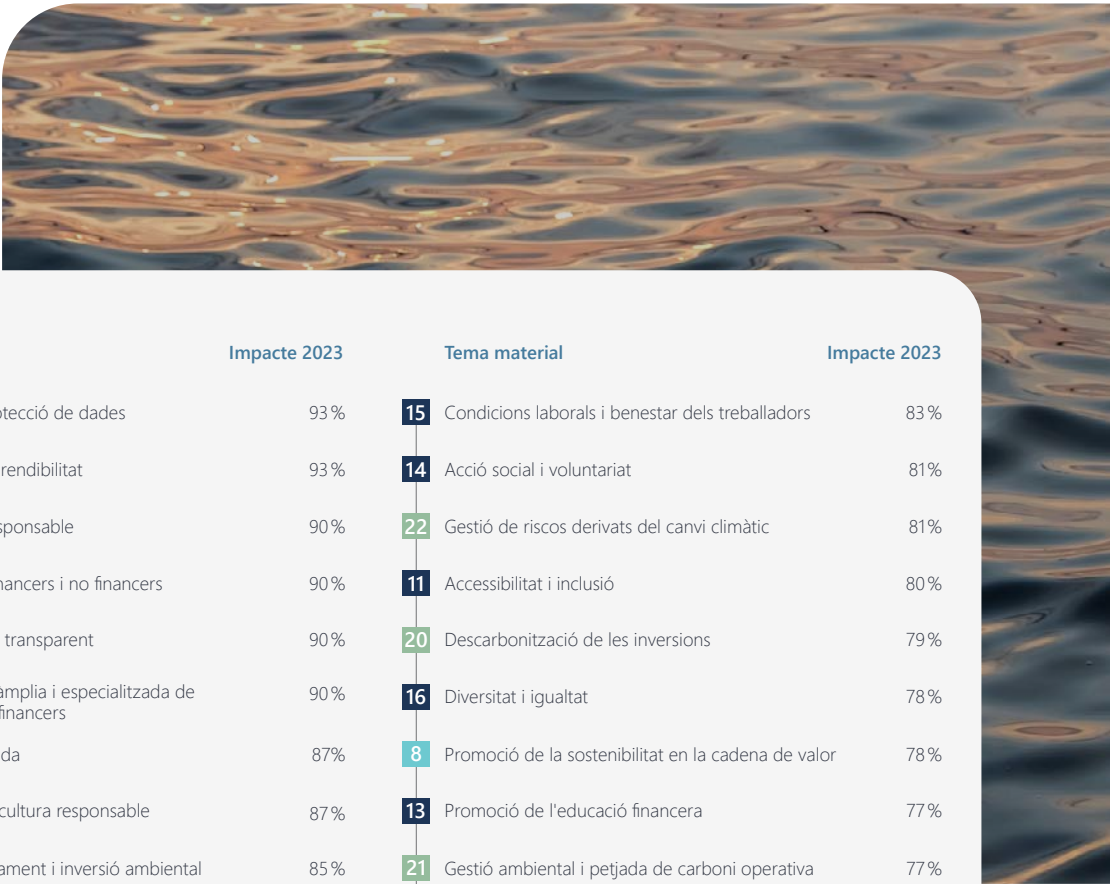
En aquest sentit, l'Entitat ha desenvolupat una nova metodologia, basada en els nous requisits dels estàndards de referència, que indiquen què cal fer amb un enfocament de doble materialitat.

- Materialitat d'impacte (de dins cap a fora): recull els impactes reals o potencials de les activitats en l'entorn i com afecten els grups d'interès a curt, mitjà o llarg termini.
- Materialitat financera (de fora cap a dins): recull l'impacte econòmic potencial dels riscos i les oportunitats ASG (ambientals, socials i de governança) en l'Entitat a curt, mitjà o llarg termini.

CaixaBank està treballant actualment en el proper Pla Estratègic 2025-2027 amb l'objectiu de continuar reforçant el seu posicionament dins del sector.

Per tant, els temes poden ser materials des d'un punt de vista d'impacte en els grups d'interès, des d'un punt de vista financer o des de totes dues perspectives.

La vinculació duta a terme entre assumptes potencialment materials amb l'anàlisi de materialitat d'impacte i materialitat financera permet ordenar aquests assumptes en dos eixos en funció de l'impacte de l'Entitat sobre l'entorn i l'impacte de l'entorn sobre l'Entitat. Els resultats d'aquesta fase donen lloc a la matriu de materialitat del Grup.



Tema material	Impacte 2023	Tema material	Impacte 2023
7 Ciberseguretat i protecció de dades	93 %	15 Condicions laborals i benestar dels treballadors	83 %
1 Solidesa financera i rendibilitat	93 %	14 Acció social i voluntariat	81 %
6 Comercialització responsable	90 %	22 Gestió de riscos derivats del canvi climàtic	81 %
4 Gestió dels riscos financers i no financers	90 %	11 Accessibilitat i inclusió	80 %
5 Comunicació clara i transparent	90 %	20 Descarbonització de les inversions	79 %
9 Oferta de qualitat, àmplia i especialitzada de productes i serveis financers	90 %	16 Diversitat i igualtat	78 %
10 Atenció especialitzada	87 %	8 Promoció de la sostenibilitat en la cadena de valor	78 %
3 Ètica, bon govern i cultura responsable	87 %	13 Promoció de l'educació financera	77 %
19 Solucions de finançament i inversió ambiental	85 %	21 Gestió ambiental i petjada de carboni operativa	77 %
17 Gestió del talent i desenvolupament professional	84 %	12 Accés a microfinances i solucions amb impacte social	77 %
18 Adaptació al canvi climàtic i transició energètica	83 %	2 Impuls d'aliances per promoure la sostenibilitat	76 %

D'aquesta manera, l'estudi de materialitat ha permès a CaixaBank identificar i prioritzar els temes materials en què ha de posar el focus. Seguidament es mostren els relacionats amb el canvi climàtic:

/ IMPACTE ALT



- **Solucions de finançament i inversió ambiental:** dissenyar i comercialitzar productes i serveis que integren criteris ambientals per promoure i acompanyar els clients en la transició cap a una economia baixa en carboni, aportant-los solucions ASG.
- **Adaptació al canvi climàtic i transició energètica:** impulsar l'adaptació al canvi climàtic i la transició energètica amb pràctiques sostenibles i responsables que contribueixin a la reducció de l'impacte ambiental directe i indirecte de l'Entitat.
- **Gestió de riscos derivats del canvi climàtic:** identificar, mesurar, gestionar i monitorar els riscos de sostenibilitat, amb una atenció especial als riscos derivats del canvi climàtic.

/ IMPACTE MITJÀ



- **Descarbonització de les inversions:** gestionar la cartera de crèdit i inversió integrant els criteris de sostenibilitat amb l'objectiu d'assolir els objectius de descarbonització fixats per l'Entitat.
- **Gestió ambiental i petjada de carboni operativa:** minimitzar els impactes ambientals generats per l'activitat de l'Entitat i mantenir la neutralitat de la petjada de carboni operativa.

L'estratègia de l'Entitat és present a la base de l'estudi de materialitat¹⁸, com a font de temes, i alhora recull els resultats d'aquest estudi, per tal d'assegurar que l'estratègia reflecteix les sensibilitats, les preocupacions dels grups d'interès i la societat, i les tendències de l'entorn en què opera CaixaBank.

¹⁸ Informe de gestió consolidat 2023 (vegeu la pàgina 50).

Pla de Banca Sostenible 2022-2024

El Pla de Banca Sostenible¹⁹, aprovat pel Consell d'Administració el 2021, s'integra en el Pla Estratègic de l'Entitat, i és **una de les línies d'actuació principals**.



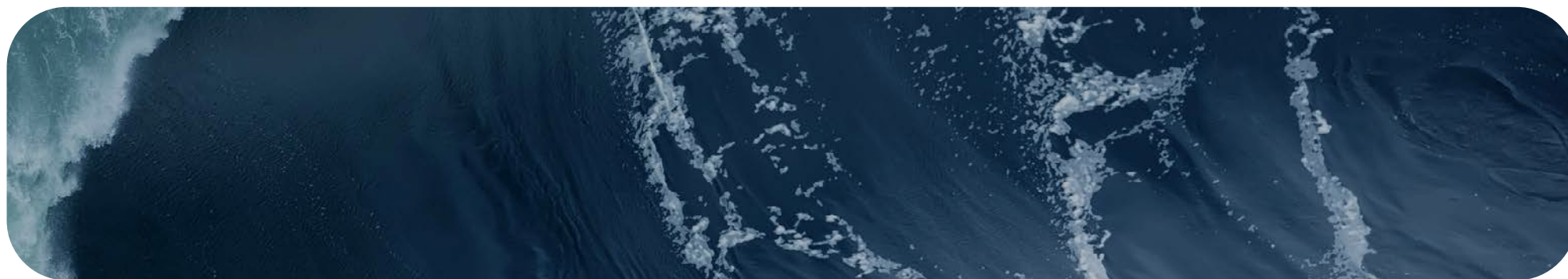
Aquest Pla constitueix la proposta de CaixaBank durant el període 2022-2024 per mitigar reptes com ara la desigualtat, el canvi climàtic i l'impuls de l'economia real. Inclou més de 300 iniciatives, i totes tenen unes fites temporals i d'assoliment definides prèviament. El grau d'execució de cada una d'aquestes iniciatives és revisat semestralment, i s'estableixen mesures de correcció si s'aprecien desviacions en alguna.

Amb aquest compromís ferm, CaixaBank aspira a convertir-se en un banc referent a Europa en sostenibilitat. Per a això, entre el 2022 i el 2024 ha destinat més de 64.000 MM € a mobilitzar recursos a activitats sostenibles, principalment iniciatives de transició energètica i microcrèdits. Mitjançant aquest finançament sostenible i altres programes i aliances, es pretén generar un impacte social positiu.

CaixaBank desenvolupa la seva ambició en matèria de sostenibilitat a través de l'escolta activa i el diàleg, una metodologia rigorosa de mesurament i gestió de les dades, i una estratègia de comunicació de sostenibilitat de conscienciació i sensibilització externa.

Per 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:

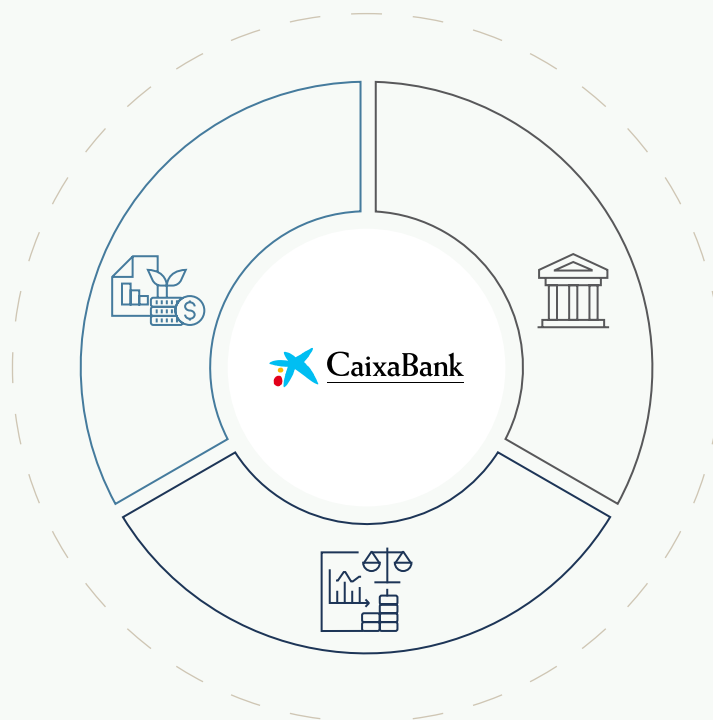
- Impulsar la transició sostenible d'empreses i societat, oferint solucions sostenibles en finançament i inversions, amb focus en eficiència energètica, mobilitat o habitatge sostenible, assessorament ASG i amb un compromís de descarbonització de la cartera creditícia i d'inversió del Grup.
- Liderar l'impacte social positiu i afavorir la inclusió financera gràcies a MicroBank, al voluntariat i a l'acció social, impulsant solucions de microfinances i mantenint el compromís amb el món rural, tot 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.



¹⁹ Pla de Banca Sostenible 2022-2024

/ IMPULSAR LA TRANSICIÓ SOSTENIBLE D'EMPRESES I SOCIETATS

- Transició d'empreses/de particulars
- Descarbonització
- Integrar riscos ASG



/ LIDERAR L'IMPACTE SOCIAL POSITIU I AFAVORIR LA INCLUSIÓ FINANCERA

- Lideratge social i aliances per multiplicar les oportunitats de les persones
- Lideratge en microfinances
- Promoure ocupació i emprenedoria

/ PROMOURE UNA CULTURA RESPONSABLE SENT REFERENTS EN GOVERNANÇA

- Cultura centrada en persones
- Integrar ASG en l'Entitat
- Transparència i rendició de comptes
- Referent en estàndards reguladors



CaixaBank compta amb un equip de **referents en sostenibilitat**, designats a les direccions principals del Banc i a les empreses del Grup, la missió fonamental del qual és impulsar el desenvolupament del pla i de la sostenibilitat a la seva àrea de negoci.

/ OBJECTIUS DEL PLA DE BANCA SOSTENIBLE 2022-2024

AMBICIÓ	OBJECTIUS EL 2024	PROGRÉS FINS AL JUNY 2024	COMPLIMENT
 GLOBAL	• 64.000 MM€ mobilitzats en finances sostenibles.	105%	• 67.157 MM€ mobilitzats des del 2022. • 16.344 MM€ en el 1r semestre del 2024.
	• Mantenir la categoria "A" en l'indicador sintètic de sostenibilitat.	A	• Categoria A.
 AMBIENTAL	• Avançar en la descarbonització de la cartera per assolir les zero emissions el 2050.	9 Sectors²⁰ Petroli i gas Elèctric Carbó Ferro i acer Transport Real Estate Alumini Ciment Agricultura	• 9 objectius definits per a reducció de la petjada finançada el 2030.
	• 413.300 beneficiaris de MicroBank.	91%	• 375.621 beneficiaris des del 2022. • 123.472 en el 1r semestre del 2024.
 BON GOVERN	• 43% de dones en posicions directives²¹.	100%	• 43,3% el juny del 2024.

Progrés al tancament del 2023 (acumulat 2022-2023)

Progrés acumulat al tancament de juny del 2024

²⁰ Sectors petroli i gas, generació elèctrica, carbó tèrmic, ferro i acer, transport, *Real Estate*, alumini (desestimat), ciment (desestimat) i agropecuari (qualitatiu). Els nou sectors inicials han passat a ser dotze sectors, ja que el sector transport s'ha dividit en tres (automoció, aviació i naval) i el *Real Estate* s'ha dividit en dos (comercial i residencial).

²¹ Dones en posicions directives (a partir de subdirecció d'oficina gran) per a CaixaBank, SA. L'any 2023 es va actualitzar l'objectiu fixat inicialment per al 2024 del 42% al 43% amb l'actualització del Pla d'Igualtat.

24

Accions d'engagement amb grups d'interès

Per garantir l'èxit del Pla de Banca Sostenible 2022-2024, CaixaBank duu a terme diverses accions d'engagement amb els diferents grups d'interès. A continuació es mostren les iniciatives principals²².

Engagement amb clients

CIB i Banca d'Empreses

En l'àmbit de CIB, disposa d'un servei d'assessorament ASG (ESG Advisory), dissenyat el 2021 i basat en la Guia del Cambridge Institute for Sustainability Leadership i UNEP FI, per donar suport als clients corporatius i institucionals en la seva estratègia i posicionament en matèria de sostenibilitat, tot impulsant l'alineament del client a través d'un procés d'engagement.

En 2023, CaixaBank ha reforçat l'equip d'ESG Advisory per impulsar la sostenibilitat dels seus clients mitjançant un diagnòstic profund i un assessorament personalitzat en funció de les necessitats i les oportunitats detectades, i ha ampliat les matèries analitzades, en concret sobre *Net Zero* i *Clean Tech Advisory*. El 2023 l'equip va atendre 36 clients corporatius i institucionals, sobre un total de 90 clients als quals s'ha presentat una proposta.



El 2024, ampliarà el servei amb mòduls addicionals sobre **aigua, biodiversitat i economia circular**.

A més, CaixaBank ha actuat com a coordinador sostenible (**ESG Coordinator Sustainable Finance Lending**), en 15 operacions sobre un total de 74 finançaments sindicats formalitzats.

Per la seva banda, en l'àmbit d'Empreses, al llarg del 2023 també es van dur a terme una sèrie d'accions, entre les quals destaquen:

- En col·laboració amb DIRSE (Associació Espanyola de Directius de Sostenibilitat) i Valora Consultores, s'ha creat una **guia sobre finançament sostenible**, "Toolkit sobre finançament sostenible"²³, que busca donar eines i enfortir els professionals de les companyies en aquesta matèria.
- L'Entitat va organitzar tres jornades específiques a Madrid, Barcelona i Saragossa en què es van reunir més de 400 empreses, pimes i professionals per parlar sobre el paper del finançament en la transformació cap a models de negoci sostenibles, a més de diverses jornades temàtiques sobre el sector agro, del transport i químic.
- El 2023 des d'Empreses es va assessorar i liderar el caràcter sostenible de 20 operacions. Es va posar a disposició de les empreses una "**calculadora de petjada de carboni**", eina la metodologia de la qual ha estat validada i verificada per AENOR, en què el client pot comparar la seva petjada amb la mitjana nacional o europea i saber l'impacte mediambiental que representa.
- Durant el 2024 s'han celebrat cinc esdeveniments de sensibilització sobre sostenibilitat amb clients empresa (mitjanes i mitjanes-grans) del sector agroalimentari en què, quan són materials, s'aborden també els riscos i les oportunitats lligats a la naturalesa (amb prop de 180 assistents).

Aquesta proposta de valor afegit es fa establint una anàlisi de partida de la situació inicial dels clients en matèria sostenible

(nivell d'alineament amb indicadors de sostenibilitat); es personalitza i s'adapta segons els reptes, les oportunitats i el sector econòmic de pertinença, i es realitza un assessorament de servei, amb gestors experts en finançament sostenible, cosa que aporta un valor afegit tangible i l'establiment d'una relació de confiança mútua.

Per la seva importància productiva i estratègica, CaixaBank posa un focus especial a promoure l'**engagement amb els seus clients del sector agroalimentari**, i tota la cadena de valor (producció, transformació i comercialització) en què té, el 2023, més de 463.200 clients i 1.150 oficines especialitzades.

AgroBank està compromès amb l'impuls de la sostenibilitat i centra els seus esforços a promoure iniciatives que afavoreixin la transició dels seus clients cap a una economia neutra en carboni a través de nous models de distribució, eficiència energètica, estímul a la innovació i la digitalització, acompanyats pel programa "AgroBank Tech". Per aquest motiu, ofereix una sèrie de productes destinats a acompanyar els clients en la descarbonització del sector, i per això disposa de préstecs com l'Agroinversió Transició Ecològica, el finançament de les plaques solars per a la transició a l'ús d'energies renovables o l'Agroinversió Llenyosos que permet la plantació de nous cultius que ajuden a la fixació de CO₂ amb àmplies mancances necessàries per a la posada en marxa.

Durant el 2023, AgroBank va organitzar nou jornades temàtiques, amb més de 2.100 clients assistents, per aprofundir en temes com l'ús de l'aigua, la innovació i la transformació digital en tota la cadena agroalimentària o els elements claus de la sostenibilitat (canvi climàtic, economia circular, la bretxa de gènere al medi rural, etc.). A més, va estar present i va oferir el seu assessorament a les **fires sectorials principals**, que el 2023 van reunir més de 400.000 visitants entre empreses i professionals del sector agropecuari i pesquer.

²² Més informació sobre engagement al web corporatiu: https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDFs/Sostenibilidad/Engagement_grupos_interes.pdf

²³ Toolkit sobre finançament sostenible

Banca Privada

CaixaBank és pionera a disposar d'unitats especialitzades que ofereixen als seus clients de Banca Privada una solució integral que dona resposta a les seves necessitats en l'àmbit de la filantropia i la inversió responsable i d'impacte. Per a això, realitza diferents accions, com ara oferir als seus clients quinzenalment informació sobre sostenibilitat, amb temàtiques relacionades amb emissions, desigualtat social, fonts d'energia alternatives i canvi climàtic, entre d'altres.

Des de l'àmbit filantròpic, l'Entitat posa a disposició dels seus clients projectes solidaris per donar suport a diverses causes socials, com ara "Cap llar sense aliments", "Recerca contra el càncer", "Vacunació infantil (GAVI)", etc. D'aquesta manera, els gestors elaboren juntament amb el client la millor estratègia filantròpica en funció de les seves inquietuds, objectius i recursos, per tal de crear l'impacte més gran.

El 2023, es van realitzar diferents esdeveniments dins del cicle "Filantropia Diàlegs" amb l'objectiu d'estimular i promoure la filantropia. En aquesta línia, s'organitzen trobades que reuneixen exponents de la filantropia local juntament amb altres persones interessades, en què es pretén identificar les millors pràctiques, així com referències que estimulin tant la formació d'aliances com la creació de noves iniciatives.

A més, en el primer semestre del 2024 va tenir lloc el llançament del projecte Darwin Sostenible, amb l'objectiu de reforçar la capacitat d'habilitats comercials dels gestors de Banca Premier i Banca Privada, per tal de desplegar eficaçment l'assessorament responsable, derivat del canvi en el test d'ideïtat en relació amb les preferències en matèria de sostenibilitat.

En aquesta línia, l'oferta d'inversió sostenible i d'impacte continua creixent, oferint tant als clients de banca privada com de banca minorista, segons el seu perfil de risc i la seva orientació ASG, una àmplia gamma de fons (article 8 i 9) i la plataforma OCEAN, cercador i comparador de fons de gestores nacionals i internacionals en què es poden seleccionar i filtrar en funció de criteris de sostenibilitat, amb més de 4.000 fons de 200 gestores.

Banca Minorista

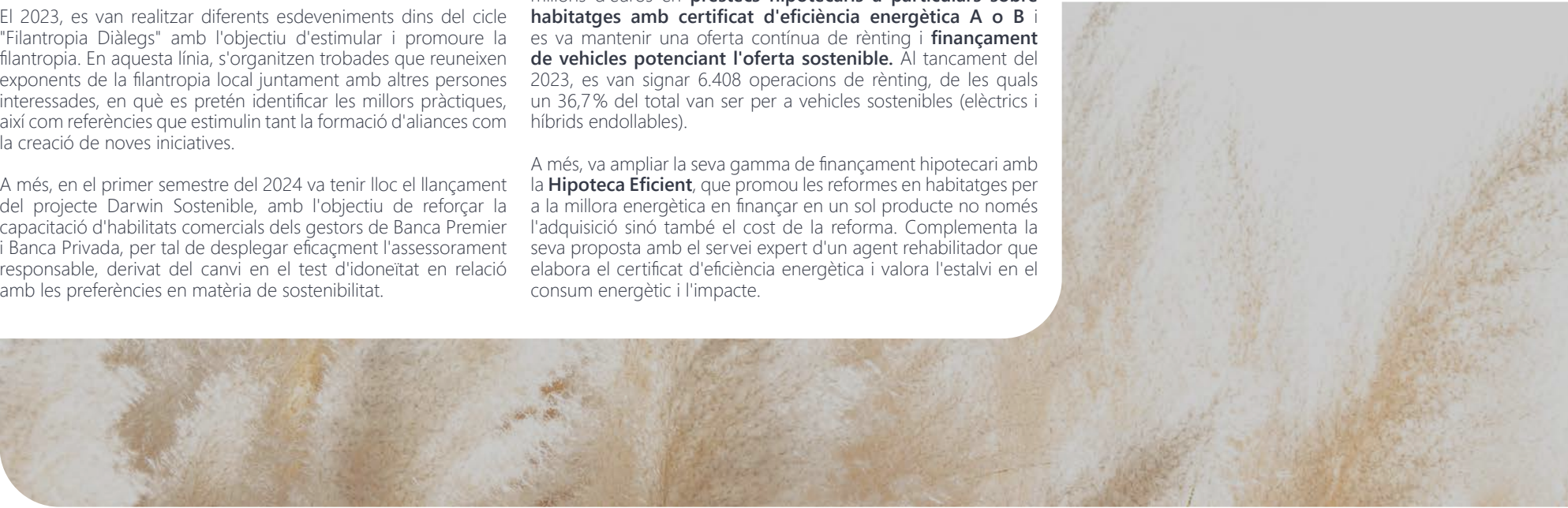
En l'àmbit minorista, CaixaBank consolida la seva oferta de **finançament de panells solars** en habitatges unifamiliars, negocis, autònoms i microempreses, amb una ampliació de l'oferta comercial d'instal·lacions amb un nombre més gran de panells i la potenciació de les bateries d'emmagatzematge elèctric. Com a reflex d'aquest *engagement*, el 2023 es van concedir 46 milions d'euros en préstecs a particulars per a la instal·lació de plaques fotovoltaïques. També es van concedir 832 milions d'euros en **préstecs hipotecaris a particulars sobre habitatges amb certificat d'eficiència energètica A o B** i es va mantenir una oferta contínua de rènting i **finançament de vehicles potenciant l'oferta sostenible**. Al tancament del 2023, es van signar 6.408 operacions de rènting, de les quals un 36,7% del total van ser per a vehicles sostenibles (elèctrics i híbrids endollables).

A més, va ampliar la seva gamma de finançament hipotecari amb la **Hipoteca Eficient**, que promou les reformes en habitatges per a la millora energètica en finançar en un sol producte no només l'adquisició sinó també el cost de la reforma. Complementa la seva proposta amb el servei expert d'un agent rehabilitador que elabora el certificat d'eficiència energètica i valora l'estalvi en el consum energètic i l'impacte.

Així mateix, es va definir una nova proposta de valor diferencial en el sector per a comunitats de propietaris (CP) i administradors de finques (AF) amb l'objectiu de donar suport a la comercialització dels productes i serveis específics, així com l'assessorament adequat en matèria de rehabilitació energètica d'edificis de veïns.

A més, CaixaBank posa a disposició dels seus clients particulars, a través de CaixaBank Now, una **"calculadora de petjada de carboni"**, eina la metodologia de la qual ha estat validada i verificada per AENOR i que permet al client conèixer la petjada de carboni a través de l'anàlisi automàtica dels seus consums i compres.

L'eina també identifica àrees de millora i ofereix una sèrie de recomanacions per reduir-la. L'Entitat també va posar a disposició de les empreses i els negocis una solució de càlcul de petjada de carboni.



Imagin

Un dels segments en què CaixaBank també centra els seus esforços és realitzar **engagement amb el segment jove o júnior a través d'Imagin**, empresa certificada B Corp des del 2020 pel seu impacte positiu en el medi ambient i en la societat.

Durant el 2023, a través d'imaginPlanet, va llançar iniciatives d'impacte positiu en matèria de sostenibilitat ambiental com la **reforestació de zones devastades: 403.859 arbres plantats** amb més de 760 tones de CO₂ compensades, i **recollida i neteja de plàstics del mar Mediterrani**. Es van recollir 100 tones de plàstics, cosa que equival a 367 tones de CO₂ compensades. A més, continua a nou ports espanyols amb el projecte d'Imagin Seabins, un dispositiu marí innovador que contribueix a la neteja de mars i oceans a través de la captura de plàstics, restes flotants i microfibrilles.

El 2023 va iniciar també un innovador **projecte de reforestació marina**, amb l'objectiu de protegir els coralls taronges, amb més de 60.000 coralls de mar restaurats.

El 2023 també va tenir lloc la tercera edició d'**Imagin Planet Challenge, programa d'emprenedoria en sostenibilitat** en què van participar més de 2.500 joves universitaris i 700 equips desenvolupant les seves idees de negoci sostenible.

Imagin també va integrar a la seva aplicació una calculadora perquè els usuaris puguin mesurar la seva petjada de carboni i s'ha compromès a compensar 5 kg de CO₂ per cada nou usuari que la calculi. A més, el 2023 va llançar una edició limitada de **20.000 targetes MyCard Imagin, fabricades amb un 60% de plàstics extrets del mar** per organitzacions mediambientals especialitzades en aquesta causa, sent el 40% restant de la targeta també de plàstic reciclat.

BPI

Per la seva banda, en el mercat portuguès, BPI també va desenvolupar una oferta consolidada i segmentada per a particulars i empreses per tal de fomentar patrons de consum més verds, particularment en els àmbits d'habitatge i mobilitat sostenible.

Entre les iniciatives principals destaquen:

01

El llançament de la categoria «Mobilitat» a Marketbank, reforçant l'oferta amb un 90% de productes sostenibles (vehicles elèctrics o híbrids), oferint proves de conducció de vehicles elèctrics per als clients de rènting, i la posada en marxa de la botiga AIO-BPI Saldanha amb bicicletes i motos elèctriques.

02

Llançament de la 3a edició de l'Acceleradora de Sostenibilitat 3.0: *workshops* per desenvolupar capacitats i compartir experiències, amb la presència de consultors especialitzats, amb l'objectiu de donar suport a les empreses en la transició sostenible.

03

Programa d'Eficiència Energètica per a Pime: suport a un programa de recerca per avaluar l'impacte de la informació, la formació i l'assessorament sobre eficiència energètica en el comportament de les pimes.

04

Fòrum BPI: El Futur de l'Aigua, iniciativa adreçada a debatre els reptes, les prioritats i les bones pràctiques principals associats al proveïment i consum sostenible d'aigua, que va comptar amb més de 300 participants.

Engagement amb empleats per promoure la sostenibilitat

CaixaBank disposa d'una estratègia d'*engagement* i escolta activa dels empleats i para una atenció especial a les seves opinions. Sobre la base d'aquesta escolta, elabora un pla d'acció (associat a l'Estudi de compromís, cultura i lideratge del 2022) per adaptar-se a les seves necessitats.

Un altre eix d'*engagement* amb l'empleat és la **comunicació interna**, que es focalitza principalment a transmetre els valors i la cultura de l'Entitat, difondre i acompanyar la consecució dels reptes estratègics, i impulsar la comunicació bidireccional i la conversa entre els professionals, així com la proximitat entre els equips a través de la intranet social corporativa "People Now".

La formació és una altra peça clau perquè els empleats interioritzin els conceptes relacionats amb la sostenibilitat i coneguin les oportunitats de negoci que comporta. Per aquest motiu, el 2021 va començar amb una formació de sensibilització genèrica sobre la sostenibilitat per a tots els empleats i amb una formació específica en matèria d'inversions sostenibles per al col·lectiu de Banca Privada.

L'any 2022 es va fer extensiva la formació d'inversions sostenibles al col·lectiu de Banca Premier i, d'altra banda, es van complir els requeriments legals de formació MiFID de finances sostenibles i adaptació del test d'ideïtat. En aquesta línia, el 2022 es van formar 31.315 empleats únics, amb més de 343.173 hores de formació.

El 2023 es va aprovar el Pla de Formació ASG 360° i es va formar tota la plantilla (formació vinculada a bonus) de l'Entitat en aquesta matèria, sense deixar de banda les formacions adreçades a col·lectius específics: formació en inversió i finançament sostenible adreçada a directors d'oficines *retail*. **En total es van formar 35.489 persones**, amb 199.519 hores de formació.

En el primer semestre de l'any 2024 s'ha continuat amb la implantació del Pla de Formació ASG 360°, les accions més rellevants del qual són: la formació per aprofundir en les preferències de sostenibilitat dels clients (adreçada a tota la xarxa comercial de l'Entitat), la continuació del procés de certificació

en finançament sostenible i la realització d'un cicle de conferències sobre el procés de transició energètica i el seu impacte global. En total s'han realitzat 142.389 hores de formació ASG.

Ahora, s'ha posat una atenció especial en la **comunicació directiva, com a impulsors dels projectes** i missatges estratègics, i se'ls han facilitat pautes i materials per involucrar els seus equips en els reptes de l'Entitat.

Adicionalment, el gener del 2023 es va crear el **Programa de Referents de Sostenibilitat**, que consta d'empleats del Grup designats i reconeguts com a representants en matèria de sostenibilitat dins de les seves àrees d'influència.

La seva missió és difondre, liderar, influir i representar la sostenibilitat de l'Entitat tant internament com externament. Concretament, es tracta de 38 empleats, representants de les àrees i filials amb més implicació en la implementació del Pla de Banca Sostenible. Tenen accés a seminaris web mensuals sobre matèries concretes en sostenibilitat (tendències, regulació, taxonomia, etc.) amb experts interns i externs, a un repositori específic d'informació a l'Escola de Sostenibilitat de CaixaBank, així com a un butlletí informatiu quinzenal exclusiu.



Al llarg del 2024 s'han realitzat diverses sessions informatives internes sobre economia circular i capital natural per al col·lectiu de Referents, els equips relacionats amb els riscos de sostenibilitat i altres col·lectius especialitzats.



Engagement amb emissors, analistes, accionistes i inversors

CaixaBank manté un *engagement* actiu en matèria d'ASG amb els seus accionistes i inversors institucionals per tal de compartir-hi les prioritats i conèixer-ne les expectatives.

L'Entitat desenvolupa diferents iniciatives de formació i informació als accionistes minoristes i se'n recull la veu, també, a través d'enquestes anuals d'opinió. La informació a accionistes s'estructura a través del butlletí mensual en correus electrònics d'esdeveniments corporatius (amb abast a 223.129 accionistes), alertes SMS o altres materials de subscripció disponibles al web corporatiu.

A més, es fan activitats amb contingut específic de sostenibilitat per conscienciar sobre la importància dels aspectes ASG i la tasca de CaixaBank en aquest sentit. A les reunions periòdiques del **Comitè Consultiu d'Accionistes es tracten temes de sostenibilitat**.

El 2023, des de la Direcció de Relació amb Inversors i Accionistes, **es van dur a terme 32 reunions amb inversors institucionals específiques sobre temes ASG, amb un total de 38 inversors assistents**.

D'altra banda, a través de CaixaBank Asset Management i de VidaCaixa es van realitzar processos d'*engagement* en sostenibilitat amb emissors:

- El 2023 **CaixaBank Asset Management** va mantenir **647 diàlegs** amb companyies sobre temes ASG, va realitzar **200 diligències degudes ASG** amb gestores externes, va tractar més de 1.623 temàtiques ASG en els diàlegs amb companyies i va participar en *proxy voting* a **979 juntes d'accionistes**.
- Per la seva banda, el 2023 **VidaCaixa** va mantenir **124 diàlegs** amb companyies sobre temes ASG, i 13 diàlegs amb gestores externes, va realitzar **278 diligències degudes ASG** amb gestores externes, va tractar 193 temàtiques ASG en els diàlegs amb les companyies i va participar com a *proxy voting* en **514 juntes d'accionistes** (22% de la inversió en companyies subjecta a processos d'*engagement*).

Adicionalment, CaixaBank participa en el procés d'avaluació de diversos analistes de sostenibilitat i canvi climàtic, i respon activament a les seves peticions d'informació de manera transparent i compromesa. Per això, CaixaBank és àmpliament reconeguda per part dels principals índexs i analistes de sostenibilitat del mercat. Com a prova d'això, l'analista de referència en canvi climàtic **CDP** ha reconegut CaixaBank per desè any consecutiu com a empresa **líder en sostenibilitat** per la seva actuació contra el canvi climàtic, i el 2023 ha renovat la **màxima qualificació "A"**.

L'Entitat també se situa com la **tretzena Entitat financera més sostenible del món, segons el Dow Jones Sustainability Index**, i és l'únic banc espanyol que millora la puntuació respecte al 2022.

Com a novetat, el 2023 CaixaBank va ser avaluada per primera vegada amb un ràting **ASG solicited** per part de **Sustainable Fitch**, i va obtenir un ràting de 2 (en un rang d'1 a 5 de millor pitjor), de manera que és el primer banc espanyol a publicar al mercat una avaluació d'aquest tipus.

Així mateix, el 2023 CaixaBank va ser seleccionada per formar part de la nova família d'índexs ESG creada en el mercat espanyol, composta per **IBEX ESG** i **IBEX ESG Weighted** (selectius formats per un total de 47 companyies cotitzades espanyoles).

Engagement amb proveïdors

El Grup CaixaBank es compromet als seus **Principis de compres a difondre els factors ètics, socials i mediambientals a la xarxa de proveïdors i col·laboradors de CaixaBank**, a promoure la contractació de proveïdors que apliquin les millors pràctiques, també de bon govern corporatiu, i a implementar mecanismes d'avaluació contínua de l'execució dels proveïdors i fomentar el diàleg mitjançant un canal de comunicació institucional. La integritat i la transparència són pilars essencials i per això s'han establert, a més, uns principis d'actuació recollits al Codi de conducta del proveïdor, d'acord amb els principis del Grup, que hauran de ser acceptats per part de tots els proveïdors en el seu procés de registre i homologació.

El mes de març del 2023 **el Consell d'Administració va aprovar una nova Política de compres** que es revisarà biennalment i estableix el marc de referència per a la gestió de compres al Grup CaixaBank, a la qual s'inclouen els principis generals d'actuació recollint criteris ASG. Adicionalment, els contractes amb proveïdors també inclouen clàusules específiques en matèria ASG.

El 2023 també es va fer una revisió de les diferents fases del procés de gestió de compres i proveïdors (homologació, licitació i contractació) amb l'objectiu de reforçar la integració d'aquests criteris ASG. En concret, **es van revisar els 12 qüestionaris modulars que incorporaven criteris ASG** i s'hi van incloure aspectes en matèria de drets humans i drets ambientals. També es va desenvolupar un indicador intern "índex ASG" que permetrà a l'Entitat classificar els proveïdors en funció de criteris sostenibles (tenint en compte les preguntes dels qüestionaris del procés d'homologació, els resultats de les auditories, plans de desenvolupament, assistència a cursos de formació, etc.) i, com a nou projecte, el següent pas és la valoració de com aquest índex ASG de proveïdor pot ponderar en la matriu de decisió en la fase d'adjudicació.

El 2023 també es va llançar un nou qüestionari per a tots els proveïdors amb un volum de facturació superior a 1,5 MM€, amb l'objectiu de conèixer la seva petjada de carboni i així fer extensiu el compromís del Grup amb la sostenibilitat a la cadena de valor.



Diàleg actiu amb reguladors, *peers*, ONG i la societat

En l'àmbit de l'execució dels proveïdors i com a part del Projecte de Compres Sostenibles de CaixaBank, es va llançar **el Pla de Desenvolupament del Proveïdor** amb l'objectiu d'ajudar els proveïdors de referència a obtenir un posicionament millor en matèria de sostenibilitat. S'han realitzat **30 plans de desenvolupament** i l'objectiu és anar ampliant aquesta xifra en els propers anys.

CaixaBank també va participar com a empresa col·laboradora del Programa de capacitat: proveïdors sostenibles²⁴, projecte impulsat pel Pacte Mundial de les Nacions Unides i la seva xarxa local a Espanya juntament amb la Fundació ICO i ICEX España Exportación e Inversiones, en el qual, en la primera edició, hi han participat més de 2.000 pimes proveïdores procedents de 38 països (200 proveïdors de l'Entitat), amb l'objectiu de capacitar en sostenibilitat les cadenes de subministrament sota els marcs dels deu principis i de l'Agenda 2030.

CaixaBank posa un èmfasi especial a establir un diàleg actiu amb el regulador i altres entitats per poder avançar i establir objectius comuns en l'àmbit de la sostenibilitat.

L'Entitat participa activament en processos consultius d'iniciatives reguladores sobre temes d'estabilitat financera i enfortiment del sector financer; finances sostenibles; innovació i digitalització; protecció al consumidor; transparència, i prevenció de blanqueig de capitals i finançament del terrorisme.

També participa en grups de treball de les Nacions Unides a través d'UNEP FI per tal d'avançar en el disseny dels Principis de Banca Responsable amb visió 2030, així com en projectes de mesurament d'impacte, inclusió financera, biodiversitat, implementació dels objectius de la *Net-Zero Banking Alliance* (NZBA) i de les recomanacions de la *Taskforce on Nature-related Financial Disclosures* (TNFD).

- El 2022, va ser la primera Entitat espanyola a signar la Declaració del sector financer sobre biodiversitat per a la COP15, impulsada per UNEP FI, convidant els líders mundials a signar un acord global en matèria de biodiversitat.

- Manté reunions regulars amb altres organitzacions i participa en altres *think tanks* i iniciatives com el **Grup Espanyol de Creixement Verd, Spainsif, Pacte Mundial, CECA, ESBG-WSBI, Forética o Seres** per compartir coneixement en matèria de sostenibilitat i avançar en la seva implantació.
- Està impulsant el mesurament d'impacte a través de la participació en iniciatives com **Banking for Impact, PCAF i SpainNAB**, i la difusió i participació en jornades específiques.
- Participa en fòrums de difusió de coneixement com la PRB *Biodiversity Community* en el marc d'UNEP FI i el TNFD Fòrum de la *Taskforce on Nature-related Financial Disclosures*. A més, CaixaBank s'ha adherit a Nactiva, plataforma per a la protecció i regeneració del capital natural, i s'ha unit a la Comissió Europea a través de la coalició *The European Energy Efficiency Financing Coalition* per donar suport a la necessitat d'intensificar les inversions en eficiència energètica.

L'Entitat també promou publicacions i activitats de divulgació relacionades amb la sostenibilitat com la Càtedra CaixaBank de Sostenibilitat i Impacte Social amb IESE, la Càtedra CaixaBank d'Economia Sostenible amb la Universitat de Comillas i la Càtedra AgroBank de Qualitat i Innovació en el sector agroalimentari amb la Universitat de Lleida.

Un altre focus en què el Banc centra els seus esforços és promoure l'educació financera dels seus grups d'interès, a través del seu Pla de Cultura Financera²⁵ en què desenvolupa iniciatives d'educació gratuïtes (cursos, conferències, tallers) destinades a tota mena de públics per tal de promoure una presa de decisions informada. A més, desenvolupa contingut divulgatiu sobre sostenibilitat a través d'una secció específica al Blog CaixaBank²⁶.

El banc també està en diàleg constant amb les ONG principals o altres organitzacions del tercer sector per tal de conèixer de primera mà quins assumptes valoren més i quina percepció tenen de la gestió de l'Entitat en matèria ASG, i col·labora amb la Fundació "la Caixa" en l'Observatori dels ODS per promoure la implantació dels ODS entre les empreses espanyoles.



El **febrer del 2024**, el Consell d'Administració de CaixaBank **va aprovar una Declaració sobre naturalesa** a la qual es compromet a prendre en consideració les metes del *Marc Mundial de Biodiversitat de Kunming-Montreal* (GBF) i avançar en la gestió dels riscos relacionats amb la naturalesa i la integració de la naturalesa en la seva presa de decisions, establint les línies d'actuació principals en aquesta matèria.

²⁴ Programa capacitat: proveïdors sostenibles | Pacte Mundial - Pacte Mundial

²⁵ Pla de Cultura Financera

²⁶ Blog CaixaBank

Estratègia global d'implicació amb emissors

El Grup CaixaBank, del qual CaixaBank Asset Management i VidaCaixa formen part, està compromès amb la integració de criteris ASG 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 ambiental.

CaixaBank Asset Management i VidaCaixa consideren que la transició cap a una economia més sostenible i la rendibilitat a llarg termini de les inversions es poden assolir tant a través de les decisions d'inversió com de la implicació a llarg termini amb les companyies en què inverteixen mitjançant un diàleg constructiu i un vot actiu.

Per a això, totes dues entitats disposen de polítiques d'exclusions i restriccions, i han desenvolupat un model d'inversió responsable, basat en la incorporació en el procés d'anàlisi i presa de decisions d'inversió d'aspectes ambientals, socials i de bon govern (ASG), a més dels criteris tradicionals. El 100% dels actius sota gestió de CaixaBank Asset Management i VidaCaixa consideren aspectes ASG segons els criteris d'UNPRI.

A més, participen en les decisions de govern corporatiu a través del vot actiu a les juntes generals d'accionistes i d'accions regulars de diàleg obert amb les societats i els emissors, públics o privats, en temes materials relatius a factors ASG, per tal de promoure la creació de valor i el negoci rendible a llarg termini a les companyies en què inverteixen.

Pla d'implicació 2024: temes prioritaris en matèria de sostenibilitat

El Grup CaixaBank basa la seva gestió en una actuació responsable i en l'eficiència econòmica, amb una orientació al desenvolupament socioeconòmic sostenible de les persones i el territori. Aquesta orientació sostenible es tradueix en tres grans ambicions: impulsar la transició sostenible de les empreses i la societat, liderar l'impacte social positiu i afavorir la inclusió financera, i promoure una cultura responsable sent referents en governança.

Els temes prioritaris considerats al Pla d'implicació 2024 de CaixaBank Asset Management²⁷ i VidaCaixa²⁸ són els següents:



CANVI CLIMÀTIC²⁹



DRETS HUMANS I
VULNERACIONS DE LES
NORMES INTERNACIONALS
PRINCIPALS



BON GOVERN I BONES
PRÀCTIQUES SOCIALS

La transició cap a un model d'economia sostenible i descarbonitzada, que limiti l'escalfament global per sota dels 2°C, preferiblement 1,5°C de conformitat amb els objectius de l'Acord de París, és un dels reptes globals principals. A aquest repte s'hi suma, a més, el de la pèrdua i la degradació de la natura, una tendència que el Marc Mundial de Biodiversitat de Kunming-Montreal busca aturar i revertir per, el 2050, aconseguir viure en harmonia amb la natura. Tots dos reptes estan estretament interconnectats.

²⁷ Pla d'implicació 2024 - CaixaBank Asset Management

²⁸ Pla d'implicació 2024 - VidaCaixa

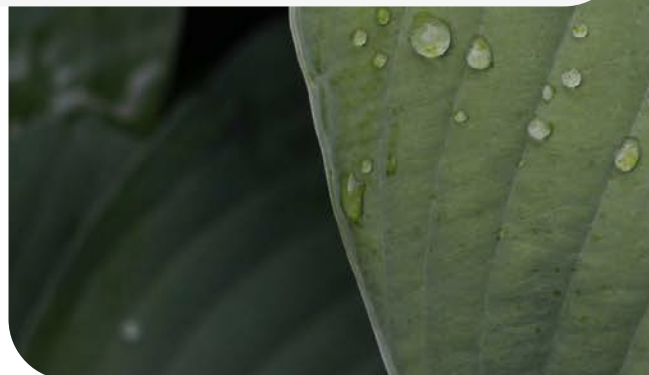
²⁹ Declaració de canvi climàtic de CaixaBank Asset Management i VidaCaixa. Declaració sobre naturalesa de CaixaBank i VidaCaixa. Política d'integració de riscos de sostenibilitat de CaixaBank Asset Management i VidaCaixa, suport públic a la TCFD per part de CaixaBank Asset Management i VidaCaixa, Declaració de principals incidències adverses 2023 (vincles amb PIAS 1-9) de VidaCaixa i adhesió de VidaCaixa a la Net Zero Asset Owner Alliance.

Aquest procés de transició és una font de riscos i oportunitats per a les companyies i els seus models de negoci. Impulsar la descarbonització de l'economia i contribuir a preservar i restaurar la naturalesa pot tenir un efecte favorable en els resultats de les companyies a llarg termini i contribuir a un progrés econòmic, social i mediambientalment sostenible més gran.

Els criteris de prioritització i objectius dins l'àmbit de canvi climàtic i naturalesa a CaixaBank Asset Management i VidaCaixa són els següents:

/ CRITERIS DE SELECCIÓ I PRIORITZACIÓ DELS EMISSORS AMB QUÈ ESTABLIR DIÀLEG

- Intensitat alta d'emissions de gasos amb efecte d'hivernacle.
- Inexistència, nivell d'ambició insuficient i/o no compliment d'objectius de descarbonització.
- Exposició rellevant a energies fòssils.
- Exposició rellevant a activitats amb un impacte potencial elevat en la naturalesa.



/ EXPECTATIVES RESPECTE DELS EMISSORS I OBJECTIUS PRIORITARIS

- Definició i compliment de compromisos de descarbonització basats en la ciència (curt, mitjà i llarg termini o amb ambició similar i verificats per fonts externes).
- Governança de l'estratègia mediambiental de la companyia pels màxims òrgans de govern.
- Seguiment de la recomanació de la *Task Force on Climate-related Financial Disclosures* (TCFD).
- Fomentar la divulgació sobre l'avaluació i la gestió d'impactes i dependències de naturalesa, prioritzant com a marc de referència la *Taskforce on Nature-related Financial Disclosures* (TNFD).
- En cas de sectors intensius, disposar d'un pla adequat de diversificació d'activitats o reducció de la intensitat.
- **Termini:** són objectius a llarg termini el progrés dels quals s'avalua amb freqüència anual. En cas que no es compleixin els objectius o els compromisos assumits, com ara les sendes anunciades (màx. cinc anys de seguiment), es tanca el diàleg i es defineix una nova estratègia i acció de diàleg.
- **Perímetre, objectiu i canals:** el 2024 CaixaBank Asset Management té com a objectiu mantenir diàlegs climàtics actius amb empreses que representin com a mínim un 15% de les emissions finançades. Aquests diàlegs poden ser directes o amb un rol actiu en iniciatives col·lectives, o externalitzats a proveïdors independents especialitzats quan es consideri adient.

D'altra banda, per al cas de VidaCaixa, de conformitat amb els seus objectius *Net Zero*, es compromet a realitzar diàlegs amb aquelles empreses que representen com a mínim un 65% de les seves emissions finançades (cartera asseguradora) abans del 2030. Per al 2024, l'objectiu mínim de diàlegs climàtics (directes o amb rol actiu en iniciatives col·lectives, nous o continuació de diàlegs oberts en anys anteriors) de VidaCaixa és amb empreses que representin un mínim de 15% de les emissions finançades en la seva cartera asseguradora.

Pel que fa a la naturalesa, la selecció d'emissors estarà determinada per la seva participació en iniciatives col·lectives i, quan escaigui, s'inclourà com a tema en els diàlegs climàtics.

Els diàlegs relacionats amb la naturalesa es realitzen prioritàriament a través de diàlegs col·laboratius, a més de recolzar-se en diàlegs directes o serveis externalitzats a proveïdors independents especialitzats quan es consideri adient.



Avenços principals en matèria de govern i reporting de sostenibilitat

Avenços principals en matèria de govern i reporting de sostenibilitat en el primer semestre del 2024:

- Al febrer, CaixaBank ha emès un bo verd per import de 1.250MM€ i al març, un altre per import de 300MM CHF. El 30 de juny del 2024, són vuit les emissions de bons verds realitzades per un import aproximat de 7.150MM€ des del seu inici el 2020.
- Al febrer el Consell d'Administració també ha aprovat la Declaració de naturalesa³⁰.
- Al febrer i al març s'han actualitzat i publicat els següents principis i polítiques de sostenibilitat del banc: Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat³¹, Principis de drets humans³², Declaració sobre canvi climàtic³³, Principis d'actuació de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG³⁴.
- A l'abril s'han publicat els objectius de descarbonització restants en el marc de la *Net Zero Banking Alliance* (NZBA), amb cinc nous sectors: immobiliari (residencial i comercial), naval, aviació i agropecuari. S'ha determinat la no-materialitat de la cartera d'alumini i ciment, sectors per als quals s'ha fixat una estratègia de monitoratge de la cartera.
- Quantificació de les emissions finançades de la cartera creditícia el 31 de desembre del 2023. Es van incorporar al càlcul altres empreses del Grup especialitzades en finançament: a més de CaixaBank, SA, s'hi va incloure CaixaBank Payments & Consumer i Banco BPI. Addicionalment, es van calcular les emissions finançades vinculades a la cartera d'inversió³⁵ (inclou renda fixa corporativa i renda variable) tant de CaixaBank com de BPI.
- CaixaBank ha mobilitzat un total de 67.157 milions d'euros en finances sostenibles al tancament del juny del 2024 (des de l'inici del Pla de Banca Sostenible el 2022). Aquesta xifra implica superar l'objectiu de 64.000MM€ marcat al Pla de Banca Sostenible de l'Entitat, englobat al Pla Estratègic 2022-2024, sis mesos abans de la finalització d'aquest Pla. Des de l'inici del Pla el 2022 fins al juny del 2024, l'Entitat ha destinat 57.294 milions d'euros a finançament verd, social o lligat a variables de sostenibilitat i 9.863 milions d'euros a intermediació sostenible.
- Adhesió a iniciatives col·lectives per a l'aprenentatge conjunt en matèria de naturalesa: *Partnership for Biodiversity Accounting Financials* (PBAF), en qualitat d'observador, i TNFD Forum. Inici dels treballs de mesurament d'impactes i dependències relatives a la naturalesa de la cartera de préstecs d'empreses, basat en l'eina ENCORE.
- Publicació del Pla d'implicació 2024 de VidaCaixa i CaixaBank Asset Management que inclou la naturalesa i el clima com un dels tres àmbits prioritaris d'implicació amb emissors.

³⁰ [Declaració sobre naturalesa](#).

³¹ [Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat](#).

³² [Principis de drets humans](#).

³³ [Declaració sobre canvi climàtic](#).

³⁴ [Principis d'actuació de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG](#).

³⁵ [Informe de gestió consolidat 2023](#) (vegeu la pàgina 437).

Medi ambient i clima

Estratègia ambiental i climàtica

La protecció del medi ambient és prioritària per a CaixaBank, per això és una de les tres ambicions de Pla de Banca Sostenible 2022-2024. En aquest sentit, el Grup té una estratègia mediambiental i climàtica l'objectiu de la qual **és contribuir a la transició cap a una economia neutra en carboni i més sostenible** mitjançant el finançament i la inversió en projectes sostenibles, la gestió del risc mediambiental i climàtic, i la reducció de l'impacte de les seves operacions.

Aquesta estratègia s'acompanya de compromisos públics que es recullen a:

- **Declaracions:** documents públics que detallen els compromisos de CaixaBank en determinats àmbits. Hi destaquen la **Declaració sobre canvi climàtic**³⁶ i la **Declaració sobre naturalesa**³⁷, que han estat aprovades pel Consell d'Administració el mes de febrer del 2024.
- **Adhesions i aliances:** CaixaBank adquireix compromisos a través d'adhesions a diferents iniciatives que impulsen l'avenç en determinats àmbits ambientals, entre les quals destaca l'adhesió a la **Net Zero Banking Alliance (NZBA)** o, en el cas de VidaCaixa, la **Net Zero Asset Owner Alliance (NZAOA)**, per les quals s'han fixat objectius de descarbonització per al 2050.

Línies d'actuació:

01 FINANÇAMENT I INVERSIÓ EN PROJECTES SOSTENIBLES

El procés de transició cap a una economia més sostenible és una font de riscos per a les companyies, però també implica oportunitats financeres. Per contribuir a materialitzar-la, cal continuar oferint solucions viables que cobreixin les expectatives i necessitats dels 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 sostenible, entre d'altres. Addicionalment, CaixaBank emet bons verds des del 2020 per canalitzar els fons cap a aquesta tipologia de projectes.

Així mateix, i a través de la gestora d'actius i la gestora de plans de pensions, s'impulsa la inversió responsable.

³⁶ [Declaració sobre canvi climàtic](#)

³⁷ [Declaració sobre naturalesa](#)

02 GESTIÓ DEL RISC AMBIENTAL I CLIMÀTIC

Els riscos ambientals, inclosos els riscos relacionats amb el canvi climàtic, poden derivar en riscos econòmics i financers, i tenir efectes negatius en les activitats econòmiques de les companyies.

Per això, a CaixaBank s'identifiquen, es mesuren, es gestionen i es mitiguen els riscos ambientals, i en concret els relacionats amb el canvi climàtic, amb impacte material en el negoci.

En aquesta línia, l'Entitat ha definit exclusions, restriccions i criteris específics que incloguin factors ambientals i climàtics per a l'admissió de clients i operacions. Aquests criteris es recullen a la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG³⁸.

Quant a la gestió dels riscos, els darrers anys CaixaBank ha fet avenços significatius en aquest àmbit:

- **Implementant un model de negoci robust.**
- **Fent una avaluació de la materialitat dels riscos ASG**, que avalua qualitativament els impactes principals que els factors ASG poden tenir en els riscos "tradicionals". L'anàlisi incorpora els riscos

mediambientals no derivats del canvi climàtic i, en aquest àmbit, s'ha centrat en els vectors d'impacte en la natura.

- **Definició i implementació d'un procés d'admissió de clients i operacions.**
- **Publicació dels objectius de descarbonització intermedis** per al 2030 en el marc de la *Net Zero Banking Alliance* (NZBA) i el compromís de ser neutres en emissions de diòxid de carboni el 2050. L'Entitat ha publicat en total els objectius per a nou sectors: generació elèctrica, petroli i gas, automoció, ferro i acer, carbó tèrmic (*phase-out*), immobiliari (residencial i comercial), naval, aviació i agropecuari. Addicionalment, i a causa de la no-materialitat NZBA dels sectors d'alumini i ciment, s'ha determinat no establir objectius de descarbonització per a aquests sectors i monitorar l'exposició relativa.
- **També es van fixar objectius de descarbonització per a la cartera d'inversions corporatives de l'activitat asseguradora.**

03 MINIMITZACIÓ I COMPENSACIÓ DE L'IMPACTE DE LES OPERACIONS

L'estratègia global de minimització d'impactes directes en les operacions pròpies de CaixaBank (petjada operativa) s'articula al voltant de vuit grans línies d'actuació, definides al Pla de Gestió Ambiental 2022-2024. El desplegament d'aquest Pla s'incorpora dins del Pla de Banca Sostenible 2022-2024, i estableix objectius quantitatius per a tots els anys de durada del Pla que permeten mesurar el grau d'èxit en la seva execució.

³⁸ Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG

Naturalesa



La biodiversitat i els ecosistemes són clau per al planeta, l'economia i el benestar social, i la seva degradació i pèrdua, així com l'escassetat de recursos i els impactes associats, posen en risc el suport de la societat en general.

Un dels vectors d'impacte directe en la naturalesa és el canvi climàtic i, alhora, la pèrdua de naturalesa té efectes negatius en el canvi climàtic; per tant, protegir la naturalesa i limitar l'escalfament global són objectius complementaris.

En aquest context, el desembre del 2022 es va aprovar el Marc Mundial de Biodiversitat de Kunming-Montreal (GBF, per les sigles en anglès) en el marc de la Conferència de les Parts del Conveni sobre Diversitat Biològica (COP15). El GBF té com a propòsit aturar i revertir la pèrdua de la naturalesa, en línia amb la Visió 2050 de "Viure en harmonia amb la naturalesa". Aquest Marc, acordat per prop de 200 països, fa una crida a alinear els fons financers privats amb els objectius de revertir la pèrdua de naturalesa el 2030 i assolir la Visió 2050.

Per a les entitats financeres, els principals impactes i dependències, riscos i oportunitats relacionats amb la naturalesa procedeixen principalment de la seva cadena de valor. Cal destacar que la seva identificació, avaluació i gestió, per al sector financer, és un àmbit complex i en desenvolupament, ja que no hi ha estàndards i mètodes de mesurament homogenis i robustos, ni eines amb dades quantitatives desagregades i comparables. D'aquesta manera, CaixaBank considera necessari treballar de manera col·laborativa amb altres actors i agents econòmics per tal d'avançar conjuntament.

CaixaBank porta a terme múltiples accions per reduir l'impacte negatiu en la natura i per preservar-la i contribuir a reforçar la biodiversitat i els ecosistemes, tant pel que fa als seus impactes operatius com pel que fa als dels seus clients i les companyies en què inverteix.

El banc ha definit un objectiu de descarbonització per al 2050 de la cartera de préstecs i inversió vinculada a l'activitat bancària i per a les inversions corporatives de l'activitat asseguradora; també duu a terme accions d'*engagement* amb clients i emissors que, quan és material, inclouen l'eix de la naturalesa, i, entre altres iniciatives, promou projectes de reforestació verificats per externs independents per compensar les emissions operatives que no ha pogut reduir.

Treballant sobre aquesta base, l'Entitat es compromet a avançar, d'acord amb el coneixement, les dades i la tecnologia disponibles a cada moment, així com amb la regulació aplicable, el seu full de ruta relatiu a la naturalesa definit a la Declaració sobre naturalesa esmentada, amb un focus especial en els àmbits d'actuació següents:

/ ÀMBITS D'ACTUACIÓ EN RELACIÓ AMB LA NATURALES

01 **Avançar en la identificació i el mesurament dels impactes i les dependències**, així com de la materialitat dels riscos relacionats amb la naturalesa per a l'activitat de CaixaBank.

02 **Avançar en la integració de la naturalesa en la gestió dels riscos de sostenibilitat**, tant pel que fa a les consideracions transversals com als criteris sectorials.

03 **Donar suport als clients en els seus esforços per preservar la naturalesa** i contribuir a la canalització de fons cap a activitats amb impactes positius en la naturalesa, a través de la seva activitat de finançament i inversió i de la gestió d'actius.

04 **Gestionar els nostres impactes operatius en la pèrdua de naturalesa i de serveis ecosistèmics** (i contribuir a generar un impacte positiu).

05 **Integrar la naturalesa** en els programes formatius per a les persones del banc.

06 **Realitzar activitats d'implicació i diàleg actiu amb clients, emissors, reguladors i altres grups d'interès** per tal d'impulsar la sensibilització i les accions en favor de la naturalesa, la reducció de les pressions sobre la naturalesa, així com la transició global cap a una economia més sostenible.

07 **Construir un ecosistema de col·laboració i participació** en iniciatives col·laboratives per generar coneixement i contribuir a abordar els impulsors de la pèrdua de la naturalesa.

08 **Informar de manera transparent els mercats i grups d'interès** sobre els avenços en aquesta matèria.

Per avançar en aquests àmbits, al llarg del 2024 l'Entitat s'ha adherit a iniciatives col·lectives per a l'aprenentatge conjunt en matèria de naturalesa: *Partnership for Biodiversity Accounting Financials* (PBAF), en qualitat d'observador; i TNFD Forum, que s'afegeixen a les adhesions el 2023 a *Spring* (per part de VidaCaixa i CaixaBank Asset Management) i a la Plataforma Nactiva.

A més, ha iniciat els treballs de mesurament d'impactes i dependències relatives a la naturalesa de la cartera de préstecs d'empreses, basat en l'eina ENCORE.

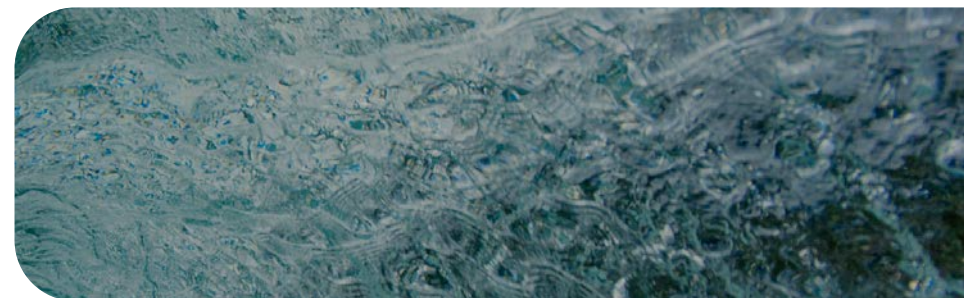
Durant el 2024, també ha integrat aspectes relatius a la naturalesa en les seves polítiques de gestió de riscos de sostenibilitat i en la seva anàlisi de materialitat de riscos per tal d'afavorir la inversió en projectes i empreses amb impacte positiu a l'entorn.

D'altra banda, pel que fa a l'*engagement* i la implicació amb els grups d'interès, l'Entitat ha celebrat cinc esdeveniments de sensibilització sobre sostenibilitat amb empreses clients (mitjanes i mitjanes-grans) del sector agroalimentari en què, quan són materials, s'aborden també els riscos i les oportunitats lligats a la naturalesa (amb prop de 180 assistents). Així mateix, s'ha publicat el Pla d'implicació 2024 de VidaCaixa i CaixaBank Asset Management, que inclou la naturalesa i el clima com un dels tres àmbits prioritaris de diàleg amb emissors. Finalment, cal destacar una sessió informativa interna sobre economia circular i capital natural per al col·lectiu de Referents de sostenibilitat, els equips relacionats amb els riscos de sostenibilitat i altres col·lectius especialitzats.

En general, i considerant que CaixaBank aspira a ser un referent en banca sostenible, es compromet a avançar en la gestió dels riscos relacionats amb la naturalesa; l'orientació dels fluxos de capital cap a finalitats que siguin compatibles amb la conservació, la restauració i l'ús de la naturalesa, i la integració de la naturalesa en la presa de decisions.

Alineament de la cartera de crèdit i inversions amb l'Acord de París

Impulsar la transició sostenible de les empreses i la societat és una de les tres ambicions del **Pla de Banca Sostenible 2022-2024 de CaixaBank**. Per aconseguir aquest objectiu, CaixaBank ha posat el focus, entre d'altres, en la **descarbonització de la cartera creditícia i d'inversió del Grup**.



En aquest sentit, CaixaBank ha adquirit el compromís de ser neutre en emissions de carboni el 2050, incloent-hi la cartera creditícia i d'inversió, a través del seu compromís com a membre fundador de la *Net Zero Banking Alliance* (NZBA). Addicionalment, VidaCaixa va ser el 2022 la primera Entitat asseguradora i gestora de fons de pensions d'Espanya a adherir-se a la iniciativa *Net Zero Asset Owner Alliance* (NZAOA). Amb aquesta adhesió, VidaCaixa també es compromet a assolir la neutralitat en emissions netes de gasos amb efecte d'hivernacle de la cartera d'inversió abans del 2050.

La signatura de l'NZBA implica un augment de l'ambició respecte de compromisos adquirits anteriorment per l'Entitat, com ara el *Collective Commitment to Climate Action*, ja que requereix l'alineació amb l'objectiu de limitar l'augment de la temperatura a 1,5 °C en comparació dels nivells preindustrials.

Actualment, l'NZBA és l'estàndard de referència per a l'establiment d'objectius de descarbonització en el sector bancari, representant

el 40% dels actius bancaris a escala global, i compromet les entitats a fixar objectius basats en la ciència. No obstant això, sent conscients que SBTi (*Science Based Targets initiative*) és l'estàndard de referència per als sectors no financers, hi ha iniciatives en curs per avaluar com es podrien compatibilitzar tots dos estàndards sense duplicar objectius i esforços. Dins del grup de treball de l'NZBA, dirigit per UNEP FI i del qual forma part CaixaBank, s'està treballant per resoldre aquestes qüestions i determinar propers passos.

Com s'ha esmentat, el compromís "Emissions zero el 2050" de la *Net Zero Banking Alliance* (NZBA) inclou també les emissions dels clients que reben finançament del banc (cartera creditícia). Per això, per tal d'acompanyar els seus clients en la transició cap a un futur més sostenible, amb plans i objectius concrets, CaixaBank es va comprometre a publicar objectius de descarbonització intermedis per als sectors més intensius indicats a la guia d'UNEP FI *Guidelines for Target Setting*, tot prioritant, d'entre aquests sectors, els més rellevants en la cartera de CaixaBank.

Descarbonització de sectors altament intensius en emissions de gasos amb efecte d'hivernacle

CaixaBank va publicar els seus **primers objectius de descarbonització per al 2030** el mes d'octubre del 2022 per als sectors de generació elèctrica i petroli i gas. Durant el 2023 **va publicar els objectius per als sectors del carbó tèrmic, ferro i acer, i automoció**.

Finalment, el mes d'abril del 2024 CaixaBank ha publicat objectius de descarbonització per al 2030 per a **cinc nous sectors**: immobiliari (residencial i comercial), naval, aviació i agropecuari. Addicionalment, i a causa de la no-materialitat NZBA dels sectors d'alumini i ciment, s'ha determinat no establir objectius de descarbonització per a aquests sectors i monitorar l'exposició relativa. En cas que l'exposició individual d'algun d'aquests sectors representi més de l'1% del total de la cartera de companyies no financeres durant tres mesos consecutius, l'Entitat es plantejarà abordar la fixació de l'objectiu Net Zero.

Amb la publicació d'aquests últims objectius, CaixaBank finalitza la fase de fixació d'objectius de descarbonització per al 2030 per als sectors prioritzats pel compromís NZBA. En aquest sentit, com a membre fundador de l'aliança de la *Net Zero Banking Alliance* (NZBA), CaixaBank està compromesa a ser neutra en emissions de diòxid de carboni el 2050.

Pla de Gestió Ambiental

CaixaBank **desenvolupa la seva activitat protegint l'entorn**. Per això, l'Entitat desenvolupa i aplica les millors pràctiques ambientals d'acord amb els Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat.

Amb el propòsit de reduir el seu impacte ambiental, CaixaBank té un **Pla de Gestió Mediambiental 2022-2024** que inclou objectius de reducció d'impactes basats en la innovació i l'eficiència, centrant-se en la reducció de les emissions de la pròpia activitat i la cadena de valor.

Aquest Pla, centrat en la gestió operativa de CaixaBank, inclou línies d'acció relatives al canvi climàtic, però també aborda l'impacte ambiental d'altres vectors, com ara la gestió de residus, el consum d'aigua o les emissions contaminants, per minimitzar-lo tant com sigui possible.

Emissions de GEH corresponents al 2023
compensades mitjançant la reforestació

75 %

De l'energia que utilitza CaixaBank prové de
fonts renovables

100 %

El Pla estableix objectius quantitatius per a tots els anys de durada, alineats amb l'estratègia climàtica i enfocats a la reducció d'impactes directes de l'activitat del Grup.

El Pla de Gestió Mediambiental 2022-2024 té vuit línies d'actuació:

/ LÍNIES D'ACTUACIÓ DEL PLA DE GESTIÓ MEDIAMBIENTAL

01 **Governança** en la gestió ambiental.

05 Compromís amb l'**economia circular**.

02 Estratègia de mitigació de la **petjada de carboni**.

06 **Pla de Mobilitat Sostenible**.

03 **Ambientalització de les compres** i contractacions.

07 Promoció de l'**eficiència**.

04 **Ambientalització del catàleg de productes no financers**.

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



Durant el 2023, CaixaBank va realitzar avenços significatius en els punts 01, 02 i 08 del **Pla de Gestió Ambiental**:

01. Governança en la gestió ambiental a escala Grup

CaixaBank ha impulsat la implementació d'un Pla d'Acció de Gestió Ambiental per a cada una de les empreses del Grup.

Característiques del Pla:

- **Requisits obligatoris.** Tots els plans d'acció de gestió ambiental de les empreses del Grup han de complir uns requisits obligatoris, com ara l'ús de paper reciclat o la implantació de recollida selectiva.
- **Implantació d'indicadors de gestió ambiental.** Totes les empreses del Grup treballen amb indicadors de gestió ambiental per mesurar el seu impacte i poder avaluar l'eficàcia dels projectes implantats. Així mateix, serviran per poder marcar objectius quantitatius de reducció d'impacte ambiental.

02. Estratègia de mitigació de la petjada de carboni

S'ha procedit a la renovació dels compromisos voluntaris en matèria de canvi climàtic, com ara el Registre de Petjada de Carboni del Ministeri (MITERD).

Adicionalment, es van realitzar activitats de compensació de les emissions no evitades el 2022, tant procedents dels edificis corporatius com del conjunt de la xarxa comercial per als abasts 1, 2 i 3.6 (viatges corporatius).



CaixaBank va assolir el **2022 zero emissions en l'abast 2**

Petjada de carboni de les compres

Els proveïdors amb una facturació superior a 1,5 MM € hauran de calcular i introduir la seva petjada de carboni al qüestionari tècnic habilitat a l'efecte dins de la plataforma de gestió de proveïdors de CaixaBank.

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

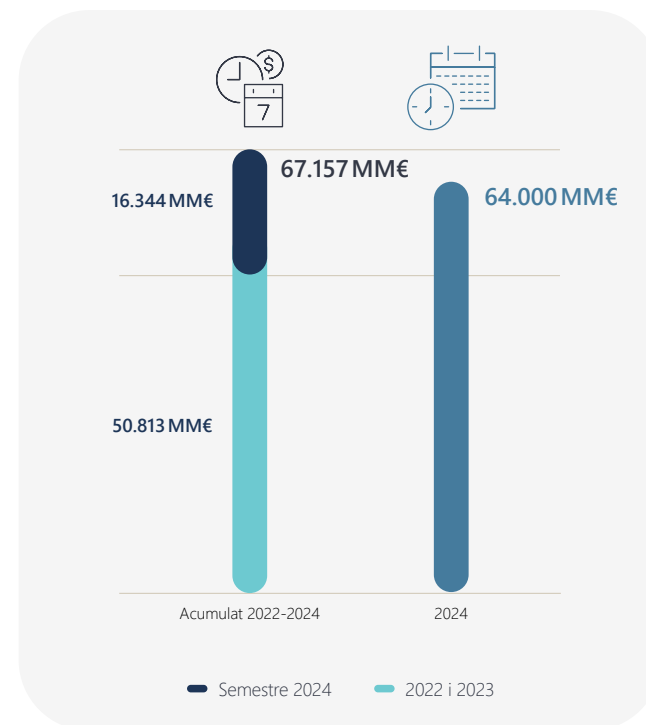
La reducció de les emissions s'aconsegueix amb la implementació de **mesures d'eficiència ambiental**, el seguiment d'indicadors i la implantació d'un sistema de gestió ambiental i energètica d'acord amb els requisits establerts a les normes ISO 14001, ISO 50001 i el Reglament europeu EMAS, que permet desenvolupar l'activitat tenint en compte la protecció de l'entorn.

CaixaBank, SA disposa de cinc edificis certificats amb ISO 14001, un edifici certificat amb ISO 50001 i un edifici certificat sota el Reglament EMAS, així com del distintiu de qualitat ambiental a totes les oficines de la xarxa a Catalunya, de manera que aproximadament el 30% de la plantilla està treballant en edificis o oficines certificats. A més, pel que fa a altres empreses del Grup, Banco BPI disposa de tres edificis certificats amb ISO 14001. Així mateix, *CaixaBank Facilities Management* i *CaixaBank Tech* disposen també de sistemes de gestió ambiental certificats sota el paraigua de la ISO 14001.

Finançament de la transició cap a una economia neutra en carboni

CaixaBank aposta per la **sostenibilitat a través del disseny i la comercialització de productes que integren criteris ASG**, i impulsa activitats que contribueixen a la transició cap a una economia neutra en carboni que siguin ambientalment sostenibles i socialment inclusives.

La tercera línia estratègica del Pla Estratègic 2022-2024 aspira a consolidar CaixaBank com a referent en sostenibilitat a Europa. Per aconseguir-ho, una de les iniciatives és impulsar i oferir solucions sostenibles en finançament i inversions. En aquest sentit, CaixaBank es va fixar l'objectiu de mobilitzar 64.000 MM €³⁹ de producció sostenible al llarg del període 2022-2024 per al negoci a Espanya. Al tancament de juny del 2024, aquest objectiu ha estat superat i s'ha arribat a 67.157 MM€.



64.000 MM€

Objectiu PE 2022-2024

67.157 MM€

Mobilitzat des del gener 2022

57.294 MM€

Finançament sostenible

9.863 MM

Intermediació sostenible

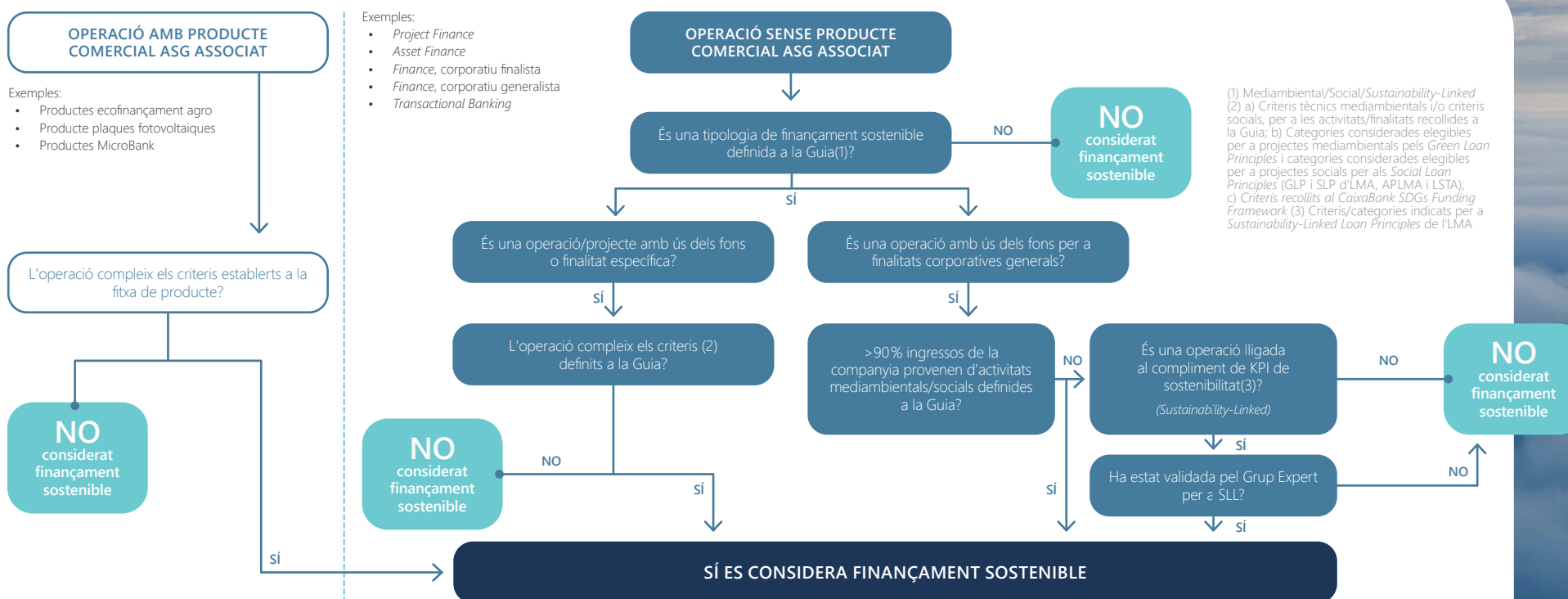
³⁹ L'import de mobilització de finances sostenibles inclou: finançament hipotecari sostenible (certificat d'eficiència energètica "A" o "B"), finançament per a rehabilitació energètica d'habitatges, finançament de vehicles híbrids/elèctrics, finançament de plaques fotovoltaïques, ecofinançament agro i microcrèdits atorgats per MicroBank; finançament sostenible a Empreses, Promotor i CIB&IB. L'import considerat als efectes 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: i) les operacions de novació i renovació tàcita o explícita de finançament sostenible; ii) la participació proporcional de CaixaBank en l'emissió i la col·locació de bons sostenibles (verds, socials o mixtos) per part dels clients; iii) l'increment net en actius sota gestió a CaixaBank Asset Management en productes classificats sota 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), i iv) l'increment brut en patrimoni sota gestió a VidaCaixa en productes classificats sota 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 sota SFDR.

Guia d'identificació de finançament sostenible

El 2023, CaixaBank va publicar la **Guia d'identificació de finançament sostenible**⁴⁰ que té com a objectiu la definició de criteris per considerar com a sostenibles les operacions de finançament a particulars i empreses per part de CaixaBank, així com la seva contribució als ODS.

Les operacions de finançament sostenible s'originen a les unitats de negoci. El procés s'inicia comprovant si la finalitat del finançament sol·licitat pel client compleix els criteris de sostenibilitat d'acord amb la Guia d'identificació de finançament sostenible.

Al gràfic següent s'il·lustra el procés d'identificació d'operacions de finançament sostenible:



⁴⁰ Guia d'identificació de finançament sostenible (actualment està sent revisada per una agència externa).

Mecanisme d'incentiu per a l'originació d'operacions sostenibles

CaixaBank compta amb un **Marc de finançament lligat als ODS**, sota el qual emet instruments financers, com ara bons, que financen l'activitat de finançament verd, social i sostenible del banc. Per impulsar la iniciació d'operacions verdes/socials/sostenibles per part dels equips de negoci del banc, l'Entitat té un **mecanisme intern d'incentiu** que promou el finançament sostenible. L'aplicació d'aquest incentiu per a actius verds va entrar en vigor en l'exercici 2022 i la seva extensió als actius socials va entrar en vigor en l'exercici 2023.

Aquest tipus de prima s'aplica de manera uniforme a qualsevol nova operació de finançament que compleixi el Marc de finançament lligat als ODS, independentment de la ubicació geogràfica o de la unitat de negoci (per exemple, préstecs corporatius, finançament de projectes, préstecs hipotecaris, etc.) i s'ajusta al termini de l'operació. La implementació de les primes verda i social genera incentius als equips comercials del banc i fomenta aquest tipus de finançament que posteriorment s'aplica com a col·lateral de les emissions de bons verds i socials.

Finançament sostenible

CaixaBank és àmpliament reconeguda pel seu lideratge global en finançament sostenible.



Durant el **primer semestre del 2024** CaixaBank ha impulsat el finançament d'activitats sostenibles, amb una **concessió d'11.565 MM€**.

Verd

3.735 MM€

Social

3.790 MM€

Lligats a sostenibilitat

4.040 MM€

Retail

1.277 MM€

Empreses

1.732 MM€⁴¹

CIB&IB

8.556 MM€

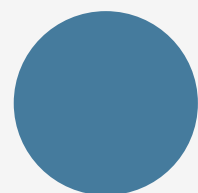
⁴¹ L'activitat promotora aporta 726MM€.

/ DETALL FINANÇAMENT VERD



3.735 MM€

Finançament per categories



41%
(1.525 MM€)
Real Estate



39%
(1.451 MM€) Energies
renovables⁴²



18%
(679 MM€)
Transport



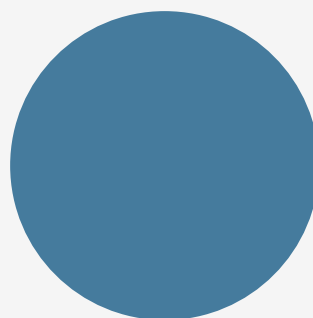
2%
(80 MM€) Resta

/ DETALL FINANÇAMENT REFERENCIAT A VARIABLES DE SOSTENIBILITAT (Sustainability-linked loans)



4.040 MM€

Finançament per categories



53%
Mitigació



8%
Biodiversitat



20%
Altres



11%
Governança



5%
Economia
circular



3%
Social

Operacions de préstecs
concedits

42

Finançaments
referenciats a variables
de sostenibilitat

4.040 MM€

⁴² Inclou operacions de finançament d'energies renovables - Project Finance i d'altres.

Intermediació sostenible

La mobilització de finances sostenibles, addicionalment al finançament sostenible, inclou la **intermediació sostenible**, que està composta per la participació proporcional de CaixaBank en l'emissió i la col·locació de bons sostenibles, així com l'increment dels actius sota gestió de CaixaBank Asset Management i l'increment brut del patrimoni sota gestió de VidaCaixa en productes classificats sota els articles 8 i 9 de la normativa SFDR.

Intermediació sostenible 1r semestre 2024

4.779 MM€

Participació en la col·locació de bons sostenibles (excloses emissions pròpies)

1.171 MM€

Increment del patrimoni sostenible sota gestió

3.608 MM€

Riscos i oportunitats derivats del canvi climàtic

Els riscos climàtics, considerats dins dels riscos mediambientals, són els riscos associats al canvi climàtic que poden potencialment afectar persones, ecosistemes naturals i sectors econòmics. Conceptualment es classifiquen en riscos físics i de transició.

- Els **riscos físics** són els riscos vinculats a esdeveniments climàtics, que poden ser crònics o greus i poden comportar danys físics als actius (infraestructures, immobles), disruptions en les cadenes de producció o de subministraments i/o canvis en la productivitat d'activitats econòmiques (agricultura, producció d'energia).
 - Crònics: canvis en els patrons climàtics, les temperatures mitjanes, la pluviositat, increment del nivell del mar, etc.
 - Greus: esdeveniments extrems molt importants i increment de la intensitat i severitat dels tornados, huracans, inundacions, etc.
- Els **riscos de transició** són els riscos vinculats al procés de transició cap a una economia baixa en carboni.
 - Polítics i legals: canvis en regulacions i normatives.
 - Tecnològics: alternatives energèticament eficients, obsolescència. De mercat: canvis en les preferències dels consumidors i intervinents en els mercats.
 - De mercat: canvis en les preferències dels consumidors i intervinents en els mercats.

Aquests riscos dependran de la probabilitat i intensitat dels esdeveniments i de la capacitat de les companyies per respondre-hi o anticipar-s'hi. Pel que fa a això, CaixaBank incorpora les millors pràctiques en matèria de gestió i uns sistemes de mesurament sòlids.

Al capítol de gestió de riscos es presenta l'anàlisi de materialitat, que s'ha centrat en l'avaluació qualitativa i, en alguns casos, quantitativa dels impactes principals que els factors ASG poden tenir en els principals riscos financers i transversals (crèdit, liquiditat, mercat, operacional, reputacional i de rendibilitat de negoci per a les diferents carteres).

Tots aquests riscos, un cop identificats i gestionats adequadament, brinden oportunitats relacionades amb la seva mitigació i control, així com d'inversió amb una visió a llarg termini i transformadora.

/ RISCOS

/ RISC FÍSIC

/ RISC DE TRANSICIÓ

Crèdit	– Probabilitat d'impagament: el risc físic pot resultar en danys en els actius (fixos, productius, materials, etc.), baixades de la productivitat, inviabilitat de models de negoci, interrupció de cadenes de subministraments o rutes comercials, etc. que poden incrementar la probabilitat d'impagament dels clients. – Valor de les garanties: també pot afectar el valor dels actius rebuts en garantia, cosa que impactaria en la capacitat de recuperació en cas d'impagament.	– Probabilitat d'impagament: els sectors més intensius en carboni i/o afectats per les polítiques de transició energètica seran menys rendibles i/o tindran necessitats d'inversió més grans. L'obsolescència tecnològica, els preus o les taxes del carboni i el canvi en les preferències del mercat/consumidors poden afectar les companyies que no s'adaptin al nou entorn, que veuran compromesa la seva viabilitat a mitjà/llarg termini. Es generaran actius encallats que no podran ser explotats/consumits, cosa que afectarà així mateix la rendibilitat de les companyies. – Valor de garantia: depreciació d'actius en garantia per haver quedat encallats i/o afectats directament o indirectament per la transició, la qual cosa disminueix la capacitat de recuperació en cas d'impagament.
Mercat	– Preus: esdeveniments climatològics extrems poden resultar en un canvi de les expectatives del mercat i generar variacions en els preus d'actius, matèries, etc. – Venciments: esdeveniments físics poden ocasionar canvis en les perspectives de venciment en la tinença de deute, modificant els terminis.	– Preus: els riscos de transició poden suposar una variació dels preus en derivats i <i>securities</i>, per exemple per actius encallats.
Operacional	– Interrupció de serveis: els riscos físics poden impactar directament sobre la capacitat de l'Entitat per dur a terme tots els seus serveis amb normalitat. – Danys en actius propis. – Altres: poden exacerbar errors comesos en la supervisió, en el report o en la gestió de dades.	– Risc legal i de compliment associat a la percepció d'incompliment d'obligacions d'adaptació. Divulgació o comercialització de productes sostenibles, que podrien donar lloc a reclamacions de clients, procediments judicials o sancions de tercers.
Liquiditat	– L'increment dels esdeveniments climatològics adversos pot derivar en una necessitat per part dels clients de retirar diners dels seus comptes per fer front als possibles impactes d'aquests esdeveniments. Així mateix, aquest increment pot ocasionar pèrdues de valor dels actius líquids o problemes en la reinversió del deute.	– Una manca d'alineament amb els diferents objectius de transició sostenible per part de l'Entitat pot derivar en possibles desinversions o sortides de capital dels participants de l'Entitat.
Reputacional	– L'impacte d'una mala gestió en el seguiment o la mitigació d'esdeveniments climatològics extrems pot afectar la reputació de l'Entitat.	– Possibles eventualitats de mala praxi en la consecució dels objectius de transició climàtica per part de l'Entitat o de les seves contraparts poden derivar en impactes reputacionals per a l'Entitat. – L'incompliment d'expectatives també podria resultar en riscos reputacionals que generen un canvi en les preferències dels consumidors i els fan optar per altres entitats.
Rendibilitat de negoci	– Impactes per esdeveniments físics externs o crònics poden afectar el valor dels actius propis o finançats. – Impactes en l'obtenció de resultats per caigudes del PIB en una regió concreta per esdeveniment físic.	– Factors com els canvis en les polítiques, la legislació i la regulació encaminades a descarbonitzar l'economia o el sentiment de mercat impacten en l'entorn de negoci, la rendibilitat i la resiliència de l'estratègia a llarg termini.

/ OPORTUNITATS DERIVADES DEL CANVI CLIMÀTIC

- **Ofereix noves vies de finançament en projectes sostenibles:** préstecs referenciats a variables de sostenibilitat, préstecs verds, energies renovables, finançament d'immobles energèticament eficients i reformes que milloren l'eficiència energètica d'edificis i habitatges, ecofinançament i mobilitat sostenible.
- **Ampliació de la base inversora,** amb mandat específic de contribució positiva a la lluita contra el canvi climàtic, que inverteix en bons verds.
- **Canalització de l'estalvi i la inversió** dels clients particulars cap a productes d'inversió, fons i plans que promoguin la contribució positiva a la lluita contra el canvi climàtic.
- **Impacte positiu a escala reputacional** derivat de la gestió adequada dels riscos climàtics (sentiment positiu a escala inversor i consumidor).
- **Compromís públic i transparència en el report al mercat** (adaptació a l'evolució del marc normatiu, sensibilitat social a aquests riscos i millors pràctiques del mercat).

Report transparent

El Pla de Banca Sostenible de CaixaBank planteja com una de les seves ambicions adoptar les millors pràctiques en transparència, cosa que inclou assumir els millors estàndards de *reporting* a escala internacional.

L'objectiu de les normes IFRS, com a successores de la TCFD, és que les companyies divulguin la informació sobre els seus riscos i oportunitats relacionats amb el clima de manera clara i transparent per als usuaris dels informes financers amb el propòsit general de col·laborar en la presa de decisions financeres de l'Entitat.

Quant a això, CaixaBank continua treballant per poder donar resposta als requeriments d'IFRS S2 *Climate-related Disclosures*, en la gestió i l'anàlisi dels riscos i les oportunitats derivats del canvi climàtic que poden afectar de manera material els estats financers de l'Entitat, el seu accés a finançament o el cost de capital a curt, mitjà o llarg termini.



06

Governança

GOVERNANÇA

Un govern corporatiu sòlid permet a les companyies **mantenir un procés de presa de decisions eficient i metòdic**, perquè incorpora claredat en l'assignació de funcions i responsabilitats i, alhora, propicia la gestió correcta dels riscos i l'eficiència del control intern, cosa que afavoreix la transparència i limita l'aparició dels possibles conflictes d'interès.

Tot això promou l'excel·lència de la gestió, que resulta en una aportació de valor més gran a la companyia i, per tant, als seus grups d'interès. Compromesa amb una manera de fer banca sostenible, CaixaBank treballa per contribuir al progrés de la societat en conjunt.

Com a referent en banca sostenible, CaixaBank ha reforçat la gestió responsable del negoci i avançat en la integració dels criteris socials i ambientals en la seva activitat, assegurant les millors pràctiques de control intern i un bon govern corporatiu.

D'acord amb el compromís de la seva missió i visió, per a CaixaBank integrar les pràctiques de bon govern corporatiu en la seva activitat és necessari i és una prioritat estratègica per assolir una companyia ben dirigida i ser reconeguda per aquest fet.

Govern de la sostenibilitat

La supervisió dels riscos i les oportunitats relacionades amb el canvi climàtic per part del Consell d'Administració i l'alta direcció es recolza en l'estructura de govern i de gestió existent.

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, els procediments i els rols per assegurar que aquests eixos es consideraran en la presa de decisions. En aquest sentit, els darrers anys el Grup ha estat treballant en:

- Definició i actualització de les polítiques ASG.
- Fixació de criteris, rols i responsabilitats.
- Integració en els sistemes i circuits de l'Entitat.
- Mesurament de resultats i rendició de comptes.

El Consell d'Administració és el màxim responsable de l'aprovació de l'estratègia i dels Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat, que inclouen l'actuació de CaixaBank en matèria mediambiental, de canvi climàtic i de naturalesa, entre d'altres, així com de la supervisió de la seva implementació correcta.

Amb l'objectiu de comptar amb 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 direcció prèviament existents (Comitè de Direcció i Comitè Global del Risc) i amb la creació de nous comitès interns, especialitzats en la matèria, com el Comitè de Sostenibilitat o altres *Steering Committees* l'objectiu dels quals és 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 amb les millors pràctiques del mercat.

L'estructura del model de governança de sostenibilitat es descriu al gràfic següent:

/ CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

ÒRGANS DE GOVERN



COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL

Funcions relacionades amb la informació no financera i l'eficàcia dels sistemes de control intern.



COMISSIÓ DE RETRIBUCIONS

Fixació de la remuneració vinculada a objectius ASG.



COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I SOSTENIBILITAT

Supervisa el compliment de les polítiques i regles de l'Entitat en matèria mediambiental i social.



COMISSIÓ DE RISCOS

Proposa al Consell la política de riscos del Grup que inclou els temes ASG.

ÒRGANS DE GESTIÓ



COMITÈ DE DIRECCIÓ

Aprova les línies d'acció en l'àmbit de la sostenibilitat.



COMITÈ DE SOSTENIBILITAT

Garanteix que s'implanti amb èxit l'estratègia de sostenibilitat i el seu impuls a l'organització.



COMITÈ GLOBAL DEL RISC

Gestiona, controla i supervisa de manera global els riscos en què pugui incórrer el Grup.



Òrgans de govern

Consell d'Administració

El Consell d'Administració⁴³ és el màxim òrgan de representació, gestió i administració de la Societat, competent per adoptar acords sobre tota classe d'assumptes, llevat de les matèries reservades a la competència de la Junta General d'Accionistes (JGA). Aprova i supervisa les directrius estratègiques i de gestió establertes en interès de totes les societats del Grup i vetlla pel compliment de la normativa, l'aplicació de bones pràctiques en l'exercici de la seva activitat i l'observança dels principis de responsabilitat social addicionals, acceptats voluntàriament. Entre les seves funcions hi ha l'aprovació i la supervisió de l'estratègia i la gestió en matèria de sostenibilitat i canvi climàtic.

El Consell d'Administració considera essencial impulsar la sostenibilitat en els negocis i les activitats del Grup, motiu pel qual sempre ha estat molt involucrat en les qüestions relatives a sostenibilitat i canvi climàtic.

Pel que fa a l'estratègia, el Consell va liderar, revisar i aprovar el desembre del 2021 el Pla de Banca Sostenible 2022-2024. El Pla de Banca Sostenible s'integra al Pla Estratègic de l'Entitat, és la tercera línia estratègica i reflecteix l'aspiració de CaixaBank de consolidar-se com un referent en sostenibilitat.

Responsabilitats en l'àmbit ASG

- Aprovació i supervisió de l'estratègia de sostenibilitat, en la qual destaca l'aprovació de polítiques, principis, declaracions i marcs específics que inclouen factors de sostenibilitat i canvi climàtic.
- Seguiment de la gestió de sostenibilitat.
- Addicionalment, el Consell d'Administració és responsable d'implantar un marc de govern del risc d'acord amb el nivell de propensió al risc del Grup. Inclou la difusió d'una cultura del risc sòlida i diligent, la fixació de l'apetit pel risc articulat en un marc d'apetit al risc (RAF, "*Risk Appetite Framework*") i responsabilitats definides per a les funcions d'adopció, gestió i control de riscos.

Aprovacions i discussions clau en l'àmbit ASG durant el 2023

Es detallen a continuació les aprovacions principals de polítiques, principis i declaracions en matèria de sostenibilitat, així com els temes fonamentals tractats al si del Consell d'Administració:

1r trimestre

- Aprovació de l'estat d'informació no financera (EINF) del Grup CaixaBank, contingut a l'informe de gestió del Grup del 2022.
- Aprovació del document de "Sostenibilitat, impacte socio-econòmic i contribució als ODS de les Nacions Unides 2022".

2n trimestre

- Aprovació de l'actualització del Codi ètic i de la Política anticorrupció de CaixaBank.
- Aprovació de la Declaració de principals incidències adverses de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat de CaixaBank en relació amb la gestió discrecional de carteres.

3r trimestre

- Es va informar el Consell sobre l'estat de situació dels objectius de descarbonització i del Pla de Banca Sostenible 2022-2024.
- Es va informar el Consell del contingut rellevant de Pilar III del segon trimestre.

⁴³ Consell d'Administració



4t trimestre

- Aprovació de la Declaració vinculada a l'activitat d'assessorament i vinculada als termes establerts al Reglament delegat.
- Aprovació de l'informe climàtic de CaixaBank.
- Es va informar el Consell de l'evolució de les mètriques actuals en matèria de descarbonització en compliment dels compromisos de descarbonització assumits com a Entitat adherida des de l'abril del 2021 a la *Net Zero Banking Alliance* (NZBA).
- Aprovació del *Green Bonds Report* i el *Social Bonds Report*.
- Es va informar el Consell sobre els resultats de l'Estudi de doble materialitat del 2023.

El 2024, fins a l'emissió d'aquest informe, el Consell ha tractat els temes següents:

1r trimestre

- Aprovació de l'actualització de la Declaració sobre naturalesa.
- Aprovació de l'estat d'informació no financera 2023 (EINF) del Grup CaixaBank, que forma part de l'informe de gestió del 2023.
- Aprovació de l'actualització dels Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat.
- Aprovació de l'actualització dels Principis de drets humans de CaixaBank.
- Aprovació de l'actualització de la Declaració sobre canvi climàtic.
- Aprovació de l'actualització de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG.
- Aprovació de l'actualització del document que recull els Principis d'actuació de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG.
- Aprovació de l'informe "Sostenibilitat, impacte socioeconòmic i contribució als ODS 2023" (SISE 2023).

2n trimestre

- Es va informar sobre els objectius de descarbonització per al 2030 per a nous sectors NZBA i el seguiment de mètriques.
- Aprovació de la Declaració de principals incidències adverses de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat relativa a l'exercici 2023.
- Aprovació de la Declaració relativa a les principals incidències adverses de l'assessorament en matèria d'inversió i assegurances sobre els factors de sostenibilitat.

Formació ASG al Consell

De manera recurrent durant els darrers tres anys, el Consell ha rebut sessions de formació en l'àmbit de la sostenibilitat. El 2023 es va realitzar una sessió d'actualització, dedicada a l'anàlisi de temàtiques diverses, com ara diferents àrees de negoci, sostenibilitat, govern corporatiu, aspectes rellevants de regulació, innovació o ciberseguretat, entre d'altres.

Cal destacar que CaixaBank compta amb consellers amb coneixements en matèria de medi ambient i canvi climàtic, tal com s'indica a la matriu de competències de l'apartat Govern corporatiu.

Les comissions del Consell

En el marc de la funció d'autoorganització, el Consell compta amb diferents comissions especialitzades per matèries, amb facultats de supervisió i assessorament, així com una Comissió Executiva. Aquestes comissions també desenvolupen funcions específiques en la supervisió dels riscos i les oportunitats en matèria ASG. Hi ha dues comissions que destaquen per la seva implicació en matèria de sostenibilitat i canvi climàtic.



Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat

La Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat està formada per consellers no executius, en el nombre que determini el Consell, amb un mínim de tres i un màxim de cinc membres, i la majoria són consellers independents. Els membres de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat⁴⁴ són nomenats pel Consell a proposta de la mateixa Comissió i el president de la Comissió serà nomenat d'entre els consellers independents que en formin part.

Responsabilitats en l'àmbit ASG:

- Supervisa l'actuació de la Societat pel que fa a 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 amb la finalitat que compleixin la seva missió de promoure l'interès social i que tinguin en compte, segons

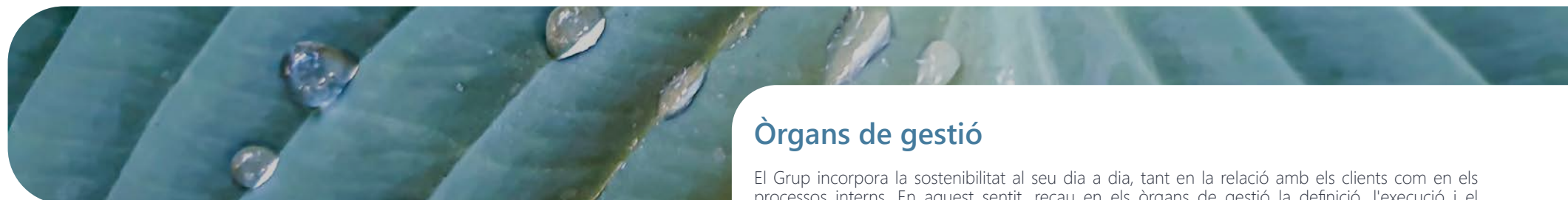
escaigui, els interessos legítims dels grups d'interès restants, i eleva al Consell les propostes que consideri adients en aquesta matèria i, en tot cas, eleva per a la seva aprovació la política de sostenibilitat/responsabilitat corporativa. Així mateix, la Comissió supervisa que les pràctiques de la Societat en matèria mediambiental i social s'ajusten a l'estratègia i les polítiques fixades.

- És la responsable d'eleva al Consell els Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat per a la seva aprovació.
- Informa, amb caràcter previ a la seva elevació al Consell d'Administració, sobre els informes que faci públics l'Entitat en matèria de sostenibilitat, incloent-hi en tot cas la revisió de la informació no financera continguda a l'informe de gestió consolidat anual, i vetlla per la integritat del seu contingut i el compliment de la normativa aplicable i de les normes internacionals de referència.



Entre les seves competències, la Comissió examina les polítiques en matèria de **sostenibilitat/responsabilitat social corporativa**, així com qüestions de **diversitat i sostenibilitat**. Així mateix, la Comissió fa el seguiment dels **riscos climàtics i mediambientals**.

⁴⁴ Comissions del Consell d'Administració | CaixaBank



Comissió de Riscos

La Comissió de Riscos⁴⁵ està composta exclusivament per consellers no executius i que posseeixin els coneixements, la capacitat i l'experiència adients per entendre plenament i controlar l'estratègia de risc i la propensió al risc de la Societat, en el nombre que determini el Consell d'Administració, amb un mínim de tres i un màxim de sis membres, la majoria dels quals han de ser consellers independents.

Responsabilitats en l'àmbit ASG:

- 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.

Adicionalment, les comissions següents tenen responsabilitats en matèria ASG:

Comissió d'Auditoria i Control

Responsabilitats en l'àmbit ASG:

- Supervisa el procés d'elaboració i presentació reguladora financera i no financera de la Societat, i, si escau, del Grup, que inclou informació en matèria de sostenibilitat, incloent-hi informació climàtica.

Comissió de Retribucions

Responsabilitats en l'àmbit ASG:

- Fixació de la retribució variable vinculada a factors ASG.

Òrgans de gestió

El Grup incorpora la sostenibilitat al 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 i 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.

Tot i això, amb l'objectiu d'impulsar la sostenibilitat, CaixaBank té la Direcció de Sostenibilitat, el responsable del qual forma part del Comitè de Direcció i reporta directament al conseller delegat. Addicionalment, CaixaBank fa el seguiment de la gestió en matèria de sostenibilitat al Comitè de Sostenibilitat, òrgan dependent del Comitè de Direcció.



En la figura del conseller delegat, del Comitè de Direcció i dels comitès principals de la Societat **recau la gestió diària, així com la implementació i el desenvolupament de les decisions adoptades pels òrgans de govern.**

⁴⁵Comissions del Consell d'Administració | CaixaBank

Comitè de Direcció

El Comitè de Direcció⁴⁶ es reuneix setmanalment i és el màxim òrgan de direcció responsable d'aprovar les línies d'acció principals en l'àmbit de la sostenibilitat.

Adicionalment, es van elevar diferents temes a títol informatiu i per a la discussió al si del Comitè, com ara: les avaluacions pràctiques de divulgació de riscos climàtics de l'EBA, la revisió del BCE, les pràctiques de divulgació de riscos climàtics i el calendari de divulgació de riscos climàtics, entre d'altres.

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 les polítiques generals per a la gestió de la sostenibilitat perquè els òrgans de govern les aprovin. La seva missió és contribuir que CaixaBank sigui reconegut com a referent en sostenibilitat, reforçant el seu posicionament a través del model de banca sostenible.

El Comitè de Sostenibilitat es reuneix amb periodicitat mensual, és presidit pel director de Sostenibilitat, membre del Comitè de Direcció, i està format per directius de diferents àmbits del Grup: Sostenibilitat; Direcció de Negoci; Compliment, Control i *Public Affairs*; Direcció de Riscos; Comunicació i Relacions Institucionals; Financera; Comptabilitat, Control de Gestió i Capital; Vicesecretaria General; Assessoria Jurídica; Mitjans; Recursos Humans; Auditoria Interna; CaixaBank Asset Management; VidaCaixa; BPI; MicroBank, i CaixaBank Payments & Consumer.

Les seves responsabilitats principals són:

- Supervisar el Pla de Banca Sostenible de l'Entitat i avaluar-ne el grau de compliment, així com revisar i proposar l'estratègia de sostenibilitat i els objectius associats.
- Fer el seguiment dels projectes i les iniciatives per al desplegament del Pla de Banca Sostenible.
- Promoure la integració dels criteris de sostenibilitat en la gestió del negoci i en la resta dels àmbits de l'Entitat.
- Conèixer i analitzar els requeriments reguladors, les tendències i les millors pràctiques sectorials en matèria de sostenibilitat.
- Revisar i aprovar la informació que cal divulgar al mercat relativa a la sostenibilitat, elevant-la, quan escaigui, als òrgans de govern amb caràcter previ a la publicació o divulgació.
- Reportar al Comitè de Direcció els acords del Comitè de Sostenibilitat, l'avenç de la implantació del Pla de Banca Sostenible, les propostes de polítiques per a la gestió de la sostenibilitat, així com declaracions i normes.
- Reportar al Comitè Global del Risc les qüestions relatives a les polítiques de gestió de riscos de sostenibilitat, *reporting* i seguiment de les mètriques RAF assignades, i informació periòdica relativa als riscos de sostenibilitat.
- Revisar i aprovar el pla d'acció anual amb analistes de sostenibilitat. Dictamen de valoració per a elevació al Comitè de Direcció en la gestió de controvèrsies segons indica el procediment de controvèrsies greus en matèria d'ASG de CaixaBank aprovat al mateix Comitè de Sostenibilitat.
- Impulsar la formació i l'*engagement* en matèria de sostenibilitat dins i fora de l'organització.
- Decidir, en matèria de riscos, segons les potestats definides a la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG.
- Promoure i revisar que la implantació dels compromisos derivats de l'adhesió a principis voluntaris de sostenibilitat sigui adequada.



12

Comitès celebrats el 2023
11 ordinaris i 1 d'extraordinari



131

Temes presentats, dels quals 39 són
executius

⁴⁶ Comitè de Direcció

Comitè Global del Risc

És l'òrgan dependent de la Comissió de Riscos responsable de gestionar, controlar i monitorar de manera global, entre d'altres, els riscos ASG, així com les implicacions en la gestió de la liquiditat, la solvència i el consum de capital.

En particular, el Comitè Global del Risc ha d'assegurar que s'identifiquen, es mesuren, s'avaluen, es gestionen, es mitiguen i es reporten adequadament les exposicions identificades com a rellevants als efectes dels riscos ASG, així com qualsevol aspecte del funcionament del Grup que pugui influir significativament en el perfil dels riscos ASG i el compliment dels nivells d'apetit que s'hagin establert.

Direcció de Sostenibilitat

La Direcció de Sostenibilitat té entre les seves responsabilitats:

- Coordinar la definició, l'actualització i el seguiment de l'estratègia en matèria de sostenibilitat del Grup, així com actualitzar els Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat de CaixaBank, que seran aplicables a tots els empleats, directius i membres dels òrgans de govern per tal de garantir la transparència, la independència i el bon govern de l'Entitat amb la finalitat de salvaguardar els interessos de les persones i del territori.
- Definir els principis d'actuació en relació amb la gestió dels riscos ASG, així com assessorar sobre els seus criteris d'aplicació, validant aquests criteris i la seva transposició a les eines d'anàlisi corresponents.
- Avaluar i analitzar la participació de l'Entitat en associacions climàtiques i relatives a la sostenibilitat.

Tot seguit es mostra l'estructura organitzativa de la Direcció de Sostenibilitat:



/ DIRECCIÓ DE SOSTENIBILITAT



ESTRATÈGIA I
SEGUIMENT DE
SOSTENIBILITAT



RISCOS DE
SOSTENIBILITAT



COORDINACIÓ DE
PRODUCTES I NEGOCIS
SOSTENIBLES



COMUNICACIÓ ASG



RISC CLIMÀTIC

Govern, organització i gestió del risc

El Consell d'Administració manifesta que el marc de gestió de riscos del Grup CaixaBank és adequat en relació amb la seva estratègia i el seu perfil de risc objectiu.

El marc de la gestió de riscos del Grup, que es recull a la Política corporativa de gestió global del risc, aprovada pel Consell d'Administració, se sotmet a una revisió contínua, sense que s'hagi produït cap modificació rellevant durant l'exercici 2023. Destaca la identificació d'esdeveniments estratègics⁴⁷ de riscos, fruit del procés de *Risk Assessment*, així com la identificació del risc de sostenibilitat (ASG, ambientals, socials i de governança) com a factor transversal material per als riscos del catàleg de crèdit, reputacional i altres riscos operacionals, i també s'incorporen mencions al canvi climàtic i altres riscos mediambientals en les definicions de l'àmbit del risc legal i regulador.

En el seu marc de control intern, sobre la base del model de les tres línies de defensa, CaixaBank proporciona un grau de seguretat raonable en la consecució dels objectius del Grup⁴⁸.

Primera línia de defensa

Formada per les línies i unitats de negoci, juntament amb les àrees que els donen suport, que originen l'exposició als riscos del Grup en l'exercici de la seva activitat. Assumeixen riscos tenint en compte l'apetit al risc del Grup, els límits de risc autoritzats i les polítiques i els procediments existents; gestionar aquests riscos forma part de la seva responsabilitat. Són responsables, per tant, de desenvolupar i implementar processos i mecanismes de control per assegurar que s'identifiquen, gestionen, mesuren, controlen, mitiguen i reporten els riscos principals que originen amb les seves activitats.

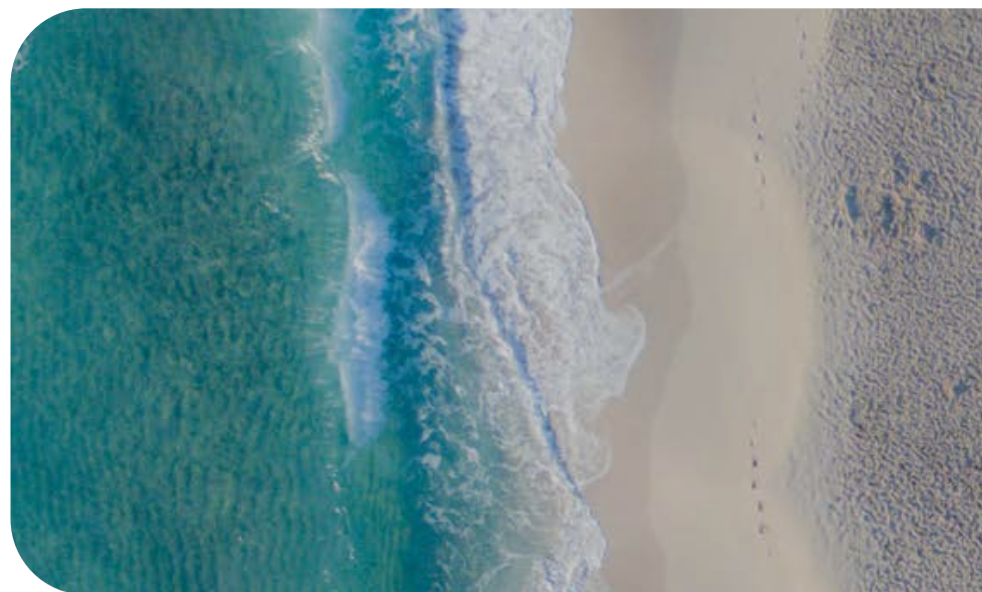
Les línies de negoci i les àrees de suport integren el control en la seva activitat diària com un element bàsic que reflecteix la cultura de risc del Grup.

Aquestes funcions poden estar integrades a les mateixes unitats de negoci i suport al negoci. Això no obstant, quan el nivell de complexitat o intensitat ho requereixen, s'estableixen unitats de control específiques, dotades de més especialització, per tal d'assegurar un nivell adequat de control dels riscos.

Segona línia de defensa

Formada per les funcions de gestió de riscos i compliment. Són responsables, entre d'altres, de:

- L'elaboració, de manera coordinada amb la primera línia de defensa, de polítiques de gestió dels riscos alineades amb el RAF, avaluant-ne el compliment posterior.
- La identificació, el mesurament i el seguiment dels riscos (incloent-hi els emergents), contribuint a la definició i implantació d'indicadors de risc, de risc de procés i de controls.
- El seguiment periòdic de l'efectivitat dels indicadors i els controls de la primera línia de defensa, així com d'indicadors i controls propis de la segona línia de defensa.
- El seguiment de les debilitats de control identificades, així com l'establiment i la implantació dels plans d'acció per posar-hi remei.
- L'emissió d'una opinió sobre l'adequació de l'entorn de control dels riscos.



⁴⁷ Són els esdeveniments rellevants que poden resultar en un impacte significatiu per al Grup a mitjà termini.

⁴⁸ Més informació a [Informació amb rellevància prudencial 2023](#)

Funció de gestió de riscos

A més de realitzar la identificació, la definició de límits d'assumpció, el mesurament, el seguiment, la gestió i el *reporting* dels riscos sota el seu àmbit de competència:

- Vetlla perquè tots els riscos a què el Grup està o pot estar exposat siguin identificats, avaluats, monitorats i controlats adequadament.
- Proporciona als òrgans de govern una visió agregada de tots els riscos a què el Grup està o pot estar exposat, inclosa una versió agregada de l'entorn de control operatiu dels processos de riscos.
- Fa el seguiment de les activitats generadores de riscos, avaluant-ne l'ajust a la tolerància al risc aprovada i assegurant la planificació prospectiva de les necessitats de capital i liquiditat corresponents en circumstàncies normals i adverses.
- Fa el seguiment del compliment dels límits d'apetit pel risc aprovats pel Consell d'Administració.
- Valida i controla la funcionalitat i el govern correctes dels models de riscos, verificant-ne la idoneïtat d'acord amb els usos reguladors.

A CaixaBank, la funció de gestió de riscos es realitza des de les direccions de *Corporate Risk Management Function & Planning* i de Compliment, Control i *Public Affairs*, tal com estableix l'Estatut de la funció de gestió de riscos aprovat pel Consell d'Administració el juny del 2024, que és objecte de revisió periòdica.

Funció de compliment

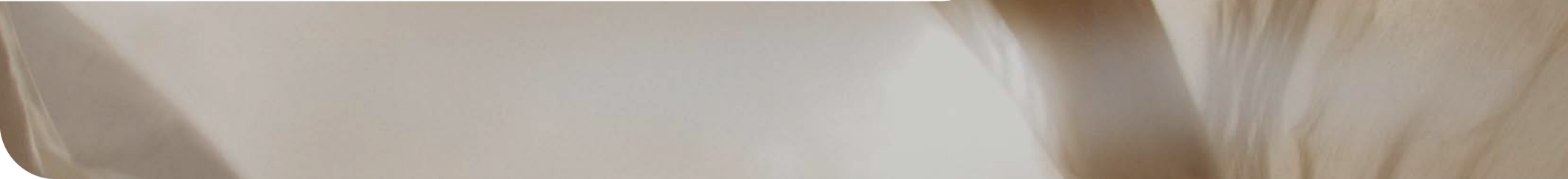
La missió de la funció de compliment és identificar, avaluar, supervisar i informar dels riscos de sancions o pèrdues financeres a què està exposada l'Entitat, com a conseqüència de l'incompliment o el compliment defectuós de les lleis, les regulacions, els requeriments judicials o administratius, els codis de conducta o els estàndards ètics i de bones pràctiques, relatius al seu àmbit d'actuació i amb referència als riscos legal i regulador i de conducta i compliment (tots dos riscos corresponen, conjuntament, al "risc de compliment"); així com assessorar, informar i assistir l'alta direcció i els òrgans de govern en matèria de compliment normatiu, promovent, a través d'accions de formació, informació i sensibilització, una cultura de compliment a tota l'organització.

El model de gestió de la funció de compliment es construeix sobre dos pilars fonamentals: la taxonomia de riscos de compliment i el model de tres línies de defensa. La funció fa servir els elements clau següents per assegurar una adequada cobertura del risc de compliment: programa de compliment, pla anual de compliment i seguiment de *gaps* (deficiències de control o incompliments de normatives) identificats i dels plans d'acció per mitigar-los. Així mateix, la funció realitza activitats d'assessorament sobre les matèries de la seva competència i duu a terme accions de foment de la cultura a tota l'organització (formació, sensibilització i reptes corporatius).

Tercera línia de defensa

Auditoria Interna actua com a tercera línia de defensa, supervisant de manera independent les actuacions de la primera i segona línia amb l'objectiu de proporcionar una seguretat raonable a l'alta direcció i als òrgans de govern sobre:

- L'eficàcia i l'eficiència dels sistemes de control intern per a la mitigació dels riscos associats a les activitats del Grup.
- El compliment de la legislació vigent, amb una atenció especial als requeriments dels supervisors i l'aplicació adequada dels marcs definits de gestió global i apetit al risc.
- El compliment de les polítiques i normatives internes, i l'alineació amb les millors pràctiques i els bons usos sectorials, per a un govern intern adequat del Grup.
- La fiabilitat i la integritat de la informació, incloent-hi l'efectivitat del sistema de control intern sobre la informació financera i no financera (SCIIF i SCIIINF).



Sistema de remuneració lligat a qüestions de sostenibilitat

En línia amb el model de gestió responsable de CaixaBank, **un 30% de la retribució variable 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 pluriennals 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 i de la resta del Col·lectiu Identificat, i també dels directius amb dependència directa de membres del Comitè de Direcció amb reptes amb mètriques pluriennals.

Des del 2022 i fins al 2024, als reptes de qualitat i conducta, que ja eren aplicables a tota la plantilla de l'Entitat, s'hi han afegit progressivament els factors ASG vinculats al finançament sostenible en la determinació de la retribució variable. El procés es va iniciar amb Banca Privada i Serveis Centrals, el 2023 s'hi va incloure Banca d'Empreses i Banca Corporativa i Internacional, i s'ha conclòs incorporant aquests elements en la determinació de la retribució variable dels segments de Banca Retail i Banca a Distància. D'aquesta manera, la vinculació de factors ASG en la determinació de la retribució variable ja afecta tota la plantilla de CaixaBank.

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 Identificat⁴⁹ del Grup, consisteix en un esquema de remuneració variable ajustat al risc i basat en el mesurament del rendiment que es concedeix anualment segons unes mètriques anuals amb un ajust a llarg termini a través de l'establiment de mètriques de caràcter pluriennal.

Per mesurar el rendiment i en l'avaluació dels resultats individuals s'utilitzen factors anuals i pluriennals.

Els reptes corporatius, amb una ponderació del 100%, són fixats anualment pel Consell, a proposta de la Comissió de Retribucions, amb un grau d'assoliment en el rang de 80%-120%, i la seva determinació es basa en els conceptes alineats amb els objectius estratègics.

Les mètriques pluriennals tindran associades unes escales de grau de compliment, de manera que, si no s'assoleixen els objectius establerts per a cadascuna en el període de mesurament de tres anys, podran minorar la part diferida de la remuneració variable pendent d'abonament, però mai incrementar-la.

Des de l'any 2021, estan incorporats a la Política general de remuneracions factors de riscos de sostenibilitat entesos com ambientals, socials i de governança. 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. Aquest esquema de remuneració variable pluriennal que s'aplica des del 2022 (per als consellers executius, el Comitè de Direcció, el Col·lectiu Identificat i els directius principals de l'Entitat) preveu entre les seves mètriques criteris de sostenibilitat, amb un pes del 25%. Tant per a la remuneració variable anual com per a la remuneració variable pluriennal, la mètrica seleccionada de sostenibilitat és la mobilització de finances sostenibles, entesa com a nova producció. Aquesta mètrica és un dels KPI de primer nivell del Pla de Banca Sostenible i del Pla Estratègic de l'Entitat, fixada en 64.000 milions d'euros de manera acumulada en el període 2022-2024.

Aquest objectiu vol 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, tot mantenint l'excel·lència en govern corporatiu. D'aquesta manera el banc persegueix migrar progressivament el balanç cap a exposicions amb menys risc climàtic, mediambiental i social.

⁴⁹ Col·lectiu Identificat és aquell format pels consellers, alts directius o empleats les activitats professionals dels quals tenen una incidència important en el perfil de risc d'una Entitat.

07

Gestió de riscos

GESTIÓ DE RISCOS

Els riscos ASG (ambientals, socials i de governança) **impliquen impactes financers i/o reputacionals** per factors tradicionalment considerats com a no financers.

La base per a una gestió adequada dels riscos ASG i per al calibratge del risc en els processos estratègics depèn de l'avaluació de la materialitat. 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-lo (riscos de transició).

Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG)

La base per a una gestió adequada dels riscos ASG —incloent-hi el climàtic— i per al calibratge del risc en els processos estratègics depèn de l'avaluació de la materialitat.

L'anàlisi de materialitat s'enfoca en l'avaluació qualitativa dels impactes principals que els factors ASG poden tenir en els riscos tradicionals, com ara el de crèdit, liquiditat, mercat, operacional, reputacional i de rendibilitat del negoci, per a les diferents carteres. Addicionalment, s'han fet anàlisis quantitatives que han confirmat les conclusions qualitatives. Aquestes anàlisis quantitatives es construeixen a partir d'un marc de mesurament propi, desenvolupat per l'Entitat per mesurar l'impacte derivat de riscos físics i de transició a curt, mitjà i llarg termini. El marc de mesurament incorpora:

- Els impactes dels riscos físics principals (incendis forestals, inundacions fluvials i costaneres, sequeres i onades de calor) en 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, tot considerant les emissions de carboni, els preus i les inversions necessàries per a la transició, així com l'impacte dels increments en els costos de producció en els volums de negoci i marges. Així mateix, inclou el risc de transició en les garanties hipotecàries sobre la base de la seva eficiència energètica.



Identificació i avaluació dels riscos mediambientals

Identificació i avaluació del risc climàtic

Hi ha factors de transmissió dels riscos ASG, especialment els climàtics, cap als riscos tradicionals, com ara el risc de crèdit, operacional, de mercat, de liquiditat i de rendibilitat de negoci. Per aquesta raó, la societat i les empreses els consideren com a factors dels riscos tradicionals en lloc de riscos autònoms o independents. Tant la majoria de les entitats financeres com els reguladors i supervisors han adoptat aquest enfocament de manera gradual els darrers anys.

Els esdeveniments climàtics/meteorològics greus o crònics, els canvis en la regulació, el desenvolupament tecnològic, els canvis en les preferències de mercat, etc. tenen una transposició tant microeconòmica com macroeconòmica a través del valor dels actius, danys, poder adquisitiu, productivitat, preus, etc. als riscos de crèdit, mercat, liquiditat, operacional, reputacional i a l'entorn de negoci i risc de rendibilitat de negoci.

Els riscos ASG, i els climàtics especialment, tenen unes **característiques específiques** que en dificulten el mesurament i la quantificació:

Hi ha una expectativa creixent de reguladors i supervisors perquè les entitats integrin en els seus processos de gestió de riscos els factors ASG i, en particular, els climàtics i ambientals.

El risc de sostenibilitat (ASG) es considera factor transversal amb afectació en diversos riscos del catàleg (crèdit, reputacional i altres riscos operacionals), i s'incorporen també mencions al canvi climàtic i altres riscos mediambientals en les definicions de l'àmbit del risc legal i regulador. Així, des del 2020 el risc climàtic està incorporat com un risc de nivell 2 del risc de crèdit i des del 2018 el risc mediambiental es manté com un risc de nivell 2 del risc reputacional. Addicionalment, a les definicions d'algun risc N2 operacional, legal i regulador s'hi inclouen mencions a factors mediambientals o de canvi climàtic. Per als riscos de liquiditat i mercat no es recull menció explícita, atès el baix nivell de materialitat que els aplica, però en qualsevol cas s'ha avaluat que els exercicis d'estrès que es fan tenen prou magnitud per recollir impactes en aquests àmbits d'origen climàtic.

CaixaBank té com a objectiu que els procediments i les eines per a la identificació, l'avaluació i el seguiment dels riscos climàtics s'apliquin i s'integrin en els processos estàndard de risc, compliment i operacions.

01

Més incertesa pel que fa a la cronologia de possibles esdeveniments o actuacions.

02

Horitzons temporals generalment més grans en la seva materialització respecte dels considerats en l'avaluació dels riscos financers i en l'aplicació estratègica.

03

Escassetat de dades rellevants per sustentar l'anàlisi.

04

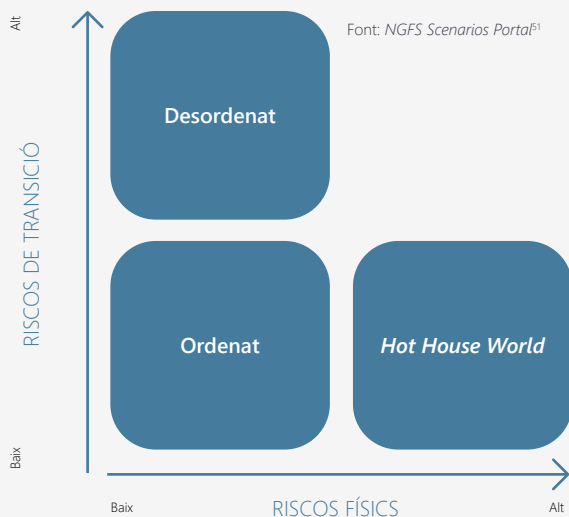
Limitacions metodològiques pel fet que **les dades històriques deixen de ser representatives del clima actual** per a l'anàlisi de possibles esdeveniments futurs.

05

No linealitat dels seus efectes.

A aquest efecte, el març del 2024 el Consell d'Administració va aprovar l'actualització de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG⁵⁰. Tenint en compte les característiques especials dels riscos climàtics, l'avaluació del risc climàtic s'ha de basar en uns escenaris de canvi climàtic i ha de considerar 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 climàtics en el sistema financer i en l'economia, que són els escenaris escollits per l'Entitat.

En consonància amb les expectatives de supervisió, CaixaBank ha considerat en la seva avaluació de la materialitat els escenaris climàtics següents establerts per l'NGFS:



Transició ordenada:

Aquest escenari implica la implementació precoç de polítiques climàtiques amb una profunditat i un abast creixents per assolir l'objectiu d'1,5°C⁵². 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 pel que fa als terminis de la normativa climàtica i ambiental actual. Això incrementa el risc de transició, però manté el risc físic en un nivell relativament baix en assolir-se 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.

Dels tres escenaris identificats, **CaixaBank ha seleccionat el de transició ordenada** com a escenari base per a l'avaluació de la materialitat, perquè és coherent amb els compromisos assumits per l'Entitat i actualment encara és el més probable en el marc de la Unió Europea. Pel que fa als efectes físics, aquest escenari és equivalent a l'escenari SSP1-2.6⁵³ proposat pel Grup Intergovernamental d'Experts sobre el Canvi Climàtic (IPCC). Això no obstant, s'està preveient també la necessitat d'analitzar la compatibilitat de l'avaluació actual amb l'escenari SSP2-4.5⁵⁴. A aquest efecte, s'estan seguint de prop els nous desenvolupaments científics que apunten a canvis ràpids en el sistema climàtic que puguin arribar a descartar l'escenari 1,5°C, tal com assenyalen diversos informes⁵⁵.



⁵⁰ Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG.

⁵¹ NGFS Scenarios Portal.

⁵² Objectiu de limitar l'augment de la temperatura el 2100 a 1,5°C respecte dels nivells preindustrials.

⁵³ Escenari d'emissions baixes de l'IPCC tal com es defineix a [IPCC_AR6_WG1_SPM_Spanish.pdf](#)

⁵⁴ Escenari d'emissions intermèdies de l'IPCC tal com es defineix a [IPCC_AR6_WG1_SPM_Spanish.pdf](#)

⁵⁵ [Long-term low-emission development strategies - UNFCCC 11/2022](#).

Sota l'escenari de transició ordenada, els impactes principals del risc climàtic a llarg termini es concentren en les carteres de crèdit de persones jurídiques, tal com es mostra al mapa de calor de la Matriu d'anàlisi de risc climàtic – Escenari de transició ordenada. S'han considerat els riscos següents dins de l'anàlisi:

Risc de crèdit:

És el risc financer que es pot veure més impactat pels factors climàtics, principalment pels de transició, tant a curt com a mitjà i llarg termini:

- **Risc de transició:** els macrosectors potencialment més impactats a mitjà i llarg termini són l'agricultura, l'electricitat, el petroli i el gas, el transport, els materials i la mineria i metal·lúrgia. Dins dels sectors amb més risc, CaixaBank ha identificat els sectors d'electricitat, carbó i petroli i gas com els prioritaris davant del risc de transició. Dels sectors amb un impacte mitjà, destaca l'immobiliari per la seva elevada exposició relativa a l'Entitat. A curt termini, l'impacte del risc de transició es considera menor.

Aquesta visió sectorial *top-down* es complementa amb una visió *bottom-up*, sobre la base de:

- Els segments d'activitat dins de cada macrosector (cadena de valor).
- Les estructures de terminis dels finançaments.
- Les característiques i els posicionaments dels clients principals, l'afectació dels quals pot ser molt heterogènia, per exemple en funció de com incorporen aquests riscos a la seva visió estratègica. En els processos d'admissió de riscos ja s'estan aplicant anàlisis més individualitzades considerant aquests aspectes. Així mateix, per a la cartera hipotecària es recull el certificat d'eficiència energètica en el procés de formalització.
- **Risc físic:** d'acord amb les projeccions de l'IPCC, Espanya serà una de les regions d'Europa més impactades potencialment pels riscos físics derivats del canvi climàtic. Això no obstant, d'acord amb les anàlisis realitzades a l'Entitat, s'espera que l'impacte en la nostra cartera de CaixaBank sigui moderat.
 - En la cartera hipotecària, sobre la base de la localització geogràfica dels actius, l'impacte no es considera material a curt i mitjà termini, però 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 ara energia/serveis, agricultura, petroli i gas o mineria).

Risc de mercat:

El perfil de risc de mercat de CaixaBank és reduït. L'objectiu principal de la cartera de negociació és gestionar en el mercat el risc d'operacions de clients, principalment derivats sobre subjacents de mercat. La cartera de bons i accions és molt reduïda i presenta una rotació molt elevada. Atesos els imports immaterials, l'Entitat considera que l'impacte dels riscos ASG en el risc de mercat és baix. El risc queda també mitgat per la inclusió de la cartera de renda fixa i renda variable en la Política de riscos de sostenibilitat.

Risc operacional:

El risc residual per danys als actius físics del banc o altres impactes que afectin la continuïtat del servei es considera baix. El risc climàtic de transició derivat del risc legal i de conducta-compliment associat a inversions i exposició creditícia a negocis intensius en carboni, així com de la definició i comercialització de productes sostenibles, pot ser més gran a mitjà termini per l'increment de les expectatives reguladores i la sensibilitat del mercat, en un context en què la qualitat de la informació i de les metodologies és incipient, la qual cosa pot induir també que les decisions actuals es percebin de manera significativament diferent en el futur.

Tot això implica un impacte molt contingut a curt termini (materialitat baixa), una mica més elevat a mitjà termini (materialitat mitjana-baixa dels riscos de transició i baixa dels físics) i més elevat a llarg termini. Això es deuria a l'impacte creixent de possibles esdeveniments meteorològics extrems (materialitat mitjana-baixa dels riscos físics) i a un context de:

- Exigències normatives i expectatives reguladores més grans.
- *Stakeholders* externs i comercialització creixent de productes i serveis, i emissió de bons associats a la sostenibilitat, amb possibles reclamacions/demandes associades que començarien a sorgir (mitjà/llarg termini).



Risc reputacional:

El risc de reputació està principalment vinculat a la percepció dels grups d'interès sobre la no contribució significativa de CaixaBank a la descarbonització de l'economia o el finançament de sectors o companyies amb controvèrsies ASG rellevants. La particularitat del risc reputacional és que esdeveniments aïllats, com ara una notícia als mitjans de comunicació, poden tenir cert impacte. Per tant, a curt termini hi ha un risc inherent a causa de la sensibilitat i la rellevància d'aquests aspectes, però es considera que el risc residual no és material a causa de l'entorn de control establert. A mitjà i llarg termini, el risc augmenta per les exigències derivades dels processos de transició, que impliquen una probabilitat més gran d'una mala percepció per part dels *stakeholders*.

Risc de liquiditat:

L'impacte en el risc de liquiditat a curt termini no es considera material perquè està previst en els mecanismes habituals de gestió del risc de liquiditat a curt termini. A mitjà/llarg termini pot tenir algun impacte addicional en el passiu de l'Entitat (si les empreses o les llars es veuen impactades per riscos climàtics que els puguin afectar en la generació de fluxos de caixa i que puguin resultar en una disminució dels dipòsits en les entitats financeres), però actualment no es considera material.

Risc de rendibilitat de negoci:

L'entorn de negoci de CaixaBank i la seva rendibilitat es poden veure afectats principalment pel risc de transició (canvis en polítiques, legislació i regulació encaminats a descarbonitzar l'economia, canvis en el sentiment de mercat, pèrdua de quota de mercat en detriment de productes financers mediambientalment sostenibles, etc.). CaixaBank gestiona aquest risc activament a través del seu posicionament estratègic mitjançant el Pla de Banca Sostenible i la cerca d'oportunitats de negoci relacionades amb la transició, entre d'altres. Aquesta gestió mitiga el risc, per la qual cosa es considera que la materialitat és mitjana-baixa.

/ MATRIU D'ANÀLISI DEL 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						
	Rendibilitat de negoci						

Risc alt

Risc mitjà-alt

Risc mitjà

Risc mitjà-baix

Risc baix

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

Adicionalment, es presenten els resultats de l'anàlisi de riscos a 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	LP	CT	MT	LT
Risc de crèdit	Segment CIB						
	Segment d'empreses						
	Segment hipotecari						
	Segment de consum						
Altres riscos	Mercat						
	Operacional						
	Reputacional						
	Liquiditat						
	Rendibilitat de negoci						

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)

/ MATRIU D'ANÀlisi DEL RISC CLIMÀTIC - ESCENARI DE 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						
	Rendibilitat de negoci						

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 mediambientals no derivats del canvi climàtic (naturalesa)

L'anàlisi dels riscos mediambientals no derivats del canvi climàtic s'ha centrat en els impactes en la natura (pèrdua de biodiversitat, aigua, desforestació, etc.). Aquesta anàlisi es considera especialment rellevant a causa de l'estreta relació amb el canvi climàtic i la transició cap a una economia descarbonitzada.

Per a aquesta anàlisi, s'ha fet servir una metodologia similar a la de l'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 prudencials.

Font: NGFS Occasional Paper, "Central banking and supervision in the biosphere: An agenda for action on biodiversity loss, financial risk and system stability. Final Report on the NGFS-INSPIRE Study Group on Biodiversity and Financial Stability".

CANAL DE TRANSMISSIÓ

Els riscos financers porten a un deteriorament macroeconòmic

BIODIVERSITAT



RISC FÍSIC Dependències

(p. ex., pol·linització, subministrament d'aliments, subministrament de fusta, control de l'erosió, etc.)



RISC DE TRANSICIÓ Resposta a impactes

(p. ex., regulacions, litigis, canvis en les preferències dels consumidors, costos i taxes de compensació, etc.)



Dependència

(pèrdua de serveis ecosistemàtics)



Impactes

(drivers de canvi, resposta a impacte)

ECONOMIA

- Destrucció de capital
- Preus de les matèries primeres més volàtils
- Disrupció de processos de producció i cadenes de valor
- Cost operacional associat amb la disminució dels serveis ecosistemàtics/de la biodiversitat
- Trasllat i ajustament de les activitats
- Actius encallats

Impairment d'actius i col·lateral



Menor rendibilitat corporativa per menors ingressos i majors costos



Oportunitats potencials d'inversió relacionades amb la biodiversitat



Impairment potencial de la capacitat d'assegurament, solucions d'assegurament basades en la naturalesa



INSTITUCIONS FINANCERES (RISCS I OPORTUNITATS)



BANC
Risc de crèdit
(pèrdua en riscos corporatius)



INVERSIÓ
Risc de liquiditat
(riscos de refinançament)



Risc de mercat
(pèrdua en accions i bons)



ASSEGURAMENT
Risc operacional
(risc de responsabilitat, dany reputacional, costos legals, alts costos de reclamació)



Impairment d'adequació de capital supervisora i solvència



Política monetària, supervisió microprudencial, supervisió macroprudencial, expansió finances verdes

BANCS CENTRALS I REGULADORS (ESTABILITAT FINANCERA)

El deteriorament macroeconòmic porta a un augment dels riscos financers

D'acord amb aquests criteris, es considera que els impactes principals d'altres riscos mediambientals es concentren a mitjà i llarg termini en la cartera de persones jurídiques, juntament amb els riscos reputacionals.

Risc de crèdit:

La natura pot impactar en el risc de crèdit a través de cinc *drivers*: canvis en l'ús de la terra, ús i explotació dels recursos naturals, canvi climàtic, contaminació i espècies invasores.

L'impacte és potencialment rellevant en les carteres creditícies corporatives i d'empreses, i afecta els sectors dependents del capital natural (agricultura), els sectors primaris (alimentació, construcció, energia, transport) i els que tenen més impacte negatiu en la biodiversitat (extractiu i energètic).

Risc de mercat:

El risc de mercat no és material per la mida reduïda de la cartera de bons i accions de CaixaBank.

Risc operacional:

El risc per danys que afectin la continuïtat del servei es considera baix.

Risc reputacional:

El risc reputacional es considera material en tots els horitzons temporals. Aquest risc està vinculat al fet que els *stakeholders* percebin que CaixaBank no contribueix a la mitigació de riscos de la naturalesa o al finançament de clients amb controvèrsies rellevants, amb la particularitat que esdeveniments aïllats poden tenir cert impacte.

Risc de liquiditat:

El risc de liquiditat no és material a curt termini. A mitjà/llarg termini pot tenir algun impacte addicional en passiu, però avui dia es considera també immaterial.

Risc de rendibilitat de negoci:

L'entorn de negoci de CaixaBank i la seva rendibilitat es poden veure afectats principalment pel risc de transició. El risc s'està gestionant activament mitjançant un posicionament estratègic (Pla de Banca Sostenible) i la cerca d'oportunitats de negoci relacionades.

Després de l'avaluació d'aquests riscos i atesa la seva materialitat relativament menor, el desplegament per fases de la gestió dels riscos ASG a CaixaBank ha prioritzat els riscos climàtics, tal com es detalla a l'apartat Gestió del risc climàtic.

Tot i això, durant el 2024 s'ha avançat en l'anàlisi del detall dels impactes, les dependències i els riscos relacionats amb la naturalesa a través de la realització de *heatmaps*. Aquest procés es descriu amb més detall a la secció de Gestió del risc de naturalesa.

/ MATRIU D'ANÀLISI D'ALTRES RISCOS MEDIAMBIENTALS: NATURALESA

		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	●	●	●	●	●	●
	Rendibilitat de negoci	●	●	●	●	●	●

● 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)



Gestió del risc climàtic.

Partint de l'avaluació de la materialitat dels riscos ASG en la interrelació amb els riscos tradicionals, el desplegament per fases de la gestió dels riscos ASG a CaixaBank ha prioritzat els riscos climàtics.

La gestió i l'anàlisi dels riscos climàtics de CaixaBank està d'acord amb les millors pràctiques de mercat, el marc regulador, les recomanacions del Grup de Treball sobre Divulgació d'Informació Financera relacionada amb el Clima (TCFD) i la Directiva sobre informació no financera (*Non-financial Reporting Directive*).

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 (BCE) del novembre del 2020 són especialment rellevants, i s'han establert plans d'acció per assegurar l'alineament dels processos amb totes les expectatives fins a la darrereria del 2024.

Marc de mesurament

Anàlisi d'escenaris qualitatiu i exercicis d'estrès climàtic

Cartera corporativa

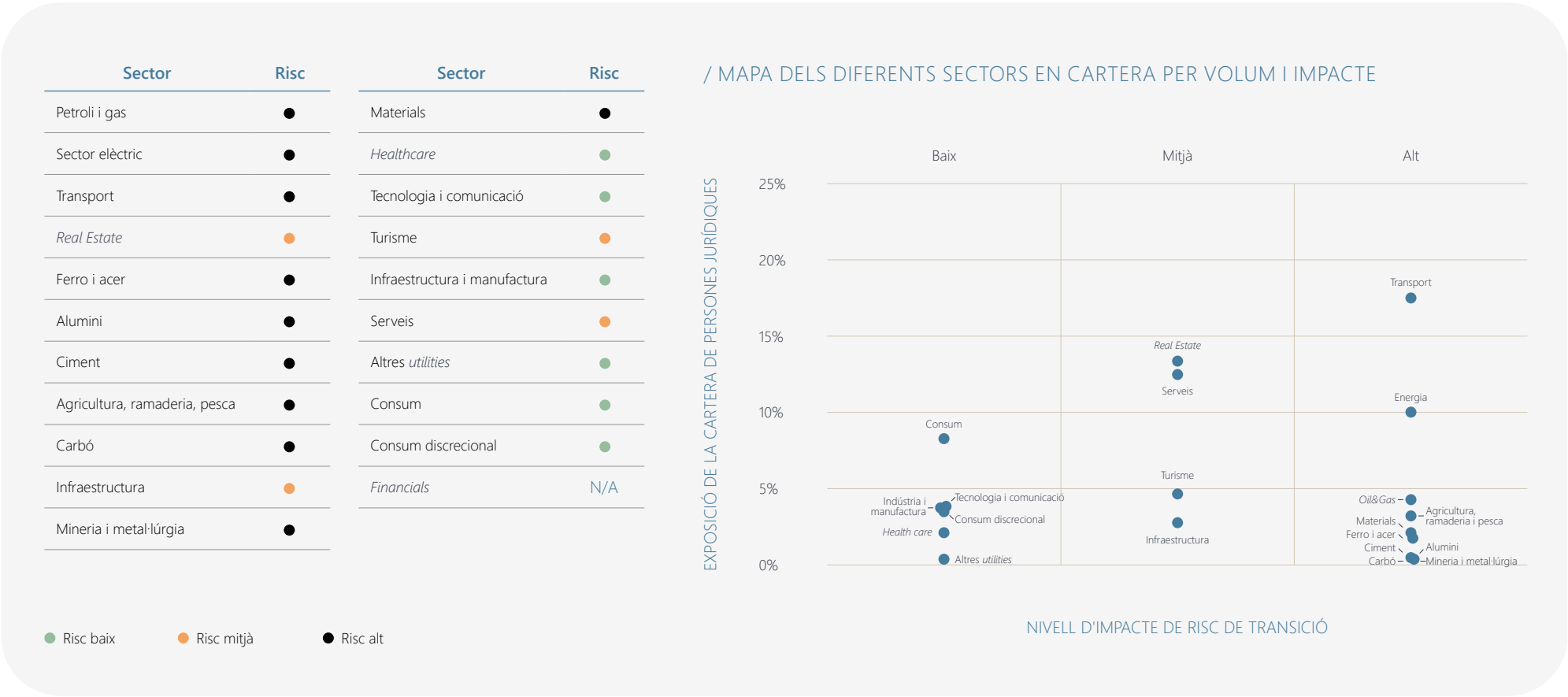
CaixaBank realitza anàlisis d'escenaris per als riscos climàtics a escala qualitativa en forma de *heatmaps*.

Per al risc de transició, l'anàlisi qualitativa s'ha centrat inicialment 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 fins ara s'ha realitzat per als sectors més intensius en emissions: petroli i gas, sector elèctric, automoció, aviació, sector naval, immobiliari residencial, immobiliaris comercial, ciment, ferro i acer, alumini i agricultura, tot identificant les afectacions més grans mitjançant l'estudi de les variables de risc principals i establint 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 (escenari 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 a escala CNAE dins de la cadena de valor de cada sector.

Pel que fa a l'avaluació dels riscos físics derivats del canvi climàtic, i atès que Espanya és una de les regions d'Europa potencialment més impactades pels riscos físics del canvi climàtic, s'ha realitzat 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 hipotecària, atès que les garanties hipotecàries es localitzen principalment a zones de baix risc (entorn urbà). Quant 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 més gran per riscos físics. Les anàlisis quantitatives realitzades sobre aquestes carteres confirmen les conclusions de l'anàlisi qualitativa.

Paral·lelament, s'han desenvolupat 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 sancions potencials per l'incompliment de la normativa de divulgació en matèria de sostenibilitat, i tots dos resulten en un impacte limitat.



Cartera hipotecària

Pel que fa a la cartera hipotecària, per tal de conèixer-ne l'exposició als riscos de transició, CaixaBank monitora l'evolució dels certificats d'eficiència energètica (EPC, per les sigles en anglès) dels habitatges finançats. L'exposició als riscos de transició d'aquests actius que CaixaBank rep com a garanties prové de:

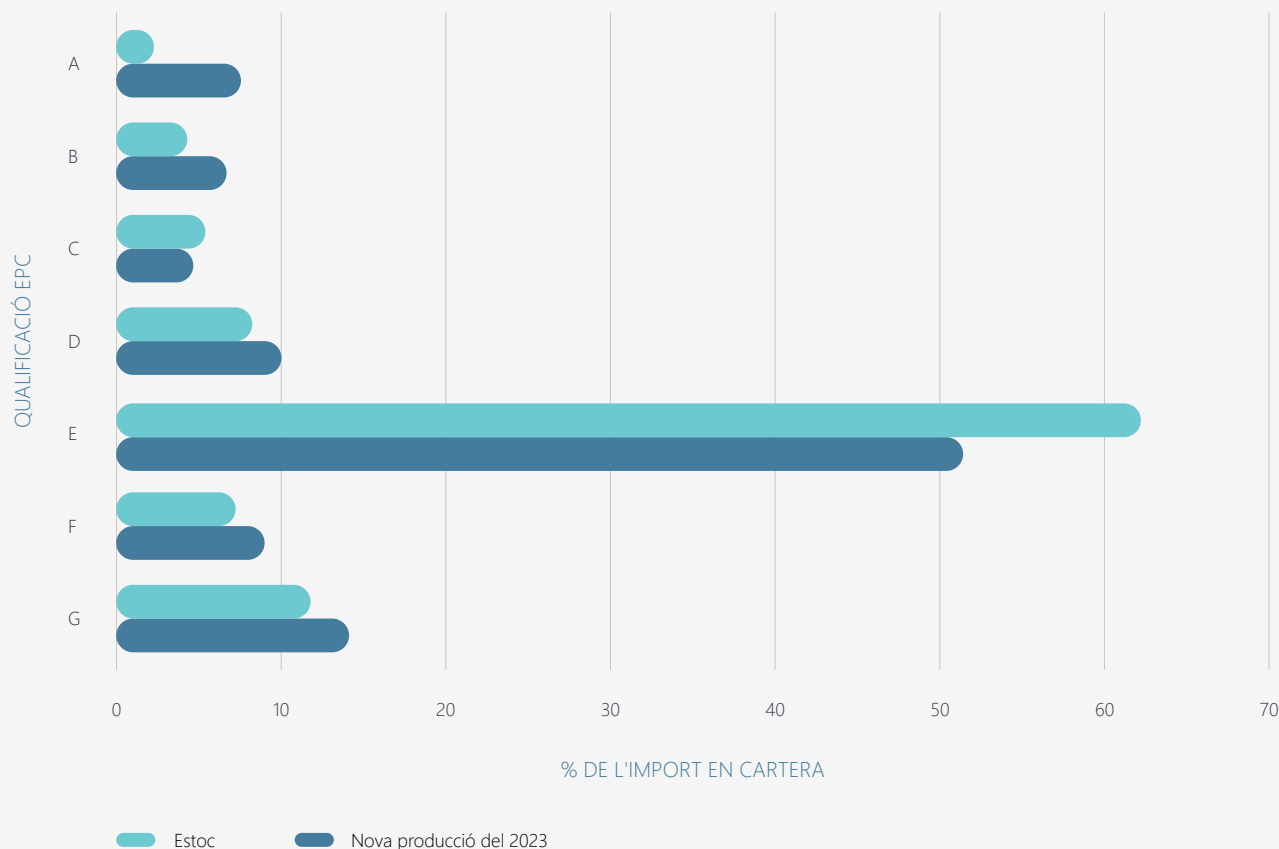
- Canvis normatius: l'*Energy Performance of Buildings Directive* (EPBD) del 2010, actualitzada el 2018 i més recentment el 2024, inclou, entre altres aspectes, el requeriment d'assolir nivells mínims d'eficiència energètica en determinats terminis. Entre altres obligacions, els estats membres de la UE hauran d'assegurar-se que tota obra nova a partir del 2030 sigui neutra en emissions de CO₂ i que tots aquells habitatges amb un EPC de "G" arribin a la qualificació "F" abans del 2030 i "E" abans del 2033.
- Canvis de mercat: una preferència més gran relativa pels immobles energèticament eficients (tant per la menor exposició a canvis reguladors com per l'atractiu del seu menor cost energètic) pot impactar negativament en el preu dels habitatges amb menys qualificació energètica.

Per gestionar l'exposició a aquests riscos, des del 2021 CaixaBank monitora l'eficiència energètica de la seva cartera hipotecària mitjançant els EPC reals d'aquells contractes per als quals se'n disposa o l'estimació de la qualificació energètica mitjançant *proxies* (més detalls a l'apartat Primer semestre del 2024).

2023

La concessió de crèdit hipotecari realitzada el 2023 ha permès millorar l'eficiència energètica del conjunt de la cartera hipotecària de CaixaBank, en haver finançat un percentatge més alt d'habitatges amb qualificacions A i B respecte a l'estoc existent:

/ COMPARATIVA ENTRE ESTOC I NOVA PRODUCCIÓ DEL 2023 EN FUNCIO DE LA QUALIFICACIÓ ENERGÈTICA



De cara als propers anys, en la cartera hipotecària de CaixaBank haurien d'anar guanyant pes aquells habitatges amb EPC més eficients. I és que la inèrcia de la cartera és a millorar la seva eficiència energètica a mesura que la cartera més antiga, normalment amb qualificacions energètiques més baixes, vagi venent i es vagi renovant el parc d'habitatges actual, així com finançant obra nova amb qualificacions A i B.

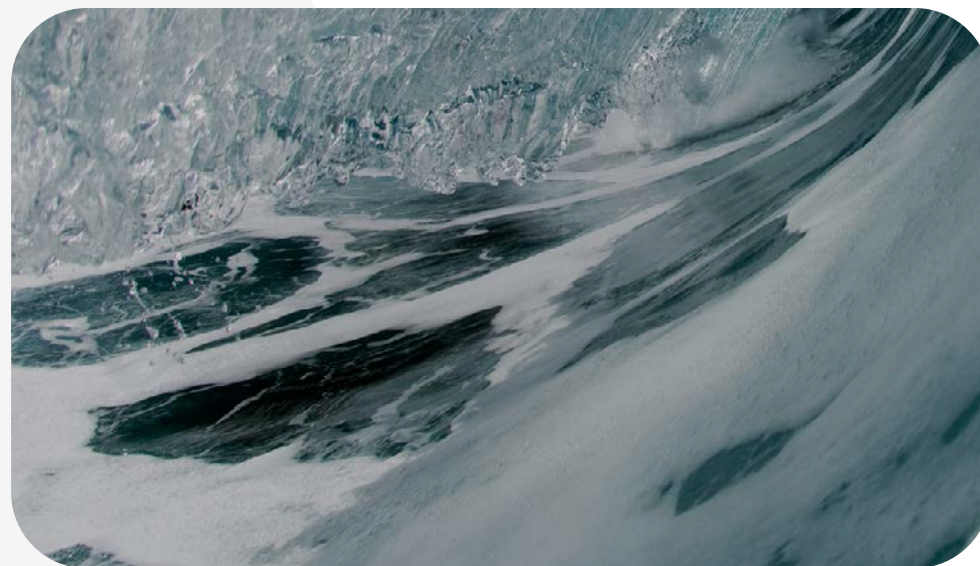
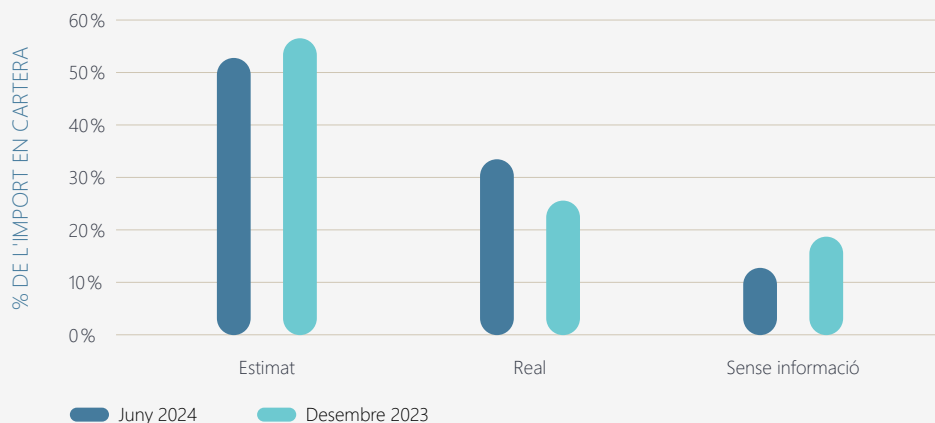
Entre finals del 2023 i principis del 2024, CaixaBank va participar en l'exercici d'anàlisi *one-off* de l'escenari de risc climàtic *Fit-for-55* que està realitzant l'EBA. L'objectiu de l'exercici va ser avaluar la resistència del sistema bancari de la Unió Europea (UE) a l'impacte potencial dels riscos climàtics, d'acord amb el mandat de la Comissió Europea en l'àmbit de la seva estratègia renovada de finances sostenibles. Els resultats d'aquesta anàlisi s'esperen al llarg de l'any 2025.

Desenvolupament d'un marc quantitatiu de mesurament i seguiment

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 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 riscos físics principals, incloent-hi incendis forestals, inundacions fluvials i costaneres, sequeres i onades de calor, i té en compte l'impacte de la probabilitat d'ocurrència i severitat 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, tot considerant les emissions de carboni, els preus, les sendes 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.

/ DISTRIBUCIÓ SEGONS TIPOLOGIA DE CERTIFICAT



Els riscos vinculats al canvi climàtic tenen una naturalesa intrínsecament incerta. Depenen, entre altres factors, de les polítiques que s'adoptin globalment. Es caracteritzen també per un horitzó temporal a llarg termini. A més, la seva modelització no es pot basar 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.

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

Aquest marc de mesurament és la base d'integració del risc climàtic tant en els requeriments de capital econòmic com en l'escenari de feblesa 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, en la primera meitat de l'any 2024 s'ha presentat l'exercici anual d'autoavaluació de capital (ICAAP), amb data referència desembre 2023, que inclou per primera vegada l'estimació de requeriments de capital econòmic per risc climàtic.

Paral·lelament, durant el 2023 es van desenvolupar escenaris extrems de risc operacional vinculats tant a riscos físics, valorant el dany potencial de determinats esdeveniments meteorològics a actius materials, com de transició, a través de sancions potencials per l'incompliment de la normativa de divulgació en matèria de sostenibilitat, i tots dos resulten en un impacte limitat.



S'han desenvolupat models que proporcionen **probabilitats d'incompliment (PD) i severitats (LGD) projectades a llarg termini (2050)** i sota tres escenaris (transició desordenada, descarbonització i *hot house world*).

Font de les 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**:

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

Dades de **proveïdors externs**:

- Agències de ràting ASG.
- Proporcionades per organismes públics/instituts de recerca com ara UNEP FI (Iniciativa Financera del Programa Ambiental de les Nacions Unides), IPCC (Grup Intergovernamental d'Experts sobre el Canvi Climàtic), AIE (Agència Internacional d'Energia), PIK (Institut de Potsdam per a la Recerca de l'Impacte Climàtic) i l'INE (Institut Nacional d'Estadística).
- NGFS (*Network for Greening the 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 punts de treball principals per enfortir les anàlisis de riscos de sostenibilitat. Com a part del Pla de Banca Sostenible, s'està desenvolupant un projecte integral de model de dades de sostenibilitat. És un projecte transversal enfocat en les necessitats de dades de sostenibilitat a escala corporativa. 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, incloent-hi la utilització de *proxies* per als casos en què no hi hagi EPC o no estiguin disponibles.

Gestió

Mètriques de risc climàtic

Des del 2022, es monitoren mètriques relacionades amb el risc climàtic, i s'ha incorporat al RAF⁵⁶ una mètrica que té com a objectiu monitorar la concentració de la cartera en sectors intensius en carboni del segment empreses, sens perjudici d'altres indicadors clau que es monitoren internament com a complement del RAF.

Adicionalment al monitoratge d'emissions finançades (vegeu la secció Emissions GEH de la cartera de finançament i inversió – Exercici 2023), mètriques de descarbonització (vegeu la secció Objectius de descarbonització d'acord amb l'NZBA i plans de transició) i de mobilització sostenible, l'Entitat fa un seguiment semestral de mètriques relacionades amb el risc climàtic (vegeu IRP⁵⁷):

- Exposicions subjectes a risc de transició per sector intensiu
- Eficiència energètica de la cartera hipotecària
- Exposicions a les 20 empreses principals intensives en carboni
- Exposicions subjectes a risc físic
- Altres accions de mitigació del canvi climàtic que no estan cobertes en la taxonomia de la UE

⁵⁶ És una eina integral i prospectiva, amb caràcter estructural, amb la qual el Consell d'administració determina la tipologia i els llindars de risc (apetit al risc) que està disposat a acceptar per a la consecució dels objectius estratègics del Grup. Aquests objectius queden formalitzats mitjançant les declaracions qualitatives en relació amb l'apetit al risc, expressades pel Consell d'Administració, i les mètriques i els llindars que permeten el seguiment del desenvolupament de l'activitat per als diferents riscos del catàleg corporatiu.

⁵⁷ [Informació amb rellevància prudencial semestral 2024](#)

Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG

Pel que fa a la gestió dels riscos de sostenibilitat, inclòs el climàtic, CaixaBank té una Política corporativa de gestió dels riscos de sostenibilitat/ASG⁵⁸ que s'actualitza amb caràcter anual.

Aquesta política regula la gestió dels riscos ASG, inclòs el climàtic, i estableix 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, ja 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 d'altres 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 tal de mantenir la independència entre les àrees responsables dels processos de definició d'estratègia, anàlisi i concessió d'operacions, i seguiment i control d'aquest risc.

08

Establir un **sistema de facultats per a l'admissió de riscos ASG**, que permeti incorporar-lo de forma àgil, però sòlida, en els processos ordinaris de presa de decisions, segons l'abast d'aquest document.

⁵⁸ Principis d'actuació de la Política de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG

Adicionalment, s'estableixen les exclusions generals que s'apliquen a tots els clients, mentre que les exclusions sectorials afecten determinades activitats dels sectors de defensa, energia, mineria, infraestructures i agricultura, pesca, ramaderia i silvicultura.

Destaquen per al sector energètic les restriccions següents al finançament.

Petroli

- Empreses amb ingressos >50% per exploració, extracció, transport, refinaria, coquerias i generació d'energia a partir del petroli, llevat que promoguin la transició energètica amb una estratègia sòlida de transició o que les operacions estiguin orientades a finançar energies renovables.
- Operacions sol·licitades per clients nous o existents, amb dates de venciment a mitjà termini, la finalitat de les quals sigui l'exploració, l'extracció, el transport, la refinaria, les coquerias o la generació d'energia a partir del petroli.

Gas

- Empreses amb ingressos >50% per exploració, extracció/producció, líquuefacció, transport, regasificació, emmagatzematge i generació elèctrica amb gas natural, llevat que promoguin la transició energètica amb una estratègia sòlida de transició o que les operacions estiguin orientades a finançar energies renovables.
- Operacions sol·licitades per clients nous o existents, amb venciment a llarg termini, la finalitat de les quals sigui l'exploració, l'extracció, la líquuefacció, el transport, la regasificació, l'emmagatzematge o la generació d'energia elèctrica amb gas natural.

Adicionalment, per al sector del carbó es va aprovar el *phase-out* del carbó per al 2030⁵⁹. A més, CaixaBank no assumirà risc de crèdit en nous projectes relacionats amb l'exploració, la producció o el transport de petroli i gas a la regió de l'Àrtic; l'exploració, la producció, el processament o el transport de sorres bituminoses; l'exploració i la producció de petroli i gas en aigües profundes; l'exploració i la producció de petroli i gas d'esquist; l'extracció mitjançant *fracking*; la construcció, el desenvolupament o l'expansió de centrals elèctriques de carbó, nuclears o instal·lacions d'enriquiment d'urani, entre d'altres⁶⁰.

El perímetre de la política afecta: (i) empreses amb què s'estudiï establir relació comercial, concedir noves operacions, renovacions i renegociacions de crèdit i de garanties; (ii) empreses en què s'inverteixi per compte propi en títols de renda fixa i variable; (iii) societats del Grup gestionades a través de la cartera de participacions accionaries.

Avaluació de riscos ASG en el procés d'admissió de clients i admissió d'operacions de finançament

L'anàlisi de riscos ASG està integrada en el procés d'admissió de clients (*onboarding* ASG) i en el procés d'admissió d'operacions de finançament.

CaixaBank analitza de manera recurrent la seva cartera de clients amb més risc inherent ASG per tal de complir els compromisos de gestió de riscos ASG i, especialment, d'aquelles exclusions previstes a 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 anàlisis de diligència deguda holístiques dels clients amb visió ASG. Així, al llarg del 2023 CaixaBank va iniciar un procés de priorització dels clients de la seva cartera, començant pels vinculats amb el sector defensa i seguretat i/o amb domicili fiscal a països d'alt risc des de la perspectiva de sostenibilitat i/o clients amb activitats que generin un risc mediambiental alt.

Les anàlisis realitzades tant de clients com d'operacions tenen com a objectiu garantir no només el compliment dels aspectes estrictament delimitats a la política, sinó també d'altres 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, així com 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. Adicionalment, es realitzen formacions recurrents als centres d'admissió de riscos i centres d'empreses amb l'objectiu d'informar sobre els circuits i els controls implantats en el procés d'admissió i de sol·licitud de finançament.

Circuit de gestió de controvèrsies ASG

El 2023 CaixaBank va aprovar un nou circuit per a la coordinació intra-Grup CaixaBank en relació amb controvèrsies ASG greus associades a companyies amb què el Grup tingui o busqui tenir posició i que puguin, potencialment, suposar la violació de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat o altres polítiques responsables.

Amb aquesta finalitat, s'ha creat un Grup de Treball delegat del Comitè de Sostenibilitat per a l'anàlisi i el dictamen sobre la gravetat de la controvèrsia potencial. Les alertes sobre controvèrsies potencials poden provenir de fonts externes o internes.

Aquest Grup de Treball analitza qualsevol alerta que correspongui a emissors amb què CaixaBank tingui posició activa, tingui una relació contractual, sigui client o estigui en procés d'estudi i/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 del Comitè de Direcció) la gravetat de la controvèrsia i proposa les estratègies de resposta per a cada una de les unitats del Grup amb posició a la companyia relacionada amb aquesta controvèrsia.

⁵⁹ CaixaBank no finançarà companyies relacionades amb el carbó tèrmic (clients els ingressos dels quals provinents de la mineria del carbó tèrmic i/o de la generació elèctrica sobre la base del carbó tèrmic representin més d'un 5 % del total dels seus ingressos), i reduirà la seva exposició a zero fins al 2030. Així mateix, CaixaBank continua finançant la transició energètica cap a una economia baixa en carboni i donant suport a aquells clients que disposin d'una estratègia de sortida del carbó tèrmic fins al 2030.

⁶⁰ Principis d'actuació de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG

Principis de l'Equador.

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

Abast

- Serveis d'assessorament per finançar projectes en què els costos totals de capital del projecte són de 10 milions d'USD o més.
- Finançament de projectes amb costos totals de capital del projecte de 10 milions d'USD o més.
- Préstecs corporatius relacionats amb projectes, quan es compleixin els tres criteris següents:
 - La major part del préstec està relacionat amb un projecte sobre el qual el client té un control operatiu efectiu (ja sigui directe o indirecte).
 - L'import total del préstec i el compromís individual de l'EPFI (abans de la sindicació o venda) és d'almenys 50 milions d'USD.
 - El termini del préstec és com a mínim de dos anys.
- Crèdits a curt termini amb un termini de menys de dos anys que estan destinats a ser refinançats per finançament de projectes o un préstec corporatiu relacionat amb el projecte que s'espera que compleixi els criteris rellevants descrits als punts 2 i 3 anteriors.
- Refinançament relacionat amb projectes i finançament d'adquisicions relacionades amb projectes, en què es compleixen els tres criteris següents:
 - El projecte subjacent es va finançar d'acord amb el marc dels Principis de l'Equador.
 - No hi ha hagut canvis materials en l'escala o l'abast del projecte.

iii. La finalització física del projecte encara no s'ha produït en el moment de la signatura del contracte de crèdit.

Aquest procediment no s'aplicarà en els casos següents:

- Refinançament d'operacions subjectes als Principis de l'Equador si no hi ha una ampliació del projecte. Això no obstant, per als refinançaments es mantindran els objectius de seguiment que s'han determinat en l'operació original. Per a ampliacions del projecte s'aplicarà el procediment normal.
- Préstecs a governs locals, regionals o nacionals, ministeris i agències governamentals.
- Finançament d'exportacions en forma de crèdit al proveïdor i altres instruments que no financin un projecte subjacent (*asset finance* o finançament d'actius, finançament d'adquisicions, *hedging* o cobertura, lísing o arrendament, cartes de crèdit, préstecs per cobrir necessitats generals de l'empresa o despeses vinculades a l'explotació).

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 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, en funció dels riscos i impactes potencials detectats en el procés de diligència deguda, 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 7.949MM€, amb una participació de 841 MM€. L'avaluació per a la classificació dels projectes es va fer juntament amb un expert independent.

Les operacions finançades es mostren a la taula següent.

	2023		2022	
	Unitats	MM €	Unitats	MM €
Categoria A ⁶¹	3	346	1	536
Categoria B ⁶²	3	225	2	439
Categoria C ⁶³	4	270	4	311
Total	10	841	7	1.286

⁶¹ Projectes amb impactes ambientals/socials potencials significatius.

⁶² Projectes amb impacte ASG potencial limitat i fàcilment mitigable.

⁶³ Projectes amb impactes socials o mediambientals mínims o sense impacte advers, inclosos certs projectes d'intermediaris financers amb riscos mínims o sense riscos.

Gestió del risc de naturalesa

L'actualització de l'estudi d'avaluació de la materialitat dels riscos ASG del darrer exercici va determinar que la materialitat dels riscos de naturalesa per a CaixaBank era creixent. Així, i seguint amb l'estructura establerta en la pràctica de gestió de riscos ASG que es mostra a continuació, durant el 2024 s'ha iniciat el desplegament per fases de la gestió dels riscos esmentats.

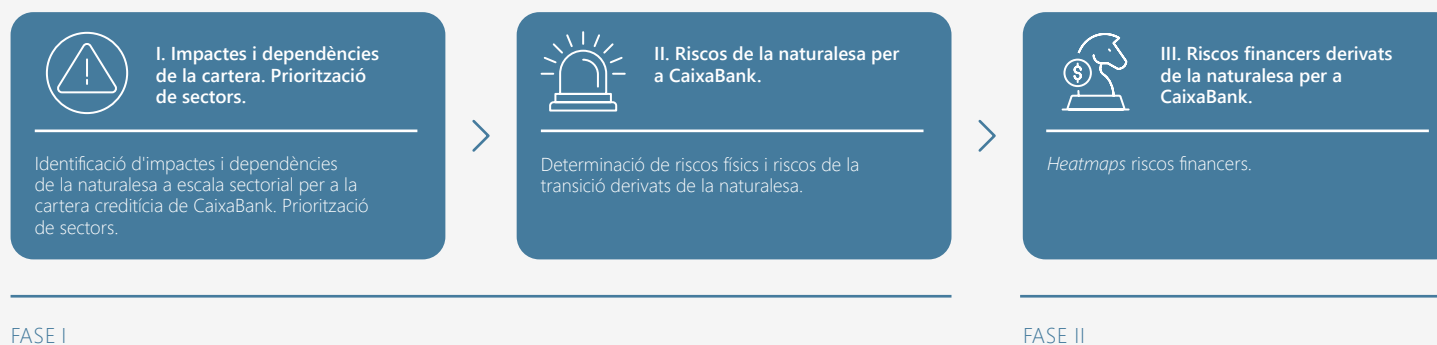


Tenint en compte l'estat actual de les metodologies d'identificació i mesurament del risc de naturalesa, en el moment actual la gestió d'aquests riscos encara té limitacions importants, per la qual cosa s'espera una evolució continuada els propers anys. No obstant això, i tal com indica a la Declaració sobre naturalesa⁶⁴ i al seu full de ruta, CaixaBank és conscient de la necessitat de començar a avançar en aquests camps com a primer pas per assolir una gestió eficient d'aquest risc.

Identificació, classificació i mesurament

Anàlisi qualitativa: avaluació d'impactes, dependències i riscos

Durant el 2024, s'ha iniciat l'exercici de *deep-dive* en la cartera de crèdit per a la cartera corporativa, que es desplegarà per fases, tal com es mostra a la infografia següent:



⁶⁴ [Declaració sobre naturalesa](#)

La primera fase s'ha desenvolupat en dos passos:

1. Determinació d'impactes i dependències de la cartera

Utilitzant les eines *Global Biodiversity Score* (GBS)⁶⁵ i l'exposició creditícia de CaixaBank, s'han determinat les dependències i els impactes estàtics i dinàmics de les empreses en la cartera corporativa de CaixaBank. Tenint en compte la matriu de severitat d'impactes i dependències següent, s'han prioritzat els sectors d'anàlisi de riscos de la naturalesa de l'Entitat.

/ MATRIU DE SELECCIÓ DE SEVERITAT D'IMPACTES I DEPENDÈNCIES

		Dependències				
		MB	B	M	A	MA
Intensitat d'impactes	MB					
	B					
	M					
	A					
	MA					

■ MB = Molt baix
 ■ B = Baix
 ■ M = Mitjà
 ■ A = Alt
 ■ MA = Molt alt

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

Un cop identificats els impactes i les dependències dels sectors prioritzats, s'han utilitzat diverses eines de WWF⁶⁶ per generar *heatmaps* de riscos físics i de transició per a cadascun dels sectors prioritzats. Aquests *heatmaps* identifiquen:

- **Els riscos físics i de transició de la biodiversitat.** Els riscos de transició es determinen amb focus en el risc de reputació dels clients a causa d'impactes en la biodiversitat, mentre que els riscos físics s'estimen principalment a partir de les dependències.
- **Els riscos físics i de transició de l'aigua.** Per a l'aigua, el focus dels riscos de transició se centra tant en riscos de reputació com en riscos reguladors. Pel que fa als riscos físics, igualment estan estimats principalment a partir de la dependència dels clients en cada sector.

La darrera fase d'aquesta anàlisi consistirà a determinar l'impacte dels riscos de la naturalesa sobre els riscos financers de CaixaBank. L'estat actual de les metodologies encara és molt incipient, per la qual cosa aquesta fase II s'abordarà en propers exercicis.



⁶⁵ GBS engloba l'eina ENCORE i bases de dades com GLOBIO i EXIOBASE.

⁶⁶ WWF Biodiversity filter i WWF water filter.

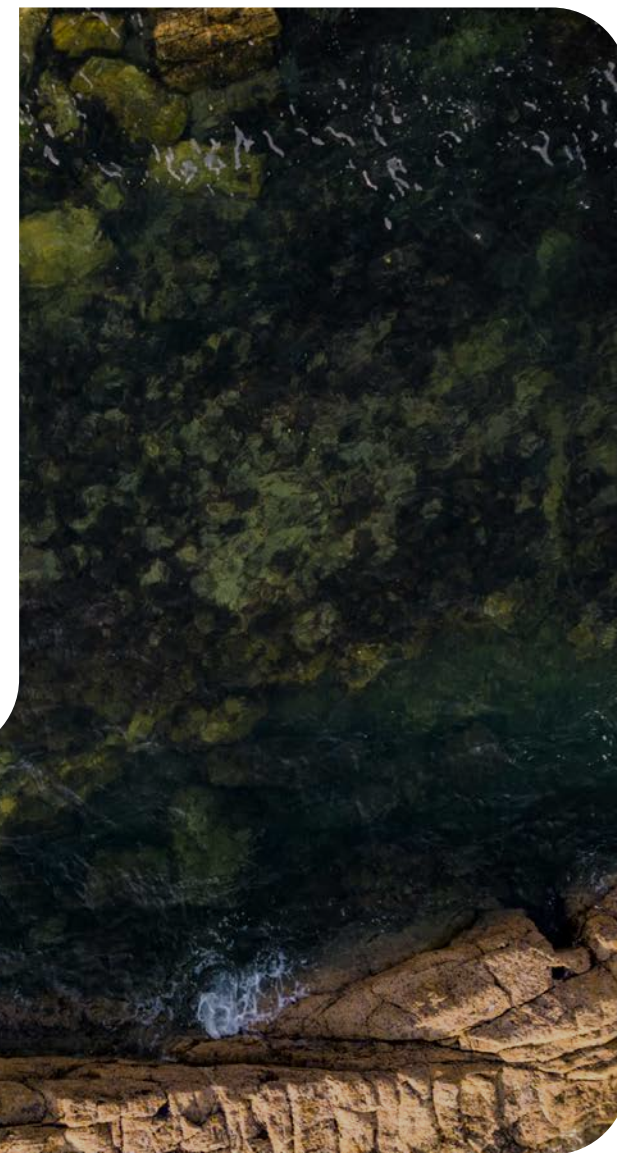
Gestió i seguiment

Tot i que la seva gestió no s'ha prioritzat enfront dels riscos climàtics i que el seu mesurament està en un estat incipient, els riscos de naturalesa s'estan gestionant activament. Per a les entitats financeres, **els principals impactes, riscos i oportunitats relacionats amb la naturalesa procedeixen principalment de la seva cadena de valor**. Cal destacar que la seva identificació, avaluació i gestió, per al sector financer, és un àmbit complex i en desenvolupament, ja que no hi ha estàndards i mètodes de mesurament homogenis i robustos, ni eines amb dades quantitatives desagregades i comparables. D'aquesta manera, CaixaBank considera necessari treballar de manera col·laborativa amb altres actors i agents econòmics per a l'avenç conjunt 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 de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG de CaixaBank 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 gestió dels riscos de sostenibilitat, amb l'objectiu de minimitzar l'impacte de la cartera sobre el medi natural. S'inclouen més detalls sobre la política a la secció següent.

- **Aplicació dels Principis de l'Equador** a determinades operacions amb riscos mediambientals i socials potencials, 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 naturalesa amb les recomanacions de la **Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD)**.
- **Marc de finançament dels objectius de desenvolupament sostenible (ODS) per a l'emissió de bons verds**, en què estan incloses les vuit emissions des de l'any 2020 fins al juny del 2024, que promou el finançament d'operacions que contribueixen a la consecució dels ODS relatius a l'aigua neta i sanejament (ODS 6), energies renovables (ODS 7), infraestructures (ODS 9), ciutats sostenibles (ODS 11), producció i consum responsable (ODS 12) i vida d'ecosistemes terrestres (ODS 15).



08

Mètriques i objectius

MÈTRIQUES I OBJECTIUS

Mobilització de finances sostenibles

La tercera línia estratègica del Pla Estratègic 2022-2024 aspira a consolidar CaixaBank com un **referent en sostenibilitat a Europa**, i per aconseguir-ho una de les iniciatives és impulsar i oferir solucions sostenibles en finançament i inversions. En aquest sentit, CaixaBank es va fixar l'objectiu de mobilitzar 64.000 MM€⁶⁷ de producció sostenible a Espanya al llarg del període 2022-2024. Al tancament de juny del 2024, aquest objectiu ha estat superat i s'ha arribat a 67.157 MM€, desglossats en 57.294 MM€ en finançament sostenible i 9.863 MM€ en intermediació sostenible.

OBJECTIU PE
2024-2025



REAL
ACUMULAT



64.000 MM€
Objectiu PE 2022-2024

67.157 MM€
Mobilitzat des del gener 2022
50.830 MM€ fins a des. '23

57.294 MM€
Finançament sostenible
45.729 MM€ fins a des. '23

9.863 MM€
Intermediació sostenible
5.084 MM€ fins a des. '23

Finançament sostenible

CaixaBank aposta per la sostenibilitat a través del disseny i la comercialització de productes que integren criteris ASG, i impulsa activitats que contribueixen a la transició cap a una economia baixa en carboni i que siguin ambientalment sostenibles.

CaixaBank és àmpliament reconeguda pel seu lideratge en finançament sostenible. Disposa d'una Guia d'identificació de finançament sostenible⁶⁸ que té com a objectiu la definició de criteris per considerar com a sostenibles les operacions de finançament a particulars i empreses per part de CaixaBank, així com la seva contribució als ODS.

Alhora, CaixaBank compta amb equips especialitzats en els segments de banca corporativa, institucional i internacional per a projectes d'infraestructures, energia i finançament sostenible, tant estructurat com transaccional, així com en el negoci immobiliari, agrari, banca d'empreses i banca privada.

Les operacions de finançament sostenible s'originen a les unitats de negoci. El procés s'inicia comprovant si la finalitat del finançament sol·licitat pel client compleix els criteris de sostenibilitat d'acord amb la Guia.

(MM€)	2023	1R SEMESTRE 2024
Verd	9.330	3.735
Social	3.085	3.790
Lligats a sostenibilitat	12.681	4.040
Retail	1.749	1.277
Empreses	4.123 ⁶⁹	1.732 ⁷⁰
CIB&IB	19.224	8.556
Total	25.096	11.565

⁶⁷ 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 als efectes 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. També es consideren les operacions de novació i renovació tàcita o explícita de finançament sostenible; ii) La participació proporcional de CaixaBank en l'emissió i la col·locació de bons sostenibles (verds, socials o mixtos) per part dels clients; iii) L'increment net en actius sota gestió a CaixaBank Asset Management en productes classificats sota 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), i iv) L'increment brut en patrimoni sota gestió a VidaCaixa en productes classificats sota 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 sota SFDR.

⁶⁸ Guia d'identificació de finançament sostenible

⁶⁹ L'activitat promotora aporta 1.464 MM€.

⁷⁰ L'activitat promotora aporta 726 MM€.



Durant el primer semestre del 2024 CaixaBank ha estat premiada pel seu **compromís amb el finançament sostenible a escala corporativa**.

Finançament verd

El finançament verd és aquell que té un impacte mediambiental positiu i el subjacent del qual són projectes o actius elegibles, entre els quals destaquen: energies renovables, eficiència energètica, transport sostenible, tractament de residus i edificació sostenible. Entre les modalitats de finançament verd s'hi inclouen els préstecs que compleixen els *Green Loan Principles* (GLP) emesos per la *Loan Market Association* (LMA), els denominats "Green Loans".

Al llarg del 2023, CaixaBank va impulsar el finançament verd en diferents àmbits del negoci.

En l'àmbit de **CIB** destaquen operacions noves com el finançament a Acciona Energía, una de les operacions verdes més importants de l'any en el mercat espanyol, tant per l'import com per la innovadora estructura de sostenibilitat posada en marxa. També destaquen operacions de banca transaccional com els finançaments de circulat i les línies de *trade finance* de companyies del sector de l'energia com les de *Greenergy* i *SolarPack* i en el sector de la gestió de residus, la d'Ecoembes.

En l'àmbit de Banca d'Empreses destaquen operacions de finançament d'actius d'energia renovable o cogeneració com la d'Estel Ingeniería y Obras o la d'actius fotovoltaics del grup *Alter Enersun*. Enguany també destaca el finançament per a la construcció d'un hotel energèticament eficient a favor de *Princess Hoteles*.

Al llarg del primer semestre del 2024, CaixaBank ha continuat impulsant el finançament verd en diferents àmbits del negoci. En l'àmbit de **CIB** destaquen operacions a llarg termini com ara el finançament a Sonnedix, destinat a finançar projectes d'energia renovable a Itàlia. Pel costat de banca transaccional, en aquest primer semestre, s'ha impulsat el finançament verd i social de *Trade Finance*, a través de garanties de multilaterals d'operacions

la finalitat de les quals queda recollida als seus programes *green&social*, elegibles per a la qualificació sostenible. En l'àmbit d'Empreses destaquen operacions de finançament d'actius d'energia renovable com el finançament concedit a *Jorge Energy* o a *Power Electronics*, entre d'altres. En aquest primer semestre del 2024, també destaca el finançament atorgat per a la millora de l'eficiència energètica, com són les operacions amb l'Hotel Villamagna o amb Gestilar Valdebebas.

FINANÇAMENT VERD				
(MME)	2023		1R SEMESTRE 2024	
Energies renovables ⁷¹	4.790	51%	1.451	39%
Real Estate	3.149	34%	1.525	41%
Infraestructura	182	2%	0	0%
Transport	460	5%	679	18%
Resta	32	0%	80	2%
Economia circular	717	8%	0	0%
Total	9.330		3.735	

Energies renovables

Com a part del compromís amb la lluita contra el canvi climàtic, CaixaBank dona suport a iniciatives respectuoses amb el medi ambient i que contribueixin a prevenir i mitigar el canvi climàtic i a la transició cap a una economia baixa en carboni, principalment mitjançant el finançament de projectes d'energies renovables.

(MME)	2023
Project finance	1.196
Préstecs corporatius	3.278
Finançament plaques fotovoltaïques	46
Altres	270
Total	4.790

L'exposició en energies renovables representa un 86% de la cartera de projectes d'energia de *project finance*.

Adicionalment a les operacions d'energies renovables, l'Entitat també ha concedit finançament corporatiu finalista per a la inversió en energies renovables.

Real Estate

L'Entitat considera dins d'aquesta categoria aquelles operacions mediambientalment sostenibles de les quals disposa d'evidència documental, a través d'un certificat d'eficiència energètica amb qualificació A o B. CaixaBank captura aquesta informació i documentació relativa al certificat energètic en el moment de la formalització de les operacions.

(MME)		2023
Hipoteques verdes		832
Finançament d'immobles energèticament eficients	Promocions formalitzades amb qualificació prevista A o B	1.087
	Finançament <i>Real Estate</i> comercial	1.230
Total		3.149

⁷¹ Inclou operacions de finançament d'energies renovables – *Project Finance* i d'altres.

Impacte del finançament verd⁷²

/ IMPACTE DEL FINANÇAMENT EN ENERGIES RENOVABLES

14.475 GWh/any

Generació d'energia verda finançada per CaixaBank

2.975.452 t CO₂ eq/any

Emissions GEH evitades pel finançament de CaixaBank

/ IMPACTE DEL FINANÇAMENT DEL TRANSPORT NET I EFICIENT

247.386 t CO₂ eq/any

Emissions GEH evitades pel finançament de CaixaBank

/ IMPACTE DEL FINANÇAMENT EN EDIFICIS ENERGÈTICAMENT EFICIENTS

188 GWh/any

Consum d'energia evitat pel finançament de CaixaBank

54.141 t CO₂ eq/any

Emissions GEH evitades pel finançament de CaixaBank

/ IMPACTE DEL FINANÇAMENT DE LA GESTIÓ D'AIGÜES RESIDUALS

341,7 mm³/any

Aigües residuals tractades pel finançament de CaixaBank

/ IMPACTE DEL FINANÇAMENT DE CAIXABANK

Impacte en energia⁷³

(Generació d'energia verda + Consum d'energia evitat)

14.663 GWh/any

1,60 Mitjana de GWh/any per MM€ invertits

Equivalent al consum anual d'electricitat de:

3.963.085

Llars europees

Impacte en emissions GEH⁷⁴

(Emissions GEH evitades)

3.276.978 t CO₂ eq/any

358 Mitjana de t CO₂ eq/any per MM€ invertits

Equivalent a les emissions GEH produïdes per:

729.227

Vehicles de passatgers conduïts en un any

⁷² Dades al tancament del desembre del 2022 i només per a finançament verd.

⁷³ L'impacte en energia correspon a la suma de l'electricitat generada pel finançament dels actius de generació d'energia renovable (ODS 7) i el consum d'electricitat evitat pel finançament d'edificis energèticament eficients (ODS 9).

⁷⁴ L'impacte de les emissions GEH correspon a la suma de les emissions GEH evitades pel finançament d'actius de generació d'energia renovable (ODS 7), les emissions GEH evitades pel finançament d'edificis energèticament eficients (ODS 9) i el finançament del transport net i eficient (ODS 11).

Finançament social

El finançament social és el que té un impacte positiu en la societat. En la definició dels criteris per a la consideració d'una activitat de finançament social s'han considerat les categories i els criteris d'elegibilitat recollits al *CaixaBank Sustainable Development Goals (SDGs) Funding Framework* i criteris addicionals alineats amb les millors pràctiques i estàndards de mercat vigents, inclòs l'esborrany de Taxonomia social, els *Social Loan Principles* de la *Loan Markets Association* i els *Social Bond Principles* de l'ICMA.

Pel que fa al finançament social, CaixaBank compta amb MicroBank, el banc social del Grup, que és referent en inclusió financera a través de microcrèdits i altres finances amb impacte social. Addicionalment, el 2023, CaixaBank, a través de **CIB**, va impulsar el finançament social. Destaquen operacions en el sector públic i organitzacions sense ànim de lucre, en concret dues operacions rellevants amb la Comunitat de Madrid, ambdues relacionades amb la salut i l'educació pública, i en Banca Transaccional destaquen les operacions amb la Generalitat Valenciana, que han tingut impacte en sanitat, educació pública i inclusió social, o amb Accem, en què es finança la seva activitat d'ajuda a persones refugiades en situació de risc d'exclusió social.

En el primer semestre del 2024, CaixaBank, a través de **CIB**, ha continuat impulsant el finançament social. Destaquen operacions

a llarg termini com el finançament de Velindre, a través del qual es realitzarà el disseny, la construcció i l'operació d'un centre hospitalari oncològic a Gal·les.

També s'ha impulsat el finançament social al sector públic, en què destaca el préstec amb la Comunitat de Madrid a través del qual es finançaran projectes d'habitatge assequible, educació, sanitat, inclusió social i econòmica o finançament de pimes, entre altres elegibilitats.

En l'apartat d'inclusió social i progrés econòmic destaca també el *factoring* d'avançament de subvencions signat amb Accem, en què es finança l'activitat d'ajuda a persones refugiades en situació de risc d'exclusió social.

En l'àmbit d'Empreses, el finançament social es basa en el finançament d'habitatge protegit. En concret, aquest primer semestre destaca el finançament hipotecari social a favor de Lagoon Living Sánchez Blanca per 40 MM€.

(MM€)	2023	1R SEMESTRE 2024
Microcrèdits i altres finances d'impacte social	1.383	1.079
Habitatges de protecció oficial	376	124
Finançament social de Z	1.326	2.587
Total	3.085	3.790

Finançament referenciat a variables de sostenibilitat

Són finançaments vinculats a indicadors ASG en què les condicions variaran en funció de la consecució d'objectius de sostenibilitat. En la majoria de les operacions, un assessor extern avalua la fixació d'objectius, seguint la recomanació dels *Sustainability-Linked Loan Principles*.

Tant durant el 2023 com en el primer semestre del 2024, CaixaBank va continuar apostant per la concessió de préstecs referenciats a variables de sostenibilitat amb l'objectiu d'ajudar els clients en el seu procés de transició. En aquest àmbit, **CIB** ha liderat transaccions destacades en diferents sectors i geografies com el préstec a Tendam, referent del sector de la moda, els préstecs atorgats a Aigües de Barcelona i Hidralia, en l'àmbit de la gestió del cicle integral de l'aigua, la línia de crèdit sostenible a Société Foncière Lyonnaise (Grup Colonial), referent en el segment prime immobiliari francès, o, en el sector de l'energia, l'extensió de la línia de crèdit sindicada sostenible a Enagás i la línia de crèdit sindicada sostenible a EDP. Així mateix, durant el primer semestre del 2024 s'han realitzat transaccions com el préstec a Axpo, referent del sector energètic, o el préstec atorgat a Unibail-Rodamco-Westfield en l'àmbit de la construcció a Europa.

Sota aquesta qualificació també cal destacar les formalitzades en **Banca Transaccional**, com una línia d'aval de Sacyr que incorpora els objectius de descarbonització del grup i les posicions de circulat del Grup Valls Companys a través d'objectius adequats al sector. En tots dos casos CaixaBank va col·laborar en l'elaboració dels seus marcs de finançament sostenibles. En aquest sentit, també destaca el *confirming* signat amb Carrefour, basat en una estructura de KPI mediambientals.

Banca d'Empreses ha liderat el finançament lligat a objectius mediambientals amb les operacions d'Hijos de Rivera i de *Profand Fishing Holding*, i el finançament lligat a objectius mediambientals i socials del Grup Excellence.

Adicionalment, en Banca Transaccional, destaquen operacions de *factoring* i *confirming* lligats a objectius mediambientals i socials com la del Grup Laninver.

En el primer semestre del 2024, CaixaBank ha continuat apostant per la concessió de préstecs referenciats a variables de sostenibilitat amb l'objectiu d'ajudar els clients en el seu procés de transició.

En aquest àmbit, **CIB** ha liderat transaccions destacades en diferents sectors i geografies com el préstec a Axpo, referent del sector energètic, o el préstec atorgat a Unibail-Rodamco-Westfield en l'àmbit de la construcció a Europa.

Sota aquesta qualificació cal destacar les operacions formalitzades en Banca Transaccional, com el *confirming* signat amb Carrefour, basat en una estructura de KPI mediambientals.

Al seu torn, Banca d'Empreses ha liderat el finançament lligat a objectius mediambientals amb les operacions de Productos del Sur i Innometal, i el finançament lligat a objectius mediambientals i socials amb l'operació amb Aluminium Solutions Group.

Per tipologia de variables de sostenibilitat a les quals es referencien els préstecs, predominen les que contribueixen a la mitigació de riscos climàtics (com ara la intensitat de la petjada de carboni en els diferents abasts, el percentatge de capacitat instal·lada d'origen renovable, etc.), així com variables que contribueixen a millorar el perfil de govern de la sostenibilitat a les companyies (per exemple el percentatge de dones en càrrecs directius, les hores de formació per empleat, el perfil sostenible de proveïdors, entre d'altres).

	2023	1R SEMESTRE 2024
Mitigació	59 %	53 %
Governança	14 %	11 %
Economia circular	8 %	5 %
Social	4 %	3 %
Recursos hídrics	3 %	0 %
Biodiversitat	2 %	8 %
Altres	10 %	20 %
Total	100 %	100 %

Reconeixements

El compromís de l'Entitat amb la mobilització de recursos cap al finançament sostenible per impulsar la transició cap a una economia neutra en carboni i socialment equitativa ha fet CaixaBank rebí els reconeixements següents.



REFINITIV

Refinitiv LSEG reconeix CaixaBank a les seves *league tables* com a:

1r Primer banc a la 2023 EMEA Sustainable Finance Loan - Top Tier

6è Sisè banc a la 2023 Global Sustainable Finance Loan - Top Tier



Global Finance reconeix CaixaBank com el **Millor Banc del Món en ESG-loans 2023**.



Euromoney reconeix CaixaBank com el **Millor Banc en Sostenibilitat d'Espanya 2023**.



FCC-Aqualia, projecte de l'any en la categoria **Water** dels Environmental Finance IMPACT Awards.

Intermediació sostenible

La mobilització de finances sostenible, addicionalment al finançament sostenible, inclou la intermediació sostenible, que està composta per la participació proporcional de CaixaBank en l'emissió i la col·locació de bons sostenibles i per l'increment en el patrimoni sota gestió classificat com a Art. 8 i Art. 9 sota el criteri del Reglament de divulgació de finances sostenibles (SFDR, per les sigles en anglès) gestionat per CaixaBank Asset Management i per VidaCaixa.

(MME)		2023	1R SEMESTRE 2024
Intermediació sostenible	Participació en la col·locació de bons sostenibles (excloses emissions pròpies)	1.660	1.171
	Increment patrimoni sostenible sota gestió	473	3.608
Total		2.133	4.779

Participació en la col·locació de bons sostenibles

CaixaBank és signant dels **Principis dels bons verds** des del 2015 (*Green Bond Principles*) establerts per la *International Capital Market Association* (ICMA).

Des d'aleshores, l'Entitat ha participat en la col·locació de bons verds l'import dels quals s'ha destinat a projectes amb un impacte climàtic positiu.

/ 2023

D'un total de

20 per **1.660 MM€**

/ IMPORT DE PARTICIPACIÓ⁷⁵:

Bons verds

12 per
1.010 MM€

Bons sostenibles

5 per
533 MM€

Bons vinculats a la sostenibilitat (SLB)

3 per
177 MM€

⁷⁵ Correspon a la participació proporcional de CaixaBank en l'emissió i la col·locació de bons sostenibles (verds, socials o mixtos) per part dels clients. No inclou la col·locació d'emissions pròpies, com ara el bo social emès per CaixaBank.

/ BONS VERDS⁷⁶

			Venciment	Cupó	ISIN	Participació emissió	Data emissió
	1.000 MM€	Green hybrid	Sense venciment	5,943 %	PTEDP4OM0025	Joint Bookrunner	Gener 2023
	500 MM€	Green hybrid	Sense venciment	4,625 %	XS2552369469	Joint Bookrunner	Gener 2023
	750 MM€	Green Covered Bond	6 anys	3,125 %	AT000B049945	Joint Bookrunner	Febrer 2023
	600 MM€	Green hybrid	12 anys	4,625 %	XS2589820294	Joint Bookrunner	Febrer 2023
	91,4 MM€	Green hybrid	2,6 anys	4,900 %	XS2596338348	Joint Bookrunner	Març 2023
	500 MM€	Green hybrid	10 anys	3,900 %	ES0200002089	Joint Bookrunner	Abril 2023
	600 MM€	Green hybrid	5,4 anys	3,362 %	ES00001010L6	Joint Bookrunner	Juny 2023
	750 MM€	Green hybrid	Sense venciment	6,750 %	XS2646608401	Joint Bookrunner	Agost 2023
	600 MM€ i 750 MM€	Green hybrid	60 anys	4,125 % i 4,375 %	XS2699159278 XS2699159351	Joint Bookrunner	Setembre 2023
	500 MM€	Green Senior Unsecured	7,5 anys	5,125 %	XS2698998593	Joint Bookrunner	Octubre 2023
	600 MM€	Green Senior Unsecured	6 anys	5,250 %	XS2661068234	Global Coordinator & Green Structuring Agent	Octubre 2023

/ BONS SOSTENIBLES⁷⁶

			Venciment	Cupó	ISIN	Participació emissió	Data emissió
	1.000 MM€	Sustainable Bond	10 anys	3,596 %	ES00001010K8	Joint Bookrunner	Febrer 2023
	500 MM€	Sustainable Bond	6 anys	3,711 %	ES0001352626	Joint Bookrunner	Febrer 2023
	700 MM€	Sustainable Bond	10,2 anys	3,500 %	ES0000106742	Joint Bookrunner	Febrer 2023
	600 MM€	Sustainable Bond	10 anys	3,950 %	XS2589820294	Joint Bookrunner	Març 2023
	500 MM€	Sustainable Bond	10 anys	3,500 %	XS2596338348	Joint Bookrunner	Juny 2023

/ BONS VINCULATS A VARIABLES DE SOSTENIBILITAT - SLB⁷⁶

			Venciment	Cupó	ISIN	Participació emissió	Data emissió
	600 MM€	Inaugural SLB	6,5 anys	4,125 %	XS2582860909	Joint Bookrunner	Gener 2023
	750 MM€ i 750 MM€	Sustainable Bond	8 i 20 anys	4 % i 4,50 %	XS2589260723 XS2589260996	Joint Bookrunner	Febrer 2023

⁷⁶ S'hi indica l'import total de l'emissió, no només la participació de CaixaBank.

/ PRIMER SEMESTRE DEL 2024

D'un total de

14 per 1.171 MM€

/ IMPORT DE PARTICIPACIÓ⁷⁷:

Bons verds

9 per 704 MM€

Bons sostenibles

3 per 367 MM€

Bons vinculats a la sostenibilitat (SLB)

2 per 100 MM€

/ BONS VERDS⁷⁸

			Venciment	Cupó	ISIN	Participació emissió	Data emissió
	500 MM €	Green Sr Unsecured	10 anys	3,000 %	XS2744299335	Joint Bookrunner	Gener 2024
	750 MM €	Green Sr Unsecured	6,5 anys	3,500 %	XS2747766090	Joint Bookrunner	Gener 2024
	700 MM €	Green hybrid	Sense venciment	4,871 %	XS2748213290	Joint Bookrunner	Gener 2024
	1.100 MM €	Green hybrid	Sense venciment	5,752 %	XS2755535577	Joint Bookrunner	Març 2024
	750 MM €	Green hybrid	Sense venciment	4,750 %	XS2798269069	Joint Bookrunner	Abril 2024
	600 MM €	Green Sr Unsecured	8 anys	3,500 %	ES0200002121	Joint Bookrunner	Abril 2024
	600 MM €	Green Sr Unsecured	5 anys	3,173 %	ES00001010P7	Joint Bookrunner	Maig 2024
	500 MM €	Green Sr Unsecured	6 anys	4,125 %	XS2853679053	Joint Bookrunner	Juny 2024
	500 MM €	Green Sr Unsecured	8 anys	3,375 %	XS2838500218	Joint Bookrunner	Juny 2024

⁷⁷ Correspon a la participació proporcional de CaixaBank en l'emissió i la col·locació de bons sostenibles (verds, socials o mixtos) per part dels clients. No inclou la col·locació d'emissions pròpies.

⁷⁸ S'hi indica l'import total de l'emissió, no només la participació de CaixaBank.

90

/ BONS SOSTENIBLES⁷⁹

			Venciment	Cupó	ISIN	Participació emissió	Data emissió
	600 MM €	Sustainable Bond	10 anys	3,400 %	ES0000106759	Joint Bookrunner	Febrer 2024
	1.000 MM €	Sustainable Bond	10 anys	3,462 %	ES00001010M4	Joint Bookrunner	Febrer 2024
	750 MM €	Sustainable Bond	10 anys	3,400 %	ES0000090912	Joint Bookrunner	Març 2024

/ BONS VINCULATS A SOSTENIBILITAT (SLB)⁷⁹

			Venciment	Cupó	ISIN	Participació emissió	Data emissió
	500 MM € i 500 MM €	Sr Unsecured SLB	6 i 8 anys	4,25 % i 4,625 %	XS2775027043 XS2775027472	Joint Bookrunner	Febrer 2024

Mobilització del finançament sostenible - Negoci a Portugal

El Grup CaixaBank també aposta per la mobilització de finances sostenibles en el seu negoci a Portugal, a través de Banco BPI.

Conscient de la importància de l'adopció de mesures que garanteixin la sostenibilitat ambiental en la seva oferta de productes, Banco BPI té disponibles diferents línies de crèdit que promouen l'eficiència energètica i dona suport a diversos projectes d'inversió d'energies renovables i de caràcter social.

Al tancament de juny del 2024, l'objectiu de 4.000 MM€ marcat al Pla Estratègic 2022-2024 de BPI ja ha estat superat i s'ha arribat a 4.663 MM€, desglossats en 2.575 MM€ en finançament sostenible i 2.088 MM€ en intermediació sostenible.

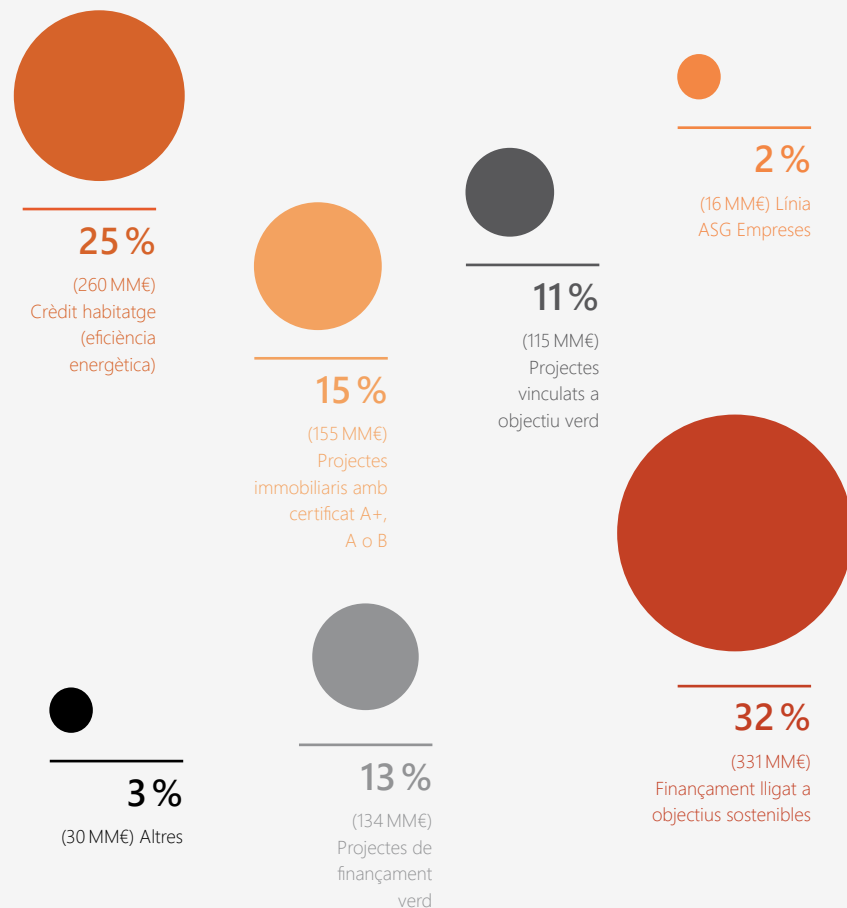


⁷⁹ S'hi indica l'import total de l'emissió, no només la participació de CaixaBank. 91

A continuació, s'indiquen les principals línies de finançament sostenible de BPI el 2023:

FINANÇAMENT PER CATEGORIES

1.041MM€



Durant el primer semestre del 2024, BPI ha impulsat el finançament d'activitats sostenibles, amb una concessió de 747 MM€.

Verd

644MM€

Social

4MM€

Lligats a la sostenibilitat

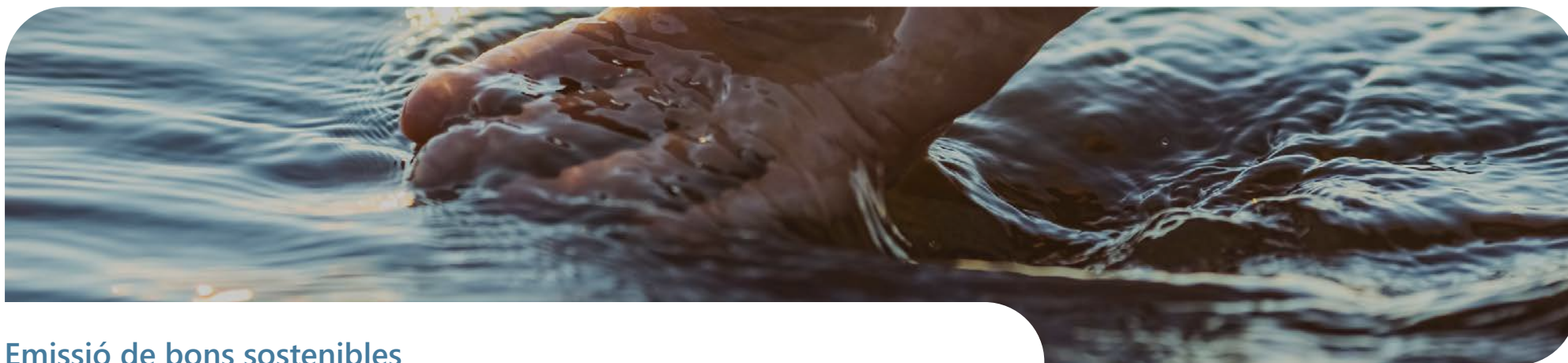
99MM€

Retail

168MM€

Empreses | CIB

579MM€



Emissió de bons sostenibles

Bons verds

L'emissió de bons verds forma part de l'estratègia de CaixaBank per lluitar contra el canvi climàtic i contribuir a la transició cap a una economia neutra en carboni. En el mercat dels bons verds, el Grup ha realitzat, des de la seva emissió inaugural del 2020, vuit emissions de bons verds per import de 7.150 milions d'euros.

L'emissió d'aquests bons s'ha realitzat sota el marc d'emissió de bons lligats als objectius de desenvolupament sostenible de les Nacions Unides, que CaixaBank va aprovar el 2019 i es va actualitzar el 2022. Es tracta d'un marc alineat amb els *Green Bond Principles*, els *Social Bond Principles* i les *Sustainability Bond Guidelines* de la *International Capital Market Association* (ICMA).

CaixaBank compta amb una gestió i un seguiment estricte dels fons nets obtinguts, i publica anualment un informe de seguiment de l'impacte dels bons verds propis emesos, que és verificat per un tercer independent.

La cartera d'actius elegibles verds es compon de préstecs destinats principalment a projectes d'energia renovable solar i eòlica.

En el primer semestre del 2024, CaixaBank ha realitzat la setena i vuitena emissió de bons verds (un bo verd per import de 1.250 MM€ i un altre per import de 300 MM CHF), els fons dels quals es destinaran principalment a finançar projectes d'energia renovable, edificis energèticament eficients, transport públic net, projectes d'aigua i consum responsable.

Bons socials

CaixaBank ha impulsat l'emissió de bons socials propis a través dels quals es compromet a promoure inversions que generin un impacte social positiu, en línia amb els objectius de desenvolupament sostenible de les Nacions Unides. En aquest sentit, amb els fons captats, CaixaBank impulsa projectes que contribueixen a lluitar contra la pobresa, impulsar l'educació i el benestar, fomentar el desenvolupament econòmic i social a les zones més desfavorides d'Espanya, generar un impacte positiu en l'ocupació i fomentar la construcció d'infraestructures bàsiques.

Tal com passa amb els bons verds, CaixaBank compta amb una gestió i un seguiment estricte dels fons nets obtinguts i publica anualment un informe de seguiment de l'impacte dels bons socials propis emesos, que és verificat per un tercer independent.

Durant el 2023 CaixaBank va emetre un bo social de 1.000 MM€, de manera que suma cinc bons socials en total des del 2019. Juntament amb els vuit bons verds emesos des del 2020 fins al primer semestre del 2024, això suposa un total de tretze bons que sumen un total aproximat de 12.150 MM€, emesos sota el marc d'emissió de bons lligats als objectius de desenvolupament sostenible publicat el 2019 i actualitzat el novembre del 2022.

Inversió responsable

CaixaBank és signant, des del 2019, dels **Principis de banca responsable**, llançats per la Iniciativa Financera del Programa de les Nacions Unides per al Medi Ambient (UNEP FI, per les sigles en anglès). Aquests Principis tenen com a objectiu alinear l'actuació del sector financer amb la consecució dels objectius de desenvolupament sostenible de les Nacions Unides i l'Acord de París sobre canvi climàtic.

Com a signant, CaixaBank ret comptes anualment sobre el grau d'avenç en la seva implementació⁶⁶, manté el compromís ferm amb el Pacte Mundial de les Nacions Unides i forma part dels principals índexs de sostenibilitat internacionals, amb qualificacions elevades.

La integració de factors de sostenibilitat en el procés d'inversió compleix amb el marc corporatiu d'integració de riscos de sostenibilitat definit per al Grup, així com amb nombrosos acords i estàndards internacionals en la matèria, i situa el Grup com a referent en inversió responsable.

La tipologia de classificació d'actius sota gestió segons SFDR és la següent:

- **Article 8:** aquells productes i serveis financers que promouen característiques ambientals i/o socials o una combinació d'aquestes.

- **Article 9:** aquells productes i serveis financers que persegueixen un objectiu d'inversió sostenible.

- **Article 6:** aquells productes i serveis que tenen en consideració els riscos ambientals, socials i de governança en la presa de decisions d'inversió i que no es consideren sota els articles 8 o 9, i també aquells que no integren riscos de sostenibilitat.

Al llarg del 2023, el Grup va continuar avançant en la millora de la transparència i del seu model de gestió de les inversions sota criteris ASG, actuant en línia amb els Principis del Pacte Mundial i els Principis de inversió responsable (PRI), i també sota l'estricta compliment de la normativa europea: Reglament de divulgació d'SFDR i normativa *Green MiFID* de la Unió Europea.

A més, el Grup està compromès a oferir als seus clients la millor experiència, basada en un servei de qualitat i productes especialitzats en sostenibilitat, adaptats a les seves necessitats.

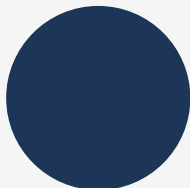
En l'exercici 2023 el patrimoni de productes comercialitzats sota SFDR va ser de 136.559 MM€⁶⁷ i en el primer semestre del 2024 va ser de 145.647 MM€.

⁶⁶ Informe de gestió consolidat 2023 (vegeu la pàgina 581-616).

⁶⁷ Inclou gestió discrecional de carteres de CaixaBank, els fons d'inversió de CaixaBank Asset Management i els fons de pensions, EPSV i Unit Linked de VidaCaixa.

/ JUNY 2024

Patrimoni de productes classificat sota l'article 6



67,7 %
60.242 MM €

Patrimoni de productes amb qualificació de sostenibilitat (article 8 - impulsa)



30,8 %
27.407 MM €

Patrimoni de productes amb qualificació de sostenibilitat (article 9 - impacta)



1,5 %
1.334 MM €

Patrimoni de productes classificat sota l'article 6



35,4 %
1.245 MM €

Patrimoni de productes amb qualificació de sostenibilitat (article 8 - impulsa)



60,7 %
2.142 MM €

Patrimoni de productes amb qualificació de sostenibilitat (article 9 - impacta)



3,9 %
139 MM €

/ ESPANYA

88.983 MM€



32,3 %

Del patrimoni tindrà una qualificació alta de sostenibilitat segons SFDR (articles 8 i 9) (28.741 MM€)

/ PORTUGAL

3.530 MM€



64,6 %

Del patrimoni tindrà una qualificació alta de sostenibilitat segons SFDR (articles 8 i 9) (2.282 MM€)

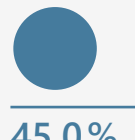
El 2023 CaixaBank va llançar solucions d'inversió innovadores en diferents classes d'actius, com ara el llançament del fons **CaixaBank Gestión Tendencias FI**. És un fons que inverteix en grans tendències a llarg termini a escala global amb enfocament sostenible. A través de la inversió en una tendència o idea específica, el fons busca capitalitzar un canvi en la societat o en l'economia que tingui un impacte positiu en certs sectors o indústries.

Per completar l'oferta, el Grup va llançar en el primer semestre del 2024 el fons **CaixaBank Improvers FI**. És un fons que inverteix en aquelles companyies que estan millorant en les seves estratègies ASG, enfront d'altres estratègies que inverteixen fonamentalment en les millors companyies actuals (*Best in Class*). Companyies que estan demostrant un progrés en el "viatge" cap a la sostenibilitat. Pertany a la categoria de fons d'article 8.

/ PATRIMONI DE PRODUCTES COMERCIALITZATS SOTA SFDR - DADES JUNY '24



53,3 %
Patrimoni de productes classificat sota art. 6



45,0 %
Patrimoni de productes classificat sota art. 8



1,7 %
Patrimoni de productes classificat sota art. 9

145.647 MM€

46,7 %

del patrimoni té una qualificació en articles 8 i 9 sota SFDR

100 %

Dels actius sota gestió amb consideracions d'aspectes ASG

El Grup CaixaBank compta amb un marc holístic per a la inversió sostenible. Aquest marc d'inversió sostenible es basa en els pilars fonamentals següents:

- La integració de factors ASG, a més dels criteris financers tradicionals, en la presa de decisions d'inversió i d'anàlisi relatives als serveis d'assessorament en matèria d'inversió i de gestió discrecional de carteres.
- El compliment de la Política d'implicació, que inclou accions de diàleg amb els emissors en què inverteix.

El Grup CaixaBank, del qual CaixaBank Asset Management i VidaCaixa formen part, està compromès amb la integració de criteris ASG 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 ambiental.

La inversió responsable està establint les bases per transitar cap a un futur més sostenible. En aquest sentit, el Grup innova, assessora i promou solucions d'inversió perquè els seus clients puguin avançar en el camí de la sostenibilitat.

D'altra banda, les gestores del Grup, CaixaBank Asset Management i BPI Gestão de Ativos, i la seva asseguradora, VidaCaixa, han obtingut la màxima qualificació als Principis d'inversió responsable (PRI) de les Nacions Unides.

Durant els darrers anys, seguint els Principis del Pacte Mundial i els Principis d'inversió responsable (PRI) de les Nacions Unides, s'han considerat criteris ambientals, socials i de governança en el procés d'anàlisi de les inversions, a més dels criteris financers i de risc tradicionals.

Tant VidaCaixa com CaixaBank Asset Management disposen de la certificació de finances sostenibles sota criteris ASG d'AENOR. Aquesta certificació avala el treball i els esforços realitzats per les dues gestores del Grup per integrar criteris ASG en els processos de presa de decisions d'inversió, així com les millores en el control i el seguiment dels criteris esmentats.

Així mateix, tant VidaCaixa⁸² com CaixaBank Asset Management⁸³ han publicat els seus Plans d'implicació amb emissors 2024 i totes dues donen suport a les recomanacions de la *Task Force on Climate-Related Financial Disclosures* (TCFD) sobre gestió de riscos climàtics.

VidaCaixa

L'asseguradora VidaCaixa és una de les primeres del rànquing assegurador espanyol amb més de 115.000 milions d'euros en actius sota gestió el 2023.

Recursos gestionats de clients

Espanya⁸⁴

120.977 MM€

Primer semestre 2024

115.411 MM€

El desembre del 2023

Portugal⁸⁵

7.611 MM€

Primer semestre 2024

7.523 MM€

El desembre del 2023

100 %

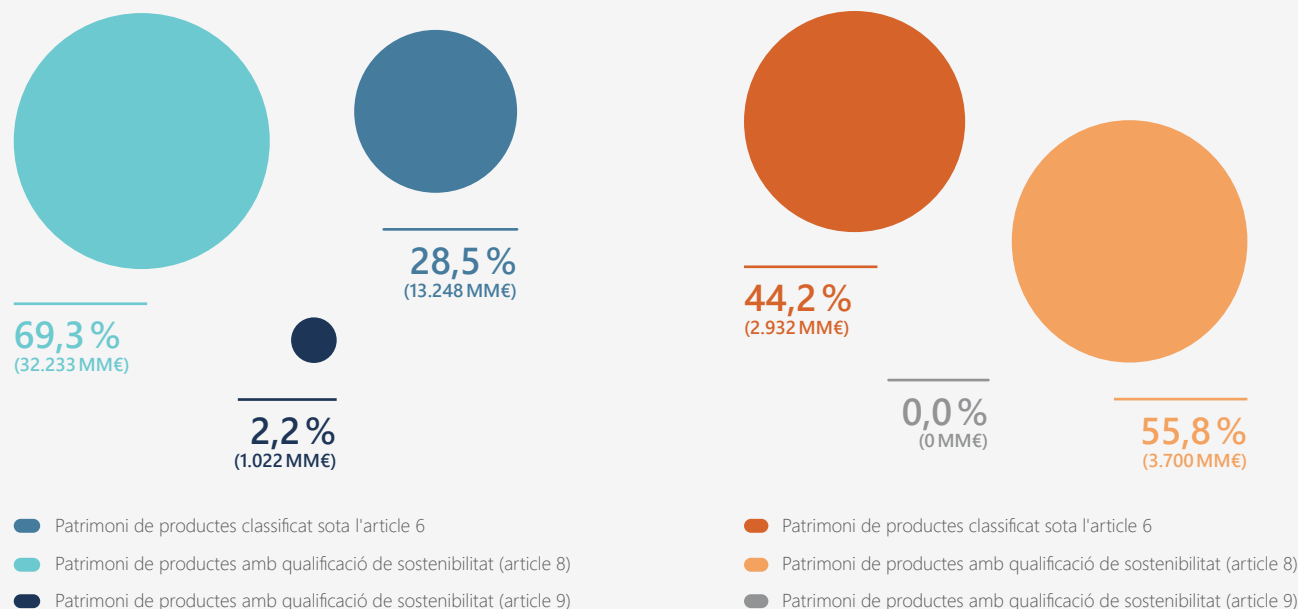
dels actius sota gestió amb consideració d'aspectes ASG el 30 de juny del 2024 (segons criteris d'UNPRI)

⁸²Pla d'implicació 2024 - VidaCaixa
⁸³Pla d'implicació 2024 - CaixaBank Asset Management

⁸⁴Inclou el negoci de vida i de plans de pensions de VidaCaixa, SA.
⁸⁵Inclou el negoci de vida i plans de pensions de BPI Vida e Pensões, participada al 100 % per VidaCaixa, SA.

Juny 2024

/ DISTRIBUCIÓ PATRIMONI DE PRODUCTES SOTA SFDR

Espanya⁸⁶**46.503 MM€**

71,5 % del patrimoni tindrà una qualificació alta de sostenibilitat segons SFDR (articles 8 i 9) (33.255 MM€)

Portugal⁸⁷**6.632 MM€**

55,8 % del patrimoni tindrà una qualificació alta de sostenibilitat segons SFDR (articles 8 i 9) (3.700 MM€)

VidaCaixa té la qualificació màxima (5 estrelles) en la categoria de "Policy Governance & Strategy" per part dels Principis d'inversió responsable (PRI, per les sigles en anglès).

⁸⁶ Inclou el negoci de vida i de plans de pensions de VidaCaixa, SA.

⁸⁷ Inclou el negoci de vida i plans de pensions de BPI Vida e Pensões, participada al 100 % per VidaCaixa, SA.

CaixaBank Asset Management

Comillas Icade juntament amb CaixaBank Asset Management impulsen l'Observatori de Finances Sostenibles que facilitarà la comprensió dels riscos i les oportunitats que suposa la transició a una societat més sostenible, amb una visió inclusiva dels sectors implicats i afectats.

Per la seva banda, CaixaBank Asset Management és l'única gestora de fons europea a obtenir el Segell EFQM 500 per la seva estratègia centrada en l'excel·lència, la innovació i la sostenibilitat.

Recursos gestionats de clients

Espanya⁸⁸

89.784 MM€

Desembre del 2023

97.150 MM€

Juny del 2024

Portugal⁸⁹

6.725 MM€

Desembre del 2023

6.694 MM€

Juny del 2024

Luxemburg⁹⁰

808 MM€

Luxemburg 2023

919 MM€

Juny del 2024

100 %

dels actius sota gestió amb consideració d'aspectes ASG el 30 de juny del 2024 (segons criteris d'UNPRI)

CaixaBank Asset Management ha obtingut la màxima qualificació amb 5 estrelles en tres mòduls:

- "Policy, Governance and Strategy"
- "Confidence Building Measures"
- "Direct - Listed equity - Active fundamental"

BPI Gestão de Ativos ha tingut la màxima qualificació (5 estrelles) en cinc mòduls:

- "Policy, Governance and Strategy"
- "Confidence Building Measures"
- "Indirect - Listed equity - Active"
- "Indirect - Fixed income - Active"
- "Direct - Hedge funds - Long/short equity"

⁸⁸ Inclou el negoci de fons, la cartera de gestió discrecional i SICAV de CaixaBank Asset Management SGIC.

⁸⁹ Inclou el negoci de fons mobiliaris i immobiliaris i carteres de gestió discrecional de BPI Gestão de Ativos SGFIM, participada al 100% CaixaBank Asset Management.

⁹⁰ Inclou el negoci de fons i SICAV de CaixaBank Asset Management Luxembourg, SA.

Juny 2024

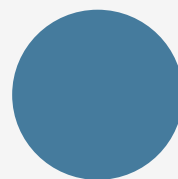


100 % dels actius sota gestió amb consideració d'aspectes ASG el 30 de juny del 2024 (segons criteris d'UNPRI)

/ DISTRIBUCIÓ PATRIMONI DE PRODUCTES SOTA SFDR



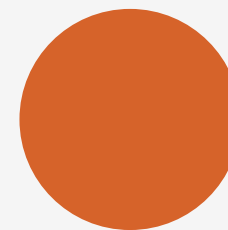
69,3 %
(32.233 MM€)



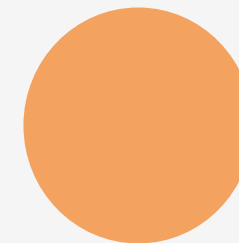
28,5 %
(13.248 MM€)

2,2 %
(1.022 MM€)

- Patrimoni de productes classificat sota l'article 6
- Patrimoni de productes amb qualificació de sostenibilitat (article 8)
- Patrimoni de productes amb qualificació de sostenibilitat (article 9)



44,2 %
(2.932 MM€)



55,8 %
(3.700 MM€)

0,0 %
(0 MM€)

- Patrimoni de productes classificat sota l'article 6
- Patrimoni de productes amb qualificació de sostenibilitat (article 8)
- Patrimoni de productes amb qualificació de sostenibilitat (article 9)

Espanya

46.503 MM€

71,5 % del patrimoni té una qualificació alta de sostenibilitat segons SFDR (articles 8 i 9) (33.255 MM€)

Portugal

6.632 MM€

55,8 % del patrimoni té una qualificació alta de sostenibilitat segons SFDR (articles 8 i 9) (3.700 MM€)

Llançament de nous productes

Pel que fa a la transició sostenible i la mitigació i l'adaptació al canvi climàtic, s'han llançat nous productes i serveis sostenibles, com ara el mercat de drets d'emissions de CO₂ per a clients corporatius; nous fons i plans de pensions sostenibles, i l'ampliació de les línies de finançament de plaques solars de clients particulars a negocis i agronegocis. Així mateix, s'està reformulant l'ecopréstec per a vehicles sostenibles (amb etiqueta zero i eco) per millorar-ne les condicions i s'està dissenyant un producte de finançament hipotecari que incorpori la reforma eficient de l'habitatge. Amb l'objectiu de continuar creixent i, alhora, augmentant la vinculació dels usuaris, el darrer any la plataforma imagin ha ampliat la seva oferta de productes financers. A les targetes i els comptes sense comissions que ofereix imagin, s'hi sumen nous productes tant de finançament com d'inversió que mantenen l'operativa *mobile only* que l'ha convertit en líder bancari per al públic jove.

El 2023 es van llançar els productes següents:

- Captació de nòmines: al voltant d'un 51% del total de clients adults d'imagin tenen la nòmina o la prestació domiciliada a imagin.
- Targeta "MyCard imagin" edició limitada: el mes de juny, coincidint amb la celebració del Dia Mundial dels Oceans, imagin va llançar una edició limitada de la targeta de crèdit "MyCard imagin", que té la característica d'estar elaborada amb plàstics retirats del mar.
- Hipoteques: entre la seva cartera de productes financers, imagin ofereix hipoteques a tipus fix. La contractació és 100% en línia, cosa que implica que el procés de sol·licitud i gestió de la hipoteca es fa íntegrament des de l'aplicació d'imagin.
- *ImaginShop*: la plataforma té integrat un catàleg de productes tecnològics i ofereix finançament per adquirir-los.
- Fons d'inversió: imagin ha integrat a la seva aplicació una selecció dels fons del catàleg Ocean, que inclou més de 1.000 fons i 140 gestores d'arreu del món. El catàleg està categoritzat en col·leccions amb diferents temàtiques sectorials, i apareixen qualificats segons el compliment de criteris ASG.
- *Broker*: imagin ha incorporat "Broker" a la seva aplicació. És una nova operativa de compravenda de valors amb accions de companyies americanes i europees. Com en el cas dels fons, ofereix una experiència de compravenda simplificada i un *pricing* adaptat.

Índexs i rànings

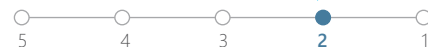


Pitjor - **Escala** - Millor

Destacats



2



ESG Entity Rating Score (solicited)

- **ESG Entity Rating** Score. Analista de referència: *Sustainable Fitch Solicited*
- Primera inclusió el 2023. Última actualització l'octubre del 2023



82



Puntuació en sostenibilitat

- **DJSI World, DJSI Europe**
- Inclòs ininterrompudament des del 2012. Última actualització el desembre del 2023
- CaixaBank se situa en la 13a posició a **DJSI World** i 2a a **DJSI Europe**



A
(Mitjana)



Ràting ASG

- CaixaBank forma part de l'**MSCI ESG Leader Index** des del 2015
- Primera inclusió el 2015. Última actualització el febrer del 2024
- Líder en protecció en finançament al consumidor i valoracions per sobre de la mitjana en finançament amb impacte mediambiental, accés al finançament i govern corporatiu
- Analista **MSCI ESG**



4,2



Ràting ASG

- **FTSE4Good Index Series**
- Primera inclusió el 2011. Última actualització el juny del 2023
- Ràting global per sobre de la mitjana sectorial (4,1 vs. 2,6 mitjana sector); també per sobre de la mitjana en totes les dimensions: Medi ambient: 3 vs. 2,8 mitjana sector; Social: 4,7 vs. 2,7 mitjana sector; Govern: 4,8 vs. 3,6 mitjana sector
- Analista FTSE Russell

	Risc baix (16,1)	Pitjor - Escala - Millor Ràting risc ASG	Destacats • STOXX Global ESG • Primera inclusió el 2013. Última actualització el desembre del 2023 • Exposició de riscos ASG "LOW RISK". La gestió del risc material ASG de CABK és Strong i per sobre de la mitjana de la subindústria bancària internacional (Diversified Banks), que és de 26,6 • Analista <i>Sustainalytics</i>
	A (Lideratge)	Ràting canvi climàtic	• Primera inclusió el 2012. Última actualització el gener del 2024 • Present a la A list • 10è any consecutiu en la categoria "Lideratge" per transparència corporativa i acció sobre el risc climàtic • Analista CDP
	C+ Categoria: Prime Transparència: molt alt Decile rank: #1	Ràting corporatiu ASG Nivell de transparència	• ISS ESG Europe Governance QualityScore Index, Solactive ISS ESG Index Series • Primera inclusió 2013. Última actualització el desembre del 2023 • CaixaBank se situa dins del 10% superior del sector (<i>Public & Regional Banks</i>, que inclou 279 companyies), categoria PRIME amb un decil de: 1 • Analista ISS ESG
	1	Puntuació ASG	• Actualització mensual, última actualització el juny del 2024 • Màxima nota (<i>score 1</i>) en les tres dimensions d'ISS ESG Quality Score: Mediambiental, Social i Governança • Analista ISS
	67 (Avançat)	Índex de sostenibilitat	• Solactive Europe Corporate Social Responsibility Index PR • Primera inclusió 2013. Última actualització l'octubre del 2023 • Categoria "Avançat" i per sobre de la mitjana sectorial de "<i>Diversified banks</i>"; Categoria "Avançat" i per sobre de la mitjana en 16 matèries, incloent-hi Estratègia ambiental i canvi climàtic, 3 àrees de Recursos Humans, Productes verds i ISR, Controls interns i gestió de riscos, No discriminació i inclusió financera, entre d'altres • Analista Moody's ESG



La mitjana de l'índex sintètic⁹¹ de les avaluacions rebudes per part de les agències de qualificació ASG es manté en A, tal com s'havia fixat en l'objectiu del Pla Estratègic 2022-2024.

Altres reconeixements

CaixaBank ha estat inclosa a l'*S&P Global Sustainability Yearbook 2024* per dotzè any consecutiu i distingida amb Top 10% S&P *Global Corporate Sustainability Assessment (CSA) Score 2023* gràcies a l'excel·lent rendiment en sostenibilitat.

Així mateix, el 2023 també ha obtingut *CDP Supplier Engagement Leader Rating* amb un score d'«A», com a reconeixement als esforços de CaixaBank per reduir el risc climàtic dins de la seva cadena de valor.

A més, l'Entitat ha estat reconeguda per *Euromoney* com el Millor Banc en Sostenibilitat a Espanya el 2023 i la revista americana *Global Finance*, en l'edició dels premis *Sustainable Finance Awards 2023*, va atorgar a CaixaBank dos guardons: "Banc Líder en Préstecs ASG al Món 2023" i "Banc Líder en el Suport a la Societat a Europa Occidental 2023".

Taxonomia mediambiental de la Unió Europea (UE)

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

Per tal d'establir la sostenibilitat mediambiental d'una activitat econòmica concreta, la UE ha definit una llista d'objectius mediambientals:

OBJECTIUS MEDIAMBIENTALS RESTANTS



Protecció i restauració de la biodiversitat i els ecosistemes



Ús sostenible i protecció dels recursos hídrics i marins



Prevenció i control de la contaminació



Transició cap a una economia circular

OBJECTIUS CLIMÀTICS



Mitigació del canvi climàtic



Adaptació al canvi climàtic

Com a novetat destacada, durant l'any 2023 es va publicar al Diari Oficial de la Unió Europea el desenvolupament dels objectius mediambientals restants previstos a la taxonomia, a més d'haver incorporat noves activitats als objectius climàtics.

L'article 8 del Reglament de taxonomia estableix que les empreses subjectes a la Directiva de divulgació d'informació no financera (NFRD, per les sigles en anglès), incloent-hi les societats financeres, han de publicar en quin grau la seva activitat és elegible i està alineada amb els criteris de la taxonomia.

⁹¹ 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, Sustainalytics, MSCI i ISS ESG).

El Reglament preveu que les societats financeres disposin d'un any de decalatge respecte a les no financeres per a la publicació de l'alineament, de manera que CaixaBank publica en aquest exercici aquests indicadors per primera vegada.

Les obligacions de divulgació per a entitats financeres són les següents:

NOVETATS 2023



Mitigació del canvi climàtic



Recursos hídrics i marins



Economia circular



Adaptació al canvi climàtic



Prevenció de la contaminació



Biodiversitat i ecosistemes



Mitigació del canvi climàtic



Adaptació al canvi climàtic



Energia nuclear



Gas natural

Elegibilitat

- Noves activitats de mitigació i adaptació

Alineament

- Green Asset Ratio (GAR)
- Green Investment Ratio (GIR)

Nuclear i gas

- Informació addicional sobre finançament d'energia nuclear i gas natural



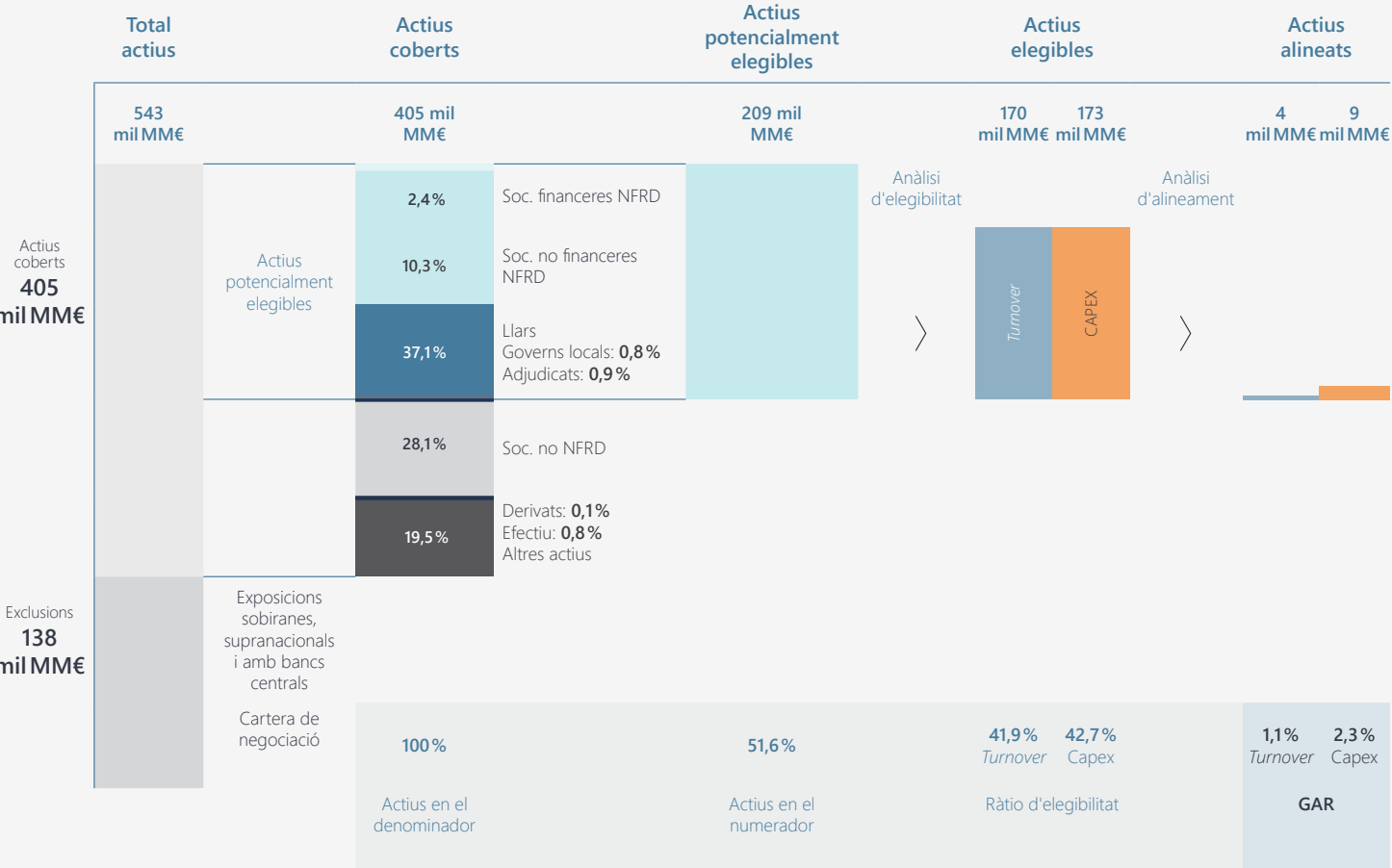
En els dos exercicis anteriors, CaixaBank va publicar les ràtios d'elegibilitat per als dos primers objectius mediambientals (mitigació i adaptació al canvi climàtic). El 2023, es publica per primera vegada la ràtio d'elegibilitat⁹² per als quatre objectius restants i de les noves activitats incorporades el 2023 als objectius climàtics.

El 2024, CaixaBank publica per primera vegada el GAR (*Green Asset Ratio*) i GIR (*Green Investment Ratio*) per als objectius de mitigació i adaptació al canvi climàtic de les activitats antigues (abans de la incorporació de noves activitats el 2023), segons l'Acte delegat 2021/2139 del 4 de juny del 2021, que especifica els criteris per determinar quines activitats econòmiques estan alineades en relació amb aquests objectius climàtics.

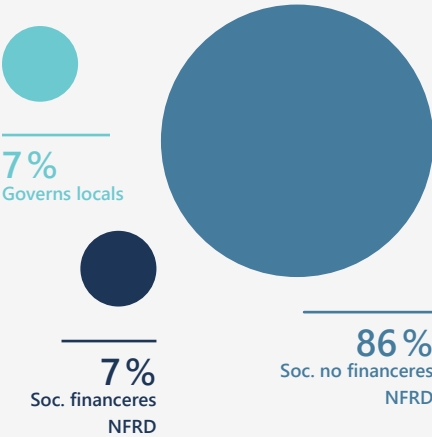
Les dades a 31 de desembre del 2023 es van elaborar sobre la base del millor esforç per seguir la normativa aplicable i evolucionaran en el futur a mesura que es disposi de més informació de les contraparts i dels nous desenvolupaments de la regulació.

A continuació, es presenten les ràtios calculades el 31 de desembre del 2023 per al Grup bancari i el negoci assegurador, segons el que disposa el Reglament de taxonomia i les FAQ.

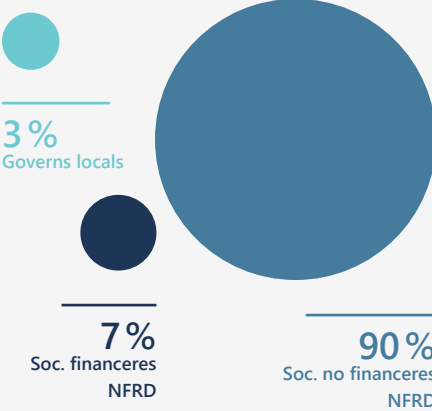
/ GRUP BANCARI



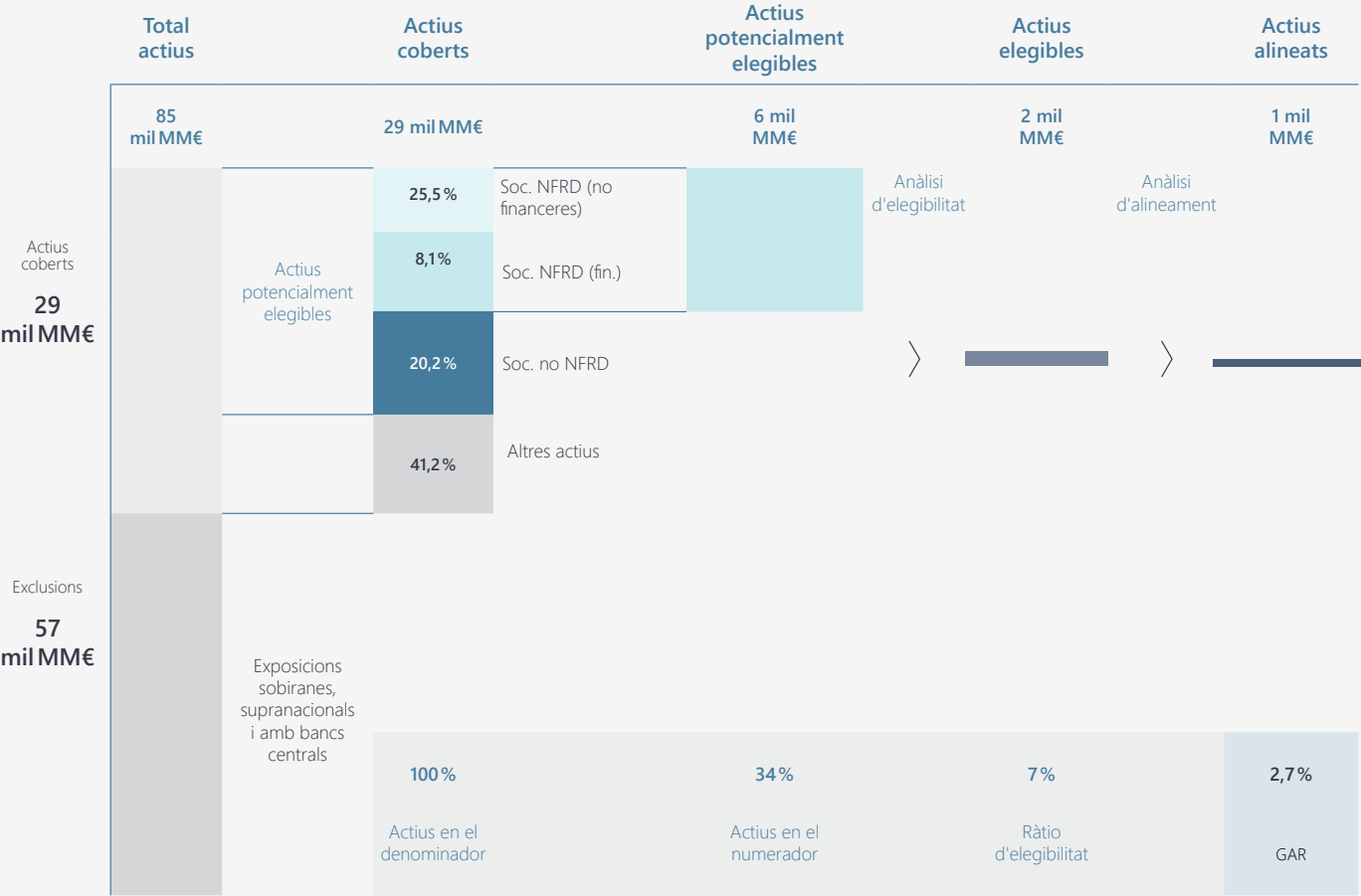
/ CRITERI TURNOVER 4 mil MM€



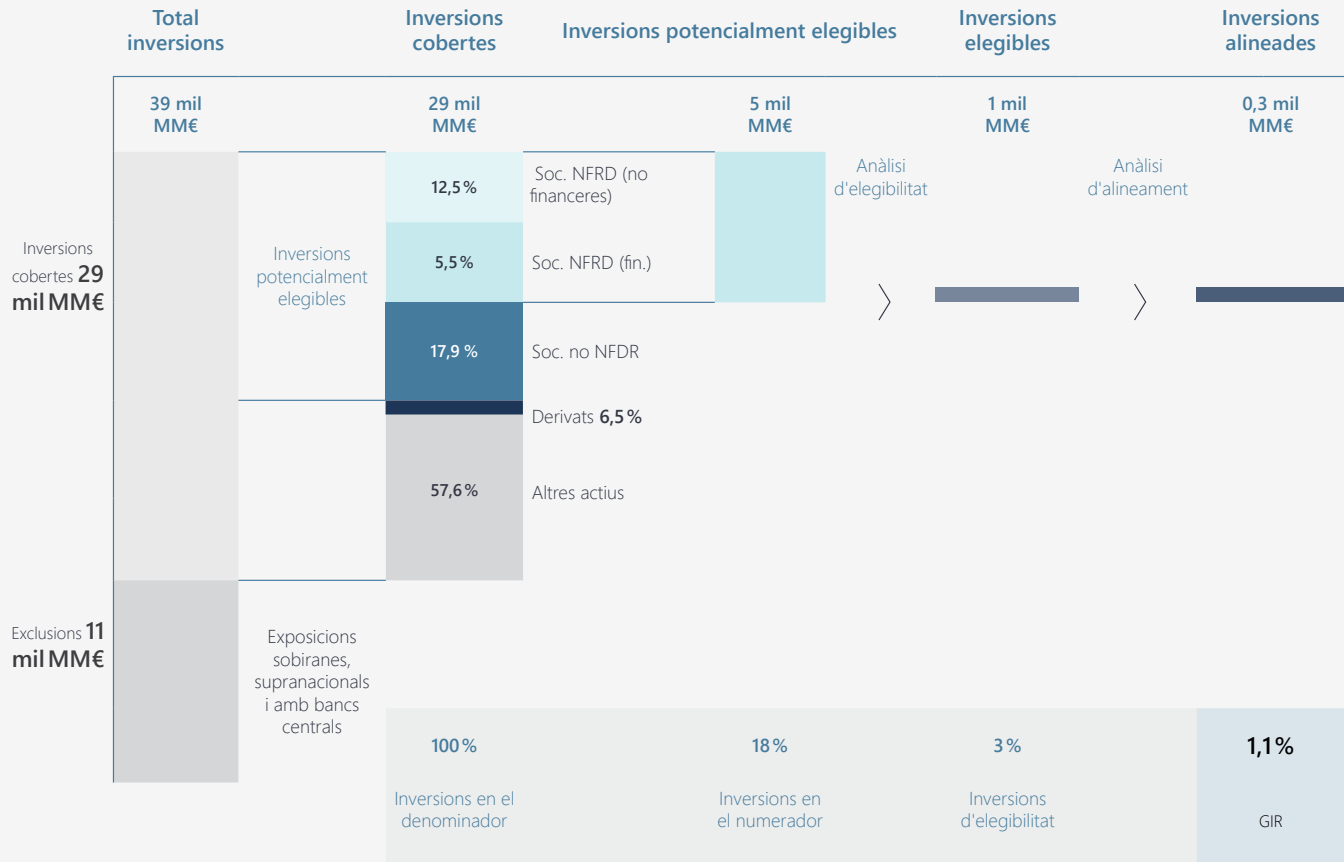
/ CRITERI CAPEX 9 mil MM€



/ NEGOCI ASSEGURADOR



/ NEGOCI DE PLANS DE PENSIONS I ESPV



Mètriques de risc climàtic

Risk Appetite Framework

El marc d'apetit al risc (*Risk Appetite Framework* o "RAF") és una eina integral i prospectiva, amb caràcter estructural, amb què el Consell d'Administració determina la tipologia i els llindars de risc (apetit al risc) que està disposat a acceptar per a la consecució dels objectius estratègics del Grup. Aquests objectius queden formalitzats mitjançant les declaracions qualitatives en relació amb l'apetit al risc, expressades pel Consell d'Administració, i les mètriques i els llindars que permeten el seguiment del desenvolupament de l'activitat per als diferents riscos del catàleg corporatiu.

Des del 2022, s'incorpora en el RAF una mètrica que té com a objectiu monitorar la concentració de la cartera del segment empreses en sectors intensius en carboni.

Des del 2023 s'hi ha inclòs també una mètrica que monitora els riscos físics, relacionats amb el canvi climàtic, de la cartera que finança activitats empresarials i dels actius immobiliaris que serveixen de garantia.

Altres mètriques de risc climàtic

En el marc del Pilar 3, i addicionalment al monitoratge d'emissions finançades, mètriques de descarbonització i de mobilització sostenible, l'Entitat fa un seguiment semestral de mètriques relacionades amb el risc climàtic:

- Exposicions subjectes a risc de transició per sector intensiu
- Eficiència energètica de la cartera hipotecària
- Exposicions a les 20 empreses principals intensives en carboni
- Exposicions subjectes a risc físic
- Altres accions de mitigació del canvi climàtic que no estan cobertes en la taxonomia de la UE

La informació sobre aquestes mètriques es pot trobar a l'informe amb rellevància prudencial del Grup CaixaBank, que recull els requeriments d'informació i transparència al mercat.



Emissions finançades i objectius de descarbonització

CaixaBank quantifica les emissions vinculades al finançament i la inversió (categoria 15 de l'abast 3 de la petjada de carboni), amb l'objectiu de conèixer l'impacte global en termes de petjada de carboni de la seva activitat financera.

Aquesta informació facilita a CaixaBank la definició de sendes de descarbonització que permetin assolir les emissions netes zero el 2050, d'acord amb el compromís de l'NZBA. CaixaBank pren com a referència les directrius definides per la PCAF (per les sigles en anglès de *Partnership for Carbon Accounting Financials*) en el seu estàndard de comptabilització i report "*The global GHG accounting & reporting standard for the financial industry*" per a la quantificació de les emissions finançades de la seva cartera creditícia:

- 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 la petjada de carboni (abast 1, 2 i 3) reportada per les companyies/projectes finançats o bé a partir dels factors d'emissió publicats per la PCAF quan les companyies no publiquen la seva petjada de carboni.
- Les emissions vinculades al finançament de vehicles s'han estimat tenint en compte el tipus de vehicle i *proxies* de quilometratge mitjà.

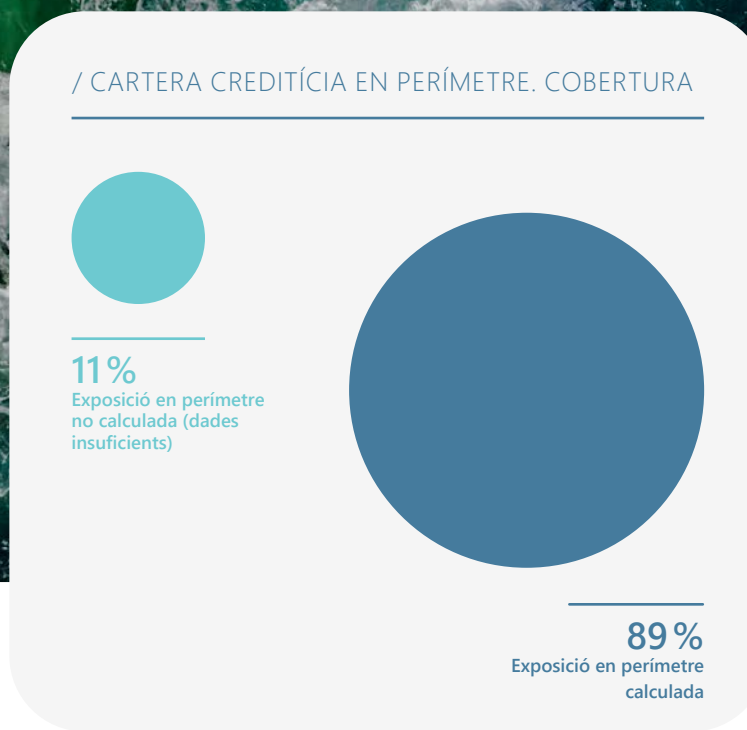
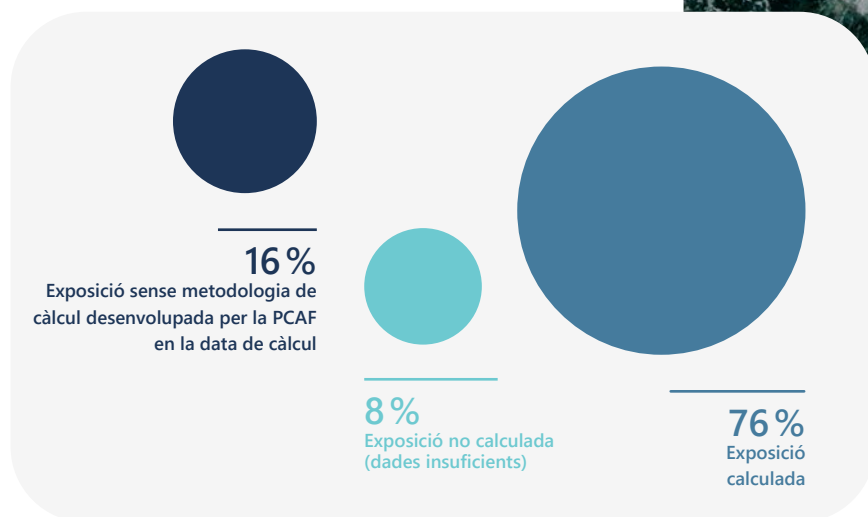


En tots els casos, l'assignació d'emissions finançades per CaixaBank s'ha realitzat partint del factor d'atribució definit per la PCAF per a cada tipus d'actiu, així com amb les millors dades disponibles en cada cas⁹³.

Per a l'any 2023, es van incorporar al càlcul d'emissions finançades altres empreses del Grup especialitzades en finançament, a més de CaixaBank, SA: CaixaBank Payments & Consumer i Banco BPI.

El càlcul per a la cartera creditícia a 31 de desembre del 2023 cobreix les tipologies d'actius següents⁹⁴:

- Hipoteques
- Immobles comercials (CRE⁹⁵, per les sigles en anglès)
- Préstecs corporatius
- *Project Finance*
- Préstecs per al finançament de vehicles



⁹³ Annex 1. Metodologia per al càlcul d'emissions finançades.

⁹⁴ En el cas de CaixaBank Payments & Consumer, a causa de la naturalesa de la seva activitat, els actius en el perímetre de càlcul són únicament préstecs corporatius i préstecs per al finançament de vehicles.

⁹⁵ *Commercial Real Estate*.

Adicionalment, s'han calculat les emissions finançades vinculades a la cartera d'inversió⁹⁶ (inclou renda fixa corporativa i renda variable) tant de CaixaBank com de BPI.

Emissions de GEH de la cartera de finançament i inversió

Exercici 2023⁹⁷

Visió per tipus d'actiu	Exposició		Emissions absolutes		Intensitat econòmica
	Total exposició en perímetre (MM €)	% d'exposició calculada	Emissions S1 + 2 (kt CO ₂ eq)	Emissions S3 (kt CO ₂ eq)	Intensitat d'emissions S1 + 2 (t CO ₂ eq (MM €))
CRE	5.939	87,1%	80	-	15
Hipoteques	124.656	98,6%	2.986	-	24
Finançament empresarial	152.958	79,4%	28.741	50.071	237
Préstecs automòbils	8.260	95,7%	1.767	-	224
Renda variable ¹	738	97,7%	5	19	7
Renda fixa corporativa	17.927	98,3%	261	658	15
Total	310.479		33.840	50.749	122

¹ No inclou participades ni cartera de negociació.



Visió per sector (finançament empresarial) ¹	Exposició		Emissions absolutes		Intensitat econòmica
	Total exposició en perímetre (MM €)	% d'exposició calculada	Emissions S1 + 2 (kt CO ₂ eq)	Emissions S3 (kt CO ₂ eq)	Intensitat d'emissions S1 + 2 (t CO ₂ eq (MM €))
O&G	6.785	76,6%	12.527	10.386	<u>2.411</u>
Generació elèctrica	15.156	93,2%	2.740	5.202	<u>194</u>
Transport	22.533	79,9%	2.668	9.530	<u>148</u>
Real Estate	18.704	78,2%	767	2.149	52
Ciment	300	96,9%	397	138	1.365
Ferro i acer	2.141	91,9%	643	1.007	327
Agricultura (inclou ramaderia)	4.921	85,2%	2.385	1.952	569
Alumini	492	90,4%	70	238	158
Carbó ²	0,1	50,1%	36	0,1	765.304
Altres sectors no intensius	81.927	76,5%	6.508	19.469	104
Total	152.958		28.741	50.071	

¹ Inclou tant els préstecs amb finalitat generalista com el finançament especialitzat (Project Finance).
² CNAE 510, 520, 1910.
Nota: per als codis CNAE 0510 i 0520, els nous factors PCAF s'han multiplicat per gairebé 200 per al CNAE 0510 i per més de 13.000 per al CNAE 0520, respecte als factors del 2022, cosa que ha suposat un increment molt notable de la intensitat econòmica vinculada a aquest sector.

⁹⁶ No inclou participades ni cartera de negociació.
⁹⁷ A causa de l'arrodoniment, els sumatoris totals poden variar lleugerament. CO₂ eq = CO₂ equivalent. Inclou els gasos amb efecte d'hivernacle següents: CO₂, CH₄, N₂O, HFC, PFC, SF₆ i NF₃.

Visió per tipus d'actiu	Exposició		Emissions absolutes		Intensitat econòmica
	Total exposició en perímetre (MM€)	% d'exposició calculada	Emissions S1 + 2 (kt CO ₂ eq)	Emissions S3 (kt CO ₂ eq)	Intensitat d'emissions S1 + 2 (t CO ₂ eq (MM€))
Espanya i Portugal	263.310	94,4 %	20.593	35.679	83
Europa	31.479	66,9 %	1.609	10.734	76
Resta del món	15.689	39,8 %	11.638	4.336	1.863
Total	310.479		33.840	50.749	

El total d'emissions absolutes finançades reportat el 2023 és de 84.588 kt CO₂ eq per a una exposició calculada de 275.803 MM€ (enfrent de les 70.331 kt CO₂ eq reportades el 2022 per a una exposició de 260.983 MM€). No obstant això, les dades dels dos exercicis no són comparables a causa dels aspectes següents:

- Fan referència a perímetres diferents. Tal com s'ha esmentat anteriorment, el càlcul del 2023 incorpora, a més de CaixaBank, SA, CaixaBank Payments & Consumer i BPI.
- En el càlcul del 2023 es va introduir un canvi important en el procés de càlcul amb l'actualització dels factors d'emissió PCAF⁹⁸. Aquests factors d'emissió van experimentar un creixement molt considerable, especialment per a algunes activitats econòmiques concretes (CNAE) la intensitat de les quals (t CO₂ eq/ingressos) es va multiplicar per 100, 1.000 o més en comparació dels factors d'emissió PCAF del 2022.
- Es va augmentar el percentatge de companyies per a les quals es fa servir la dada real d'emissions.

És rellevant ressaltar que, en el transcurs del temps, es pot esperar que les emissions finançades oscil·lin per qüestions no lligades a l'exposició financera sinó a altres factors que impacten en el càlcul, com ara les fluctuacions en el valor de les companyies, la disponibilitat de dades reals de petjada de carboni publicades, les millores en el procés de càlcul o canvis en els factors d'emissió PCAF.

Amb l'objectiu de millorar la qualitat i l'exhaustivitat dels resultats, durant el primer semestre del 2024 CaixaBank ha centrat els seus esforços a enfortir el model de càlcul desenvolupant (*in-house*) una eina específica que integra tota la informació necessària (procedent de bases de dades internes i externes) per al càlcul d'emissions finançades. Aquesta evolució tan important facilita la gestió de les emissions finançades en permetre el càlcul, el monitoratge i el seguiment periòdic d'aquest indicador clau en el camí cap a la neutralitat en carboni.



⁹⁸ La PCAF va publicar nous factors d'emissió el març i el setembre del 2023. Per al càlcul d'emissions finançades del 2023 s'han utilitzat els factors d'emissió del setembre del 2023.

Consideracions del càlcul⁹⁹

- El càlcul s'ha realitzat des d'un enfocament de control operacional seguint la metodologia desenvolupada per la PCAF i descrita a la norma "The Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry (Part A). Second Edition".
- En el càlcul s'ha utilitzat l'última informació financera i d'emissions disponible per a les companyies que formen part de la cartera de CaixaBank, CPC i BPI. Per a aquelles empreses per a les quals no es disposa de dada real, s'han utilitzat els últims factors d'intensitat d'emissió (t CO₂ eq/MM€ xifra de negoci) publicats per la PCAF (el març del 2024) amb data setembre 2023¹⁰⁰.
- Finançament empresarial (societats no financeres): inclou aquells préstecs per a propòsits corporatius generals (inclou pimes) i *project finance*.
- El càlcul del valor de la companyia per a les categories de Finançament empresarial i Renda fixa és la suma del patrimoni net i el deute (valor en llibres), tant per a societats cotitzades com no cotitzades.
- Hipoteques i CRE: el càlcul d'emissions s'ha realitzat tenint en compte:
 - Certificat energètic (EPC) de l'immoble
 - Informació d'intensitat d'emissions (segons el tipus d'immoble i la ubicació geogràfica) publicada per l'Institut per a la Diversificació i l'Estalvi de l'Energia d'Espanya i CRREM (factors PCAF actualitzats el setembre del 2023)
- El càlcul de l'abast 3 s'ha fet per a tots els sectors que integren la cartera de CaixaBank. Això no obstant, atès l'alt risc de doble comptabilització d'emissions per al càlcul de l'abast 3, només es reporta l'intensitat d'emissions per milions d'euros per als abasts 1+2.

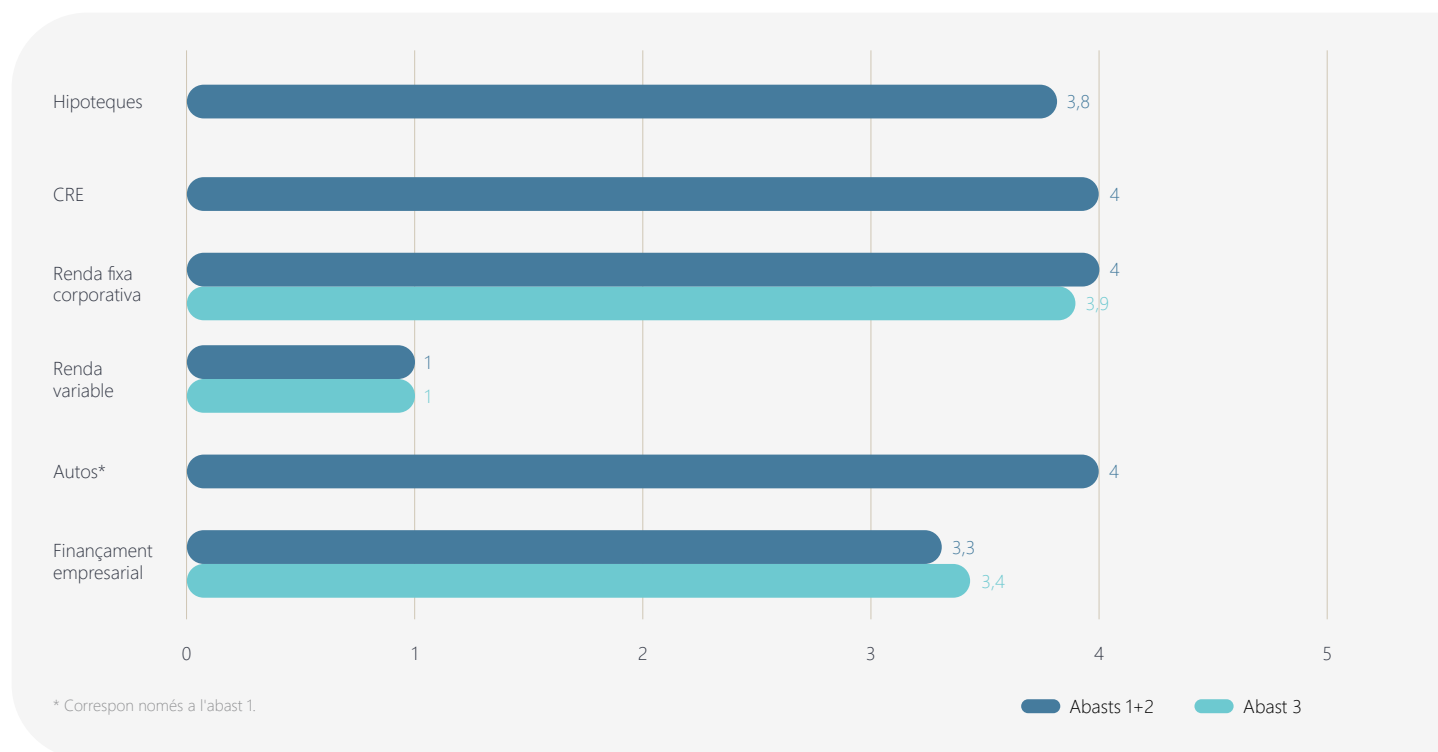
- Exclusions: no s'han calculat emissions finançades per a actius amb dades insuficients, i no formen part del perímetre l'exposició amb entitats de crèdit i el risc sobirà.

El càlcul de petjada finançada corresponent a l'exercici 2023 va ser verificat per l'auditor extern PwC¹⁰¹.

Score del càlcul

La PCAF estableix una classificació de la qualitat de les dades utilitzades en els càlculs d'emissions finançades¹⁰², per la qual s'assigna l'score 1 a les dades de més qualitat (dades publicades per les companyies i verificades) i un score 5 a les de menor qualitat (estimacions sectorials fent servir factors d'emissió proporcionats per la PCAF).

L'score de qualitat de dades per tipus d'actiu per al càlcul de l'exercici 2023 és el següent:



⁹⁹ Annex 1. Metodologia per al càlcul d'emissions finançades.

¹⁰⁰ Nota aclaridora: el factor d'intensitat PCAF és un indicador que mesura l'impacte de les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle associades a l'activitat econòmica d'un sector. Per al codi CNAE 35.20 "Distribució d'electricitat, gas, vapor i aire condicionat", s'ha detectat un valor anormalment alt del factor d'intensitat PCAF (increment d'un 100.000% respecte de l'any anterior). Per corregir aquest outlier,

s'ha aplicat un criteri conservador que consisteix a fer servir el factor d'emissió més elevat dins del sector "Electricitat, gas i aigua" per a les diferents geografies.

¹⁰¹ Assegurament limitat realitzat de conformitat amb la Norma internacional d'encàrrecs d'assegurament 3410 (NIEA3410).

¹⁰² Per a més detalls, es pot consultar *The global GHG accounting & reporting standard for the financial industry*.

Objectius de descarbonització d'acord amb l'NZBA i plans de transició

Les metodologies de comptabilitat d'emissions i la ciència climàtica són àrees noves que avancen amb rapidesa. Els objectius de descarbonització fixats per l'Entitat segons el compromís NZBA es basen en les millors pràctiques existents i les dades disponibles en el moment de la fixació. És important recalcar que la *baseline* d'aquestes mètriques pot patir variacions, ja que les fonts d'informació utilitzades i la metodologia estan en evolució constant. El compromís de CaixaBank és mantenir el nivell d'ambició de reducció encara que les *baselines* es puguin modificar.

CaixaBank va publicar els seus primers objectius de descarbonització per al 2030 el mes d'octubre del 2022 per als sectors de generació elèctrica i petroli i gas. Durant el 2023 va publicar els objectius per als sectors del carbó tèrmic, ferro i acer, i automoció.

Finalment, el mes d'abril del 2024 CaixaBank ha publicat objectius de descarbonització per al 2030 per a cinc nous sectors: immobiliari (residencial i comercial), naval, aviació i agropecuari. Addicionalment, ha determinat la no-materialitat en termes d'emissions de les carteres d'alumini i ciment, sectors per als quals s'ha fixat una estratègia de monitoratge de la cartera.

Amb la publicació d'aquests últims objectius, CaixaBank finalitza la fase de fixació d'objectius de descarbonització per al 2030 per als sectors prioritzats pel compromís NZBA.

Els objectius s'han establert per a l'exposició de la cartera creditícia i d'inversió de CaixaBank, SA i Banco BPI.

A continuació es detallen les característiques específiques considerades per a cada sector.

Sector	Abast de les emissions	Mètrica	Escenari	Any base	Mètrica any base	Objectiu de reducció (2030)	Mètrica objectiu (2030)	Risc considerat
Elèctric	1	Intensitat física	IEA Net Zero 2050 ¹⁰³	2020	136 kg CO ₂ eq/MWh	-30 %	95 kg CO ₂ eq/MWh	Exposició (límit concedit)
Petroli i gas	1, 2, 3	Total emissions finançades	IEA Net Zero 2050 ¹⁰³	2020	9,08 Mt CO ₂ eq	-23 %	6,99 Mt CO ₂ eq	Risc disposat
Automoció	3 ¹⁰⁴	Intensitat física	IEA Net Zero 2050 ¹⁰³	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 ¹⁰³	2022	1.230 kg CO ₂ eq/t acer	-[10-20] %	1.107 - 984 kg CO ₂ eq/t acer	Exposició (límit concedit)
Carbó tèrmic	N/A	Exposició total	N/A	2022	2.845 MM€ (213 MM€ considerant factors mitigadors ¹⁰⁵)	-100 %	0 MM€	Risc disposat
Immobiliari comercial	1+2	Intensitat física	CRREM ¹⁰⁶ 1,5° CRE Península Ibèrica	2022	20,5 kg CO ₂ eq/m²	-41%	12,1 kg CO ₂ eq/m²	Exposició (límit concedit)
Immobiliari residencial	1+2	Intensitat física	CRREM ¹⁰⁶ 1,5° CRE RRE Espanya + Portugal	2022	23,57 kg CO ₂ eq/m²	-19 %	19,03 kg CO ₂ eq/m²	Exposició (límit concedit)
Naval	1	% d'alineament ¹⁰⁸	IMO ¹⁰⁷ 2018	2022	AD % = 11,9 %	-11,9 p.p.	AD % = 0 %	Risc disposat
Aviació	1	Intensitat física	MPPU ¹⁰⁹ 1,5°	2022	102 g CO ₂ /RKP	-30 %	71 g CO ₂ /RKP	Exposició (límit concedit)
Agropecuari	Emissions directes ("on-farm") + alimentació	Intensitat física	SBTi FLAG Commodity Pathways ¹¹⁰ 1,5°	2022	Objectiu qualitatiu enfocat a la millora del coneixement i l'elaboració de perfils dels clients individuals i del sector en general			N/A

¹⁰³ Net Zero by 2050. A Roadmap for the Global Energy Sector del maig del 2021.

¹⁰⁴ S'hi inclouen les emissions d'abast 3, categoria 11: tank-to-wheel.

¹⁰⁵ Es consideren factors mitigadors els compromisos de phase-out <=2030 o només finançament de la transició segons criteris tècnics taxonòmics.

¹⁰⁶ Carbon Risk Real Estate Monitor

¹⁰⁷ Escenari de l'Organització Marítima Internacional (IMO, per les sigles en anglès), d'acord amb els Principis de Posidó

¹⁰⁸ Alignment Delta d'acord amb els Principis de Posidó, exclouent-ne passatgers.

¹⁰⁹ Escenari Mission Possible Partnership "Prudent" Scenario, d'acord amb les Guies Pegasus

¹¹⁰ Science Based Targets: Forest, Land and Agriculture

Des de l'establiment dels primers objectius NZBA, CaixaBank ha gestionat activament les seves carteres sectorials per assegurar que la transició fins a l'objectiu es realitza de forma adequada i que els objectius compromesos es compleixen. En aquesta secció, s'hi indiquen les palanques de reducció i altres línies d'acció marcades per al bon desenvolupament del sector, així com l'evolució de les mètriques per als sectors elèctric i petroli i gas.

No obstant això, atesa la seva naturalesa, per assolir tots els objectius de descarbonització fixats l'Entitat haurà de palanquejar-se en els canvis derivats de les polítiques governamentals i regulacions mediambientals i climàtiques, així com en els canvis en el comportament dels consumidors, desenvolupaments científics i noves tecnologies, formant part i contribuint a l'esforç col·lectiu necessari per a la transició cap a una economia neta zero en emissions.

És important remarcar que la vocació de CaixaBank d'acompanyar els seus clients en el procés de transició com a mecanisme per assolir la descarbonització de l'economia suposa la possibilitat que la trajectòria de la descarbonització de la cartera punt a punt no sigui lineal. Amb tot, CaixaBank busca assolir en la seva gestió la tendència decreixent en les corbes de descarbonització, de manera que l'objectiu determinat per al 2030 es compleixi dins del termini i en la forma escaient.

/ PALANQUES PER A LA TRANSICIÓ

Mesurament i monitoratge:

- Determinació de límits d'intensitat d'emissions màxims per a noves operacions i clients
- Càlcul de les estimacions de les mètriques per a les posicions més recents de la cartera per a cada sector
- Identificació dels motius principals dels canvis

Política de control i admissió:

- Implicació de línies vermelles en l'admissió de riscos a través de la Política de riscos de sostenibilitat
- Revisió i sanció de noves operacions

Servei d'engagement:

- Avaluació i classificació del nivell d'alineament amb els indicadors de sostenibilitat dels clients clau per a cada sector
- Fixació d'estratègies per millorar els indicadors
- Oferta de productes i serveis de suport per a la transició

Sector elèctric

El punt de partida del sector elèctric (136 kg CO₂ eq/MWh) és molt més baix que el de la majoria de les entitats que han divulgat objectius fins a aquest moment per a aquest sector i fins i tot està per sota de la mètrica objectiu de la IEA per al 2030. Això és degut al fet que CaixaBank fa anys que finança les energies renovables (cosa que es reflecteix, per exemple, en l'emissió de vuit bons verds des del 2020 fins al juny del 2024).

Tot i això, aquest punt de partida tan baix implica un repte a l'hora d'establir objectius de descarbonització addicionals. Així, el 30 % de reducció respecte d'un punt de partida comparativament baix reflecteix l'ambició de CaixaBank de continuar donant suport a la transició i liderant el finançament d'energies renovables.

/ DISSENY DE L'OBJECTIU DE GENERACIÓ ELÈCTRICA

Decisions clau de disseny

01.

Cadena de valor



02.

Abast de les emissions



03.

Mètrica de les emissions



04.

Selecció de la senda



- **Cadena de valor:** focus en el segment de la generació elèctrica, la part de la cadena de valor sobre la qual les accions de descarbonització tenen un impacte més gran en la reducció de les emissions globals del sector. S'hi inclouen, així mateix, les companyies integrades (actives en tota la cadena de valor).
- **Abast d'emissions:** l'abast 1 capta la majoria de les emissions de generació d'electricitat. No s'hi inclouen la resta dels abasts, ja que la materialitat de l'abast 2 és mínima i l'abast 3, a més de ser difícil d'influir des de la generació, es cobreix en els objectius d'altres sectors.
- **Mètrica:** mètrica d'intensitat, que permet el creixement en grups eficients en emissions i la comparació entre clients de diferents mides.
- **Senda de referència:** NZE 2050 de l'Agència Internacional de l'Energia.



/ OBJECTIU DE CAIXABANK PER AL 2030

S'estableix un objectiu de reducció de la mètrica d'intensitat per al 2030 del 30%, amb les característiques següents:

136

Baseline 2020
(kg CO₂ eq/MWh)

95

Nivell d'arribada al
2030 (kg CO₂ eq/MWh)

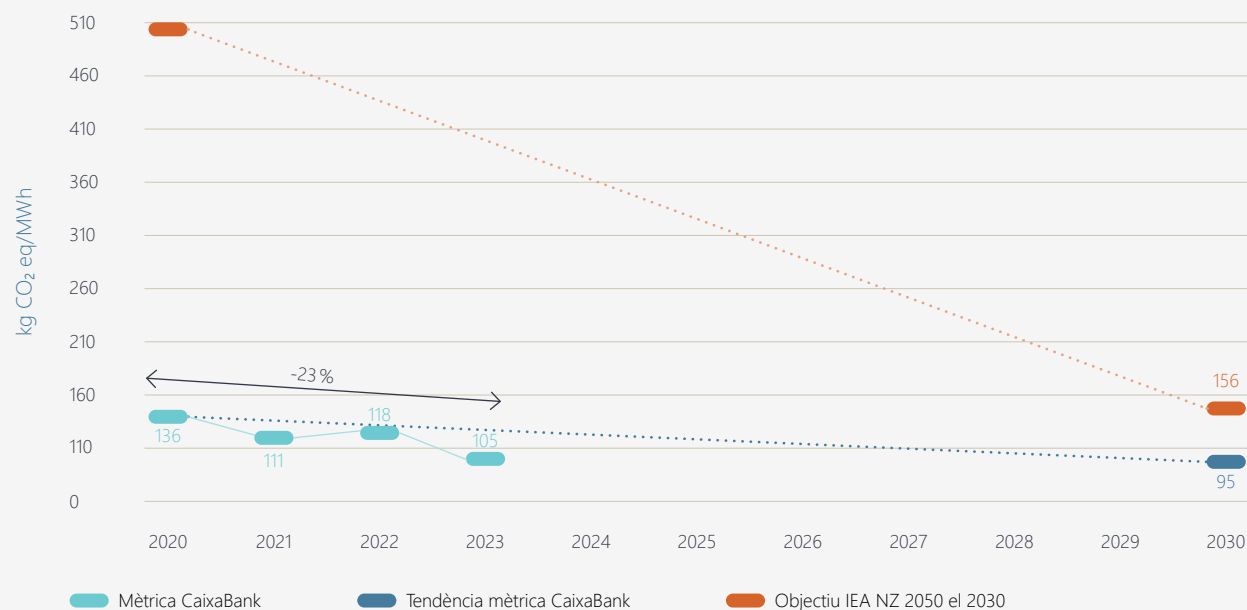
-30%

Ambició per al
2030 (%)

Per a CaixaBank, l'objectiu últim de l'estratègia de descarbonització de la seva cartera en el sector elèctric és acompanyar els clients en la transició cap a un *mix* de generació menys intensiu en emissions sempre que estiguin compromesos amb la sostenibilitat. Només d'aquesta manera es podrà assolir un sector elèctric descarbonitzat. Així, CaixaBank ajudarà a i incentivarà la reducció de la intensitat d'emissions del mix de generació dels seus clients, cosa que, com a conseqüència, conduirà a una reducció de la seva pròpia mètrica d'intensitat.

Les palanques principals per a la descarbonització del sector estan relacionades amb el finançament d'energies renovables i l'*engagement* amb clients estratègics per oferir solucions que els permetin complir —o fins i tot accelerar— els seus plans de descarbonització. Addicionalment, es preveu la possibilitat de reequilibrar la cartera cap a clients menys intensius en emissions i, en última instància, el *de-risking* de determinades contraparts no compromeses amb la transició cap a una economia baixa en carboni.

/ EVOLUCIÓ DE LA MÈTRICA DEL SECTOR ELÈCTRIC



L'evolució de la mètrica respecte al punt de partida, sense ser lineal, és tendencialment favorable i ja s'ha completat en un 78 % l'objectiu per al 2030. Per valorar l'evolució de la mètrica, a més, cal considerar que l'objectiu fixat per CaixaBank és ambiciós, perquè en el punt de partida se situa ja molt per sota de l'objectiu global del sector fixat per l'escenari NZE 2050 de la IEA. Així mateix, el marge d'actuació s'ha vist limitat per l'entorn geopolític complex per al sector energètic.

Sector petroli i gas

L'objectiu de descarbonització basat en una mètrica d'emissions absolutes està en línia amb les expectatives de la indústria. S'espera que la descarbonització del sector de petroli i gas es vegi impulsada tant per millores en l'eficiència energètica com per la substitució directa dels combustibles com a *input* en altres processos (efecte demanda).

Per al sector energètic, els darrers anys estan sent atípics a causa de l'impacte en la seguretat energètica de la situació geopolítica global. Des del punt de vista de l'activitat creditícia, això s'ha reflectit en un increment el 2022 de l'exposició cap als sectors d'O&G enfocat a assegurar el subministrament energètic a curt/mitjà termini. No obstant això, aquest augment del finançament a l'O&G, que respon a la situació extraordinària actual, no altera l'aposta per la descarbonització a mitjà i llarg termini de CaixaBank, però és previsible que aquest increment redundi en una alta volatilitat de la mètrica. Això implica, així mateix, que l'objectiu d'alineament del 23 % amb base 2020 suposi en realitat un nivell d'ambició molt més alt del que reflecteix el punt de partida del 2020.

/ DISSENY DE L'OBJECTIU DE PETROLI I GAS

Decisions clau de disseny

01.

Cadena de valor



02.

Abast de les emissions



03.

Mètrica de les emissions



Emissions absolutes basades en risc disposat

→ (Mt CO₂e)

04.

Selecció de la senda



IEA NET ZERO

- **Cadena de valor:** s'hi inclouen les companyies actives principalment en l'*upstream* (exploració i extracció) i en el *downstream* (refineria, distribució i comercialització), i les companyies integrades (actives en tota la cadena de valor). Aquest perímetre captura la major part de les emissions del sector.
- **Abast d'emissions:** s'hi inclouen els abasts 1, 2 i 3; en aquest sector, les d'abast 3 són molt significatives. Enfocament alineat amb la Guia de l'NZBA, les expectatives dels grups d'interès i la pràctica dels *peers* de referència.
- **Mètrica:** mètrica d'emissions absolutes basades en risc disposat per evitar la sobretribució d'emissions finançades que resultaria si la basem en el risc concedit. És un enfocament coherent amb la metodologia PCAF i facilita la comparació amb *peers* de referència.
- **Senda de referència:** NZE 2050 de l'Agència Internacional de l'Energia.



/ OBJECTIU DE CAIXABANK PER AL 2030

S'estableix un objectiu de reducció de les emissions absolutes per al 2030 del 23 %, amb les característiques següents:

9,08

Baseline 2020
(MtCO₂e)

6,99

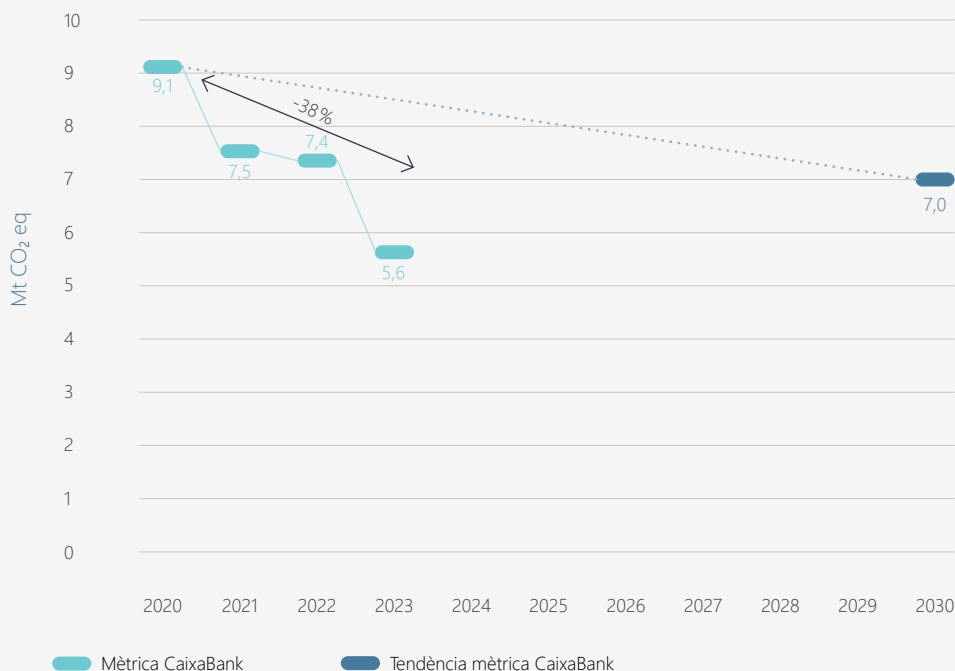
Nivell d'arribada al
2030 (MtCO₂e)

-23 %

Ambició per al
2030 (%)

Les palanques principals per a la reducció de les emissions absolutes finançades se centren en l'*engagement* amb els clients clau per potenciar els seus plans de descarbonització. També es considera la reducció gradual de l'exposició en les activitats més intensives i, en última instància, el *de-risking* de determinades contraparts no compromeses amb la transició cap a una economia baixa en carboni.

/ EVOLUCIÓ DE LA MÈTRICA DEL SECTOR PETROLI I GAS



L'evolució de la mètrica respecte al punt de partida és favorable, ja que el 2023 s'ha reduït fins i tot més enllà de l'objectiu per al 2030. No obstant això, és important destacar la volatilitat de la mètrica, a causa de la seva construcció basada en l'exposició disposada, per la qual cosa s'espera una evolució no necessàriament lineal fins al 2030.

/ Phase-out del sector carbó

Segons el Grup Intergovernamental d'Experts sobre el Canvi Climàtic de les Nacions Unides (IPCC, per les sigles en anglès), per tal d'assolir l'objectiu de l'Acord de París d'una pujada màxima d'1,5°, els països de l'OECD haurien de deixar d'utilitzar el carbó completament el 2030.

Disseny de l'objectiu de *phase-out* del carbó

Com que el carbó tèrmic és una de les tecnologies més emissores i substituïbles per tecnologies netes, el focus de la descarbonització preveu l'exposició íntegra de l'Entitat al carbó tèrmic. A aquest efecte, es defineix com a exposició la presència en la cartera (incloent-hi crèdit i inversió tant de CaixaBank, SA com de BPI) d'empreses el grup econòmic de les quals tingui una dependència del carbó tèrmic superior al 5 % dels ingressos.

El desembre del 2022, l'exposició a companyies en aquest perímetre és de 2.845 milions d'euros. No obstant això, aquesta exposició correspon, majoritàriament, a contraparts amb factors mitigadors: contraparts a les quals únicament es finança la transició energètica o bé contraparts amb els seus propis compromisos de sortida del carbó tèrmic (*phase-out*) abans del 2030.



/ OBJECTIU DE CAIXABANK PER AL 2030

S'estableix un objectiu de *phase-out* per al 2030, amb les característiques següents:

2.845 (213 sense factors mitigadors)
Baseline 2022 (MM€)

0
Nivell d'arribada al 2030 (MM€)

-100 %
Ambició per al 2030 (%)

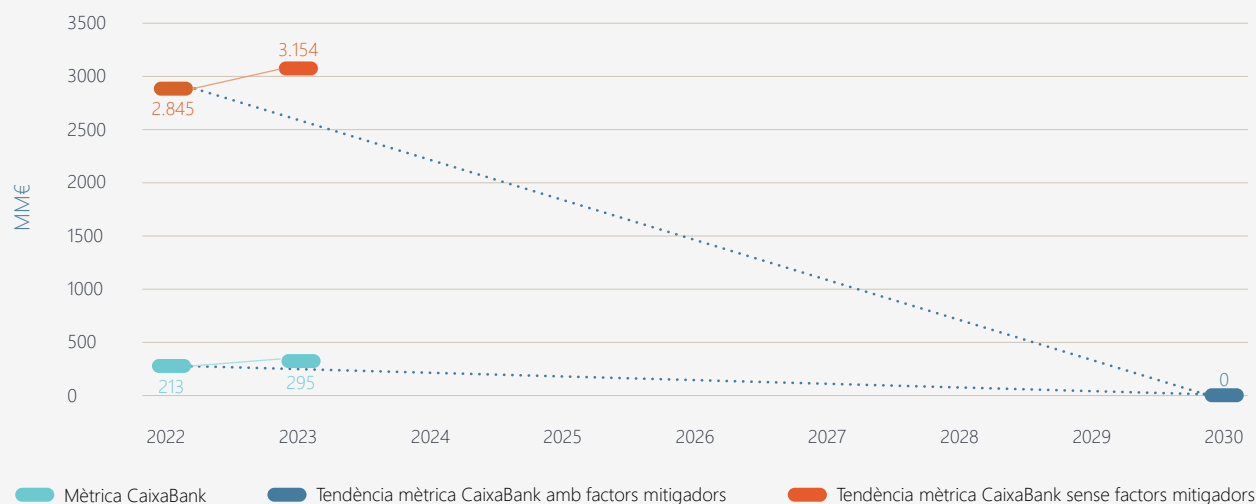
Seguint les directrius de l'IPCC, CaixaBank deixarà de finançar companyies relacionades amb el carbó tèrmic i reduirà la seva exposició a zero fins al 2030 ("*phase-out*"). CaixaBank continuarà finançant la transició energètica cap a una economia neutra en carboni i donant suport a aquells clients que disposin d'una estratègia de sortida del carbó tèrmic fins al 2030.

Tal com s'ha esmentat en edicions anteriors, la ciència està d'acord en el fet que és necessària la desaparició total del sector del carbó per tal de fer la transició cap a l'economia neutra en emissions. El juliol del 2023, CaixaBank va anunciar el seu compromís de *phase-out* del carbó per al 2030: CaixaBank deixarà de finançar companyies relacionades amb el carbó tèrmic¹¹¹ i reduirà 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 continua 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 sigles en anglès) per poder limitar l'augment de la temperatura global a màxim 1,5°C. CaixaBank continuarà finançant la transició energètica cap a una economia neutra en carboni i donant suport a aquells clients que disposin d'una estratègia de sortida del carbó tèrmic fins al 2030.

En el compromís adquirit, el pla de transició per a aquest sector a l'Entitat consisteix en la no admissió i la no renovació al venciment de posicions o operacions amb clients relacionades amb el carbó tèrmic. En última instància, es procedirà a la venda de posicions no vençudes amb aquestes companyies que assegurin l'exposició zero en aquest tipus de clients el 2030.

L'evolució de la mètrica respecte al punt de partida és lleugerament ascendent a causa de qüestions relacionades amb la qualitat de la dada. Tot i això, CaixaBank segueix plenament compromesa amb l'objectiu de *phase-out* per al 2030.

/ EVOLUCIÓ DE LA MÈTRICA DEL SECTOR DEL CARBÓ



¹¹¹ Clients els ingressos dels quals provinents de la mineria del carbó tèrmic i/o de la generació elèctrica sobre la base del carbó tèrmic representin més del 5% del total dels seus ingressos.

Sector automoció

Un dels sectors prioritzats per l'NZBA per ser intensiu en CO₂ és el sector transport. Atesa l'heterogeneïtat d'activitats que conformen el sector i seguint les millors pràctiques en fixació d'objectius, s'ha optat per dividir aquest sector en tres subsectors: automoció, aviació i sector naval.

El sector automoció representa un percentatge rellevant de la cartera de crèdit de CaixaBank i una concentració d'emissions finançades (aprox. 15% del total d'emissions finançades per al conjunt del sector del transport del 2021). Així mateix, hi ha metodologies i escenaris per al càlcul d'objectius de descarbonització.

L'objectiu s'ha establert a escala consolidada, incloent-hi l'exposició de la cartera creditícia i la inversió de CaixaBank i BPI.

Aquesta mètrica permet el suport a la transició del sector, en línia amb el Pla Estratègic de CaixaBank.

- **Cadena de valor:** focus en el segment de fabricants —OEM (Original Equipment Manufacturers)— de vehicles lleugers (turismes i furgonetes), en els quals se centren les iniciatives europees de descarbonització del sector.
- **Abast d'emissions:** s'inclouen en l'objectiu les emissions d'abast 3 categoria 11 (ús del vehicle) *tank-to-wheel*, és a dir, les emissions produïdes per l'ús del vehicle al llarg de la seva vida útil. Aquestes són, amb diferència, les emissions més rellevants dins de la cadena de valor del sector.
- **Mètrica:** mètrica d'intensitat, que descriu l'eficiència en emissions per cada km recorregut al llarg de la vida útil del vehicle, expressada en g CO₂/vkm.
- **Senda de referència:** NZE 2050 de l'Agència Internacional de l'Energia.

La prioritat per a la descarbonització del sector està relacionada amb la producció d'una flota de vehicles més eficients tant energèticament com en termes d'emissions, i l'augment de la producció de vehicles elèctrics és el principal vector per assolir aquest objectiu. No obstant això, perquè el vehicle elèctric continuï guanyant protagonisme cal que hi hagi passos endavant en les polítiques públiques, en la implementació de noves infraestructures i en la innovació de les tecnologies. Així mateix, mentre no s'assoleixi l'electrificació total de la flota de vehicles, la descarbonització del sector pot començar pel desenvolupament de tecnologies de més eficiència en els vehicles de combustió interna i per l'ús de combustibles renovables i sintètics que generen menys emissions de carboni. Tenint en compte tot això, CaixaBank treballa per assolir l'objectiu de descarbonització en aquest sector a través de l'*engagement* amb clients, el finançament de projectes concrets destinats a la producció de vehicles més eficients o elèctrics i, fins i tot, a través del reequilibrament de la cartera cap a clients menys intensius en emissions.

/ DISSENY DE L'OBJECTIU D'AUTOMOCIÓ

Decisions clau de disseny

01.

Cadena de valor



02.

Abast de les emissions



03.

Mètrica de les emissions



04.

Selecció de la senda



/ OBJECTIU DE CAIXABANK PER AL 2030

S'estableix un objectiu de reducció de la mètrica d'intensitat per al 2030 del 33 %, amb les característiques següents:

154,1

Baseline 2022
(g CO₂/vkm)

103,1

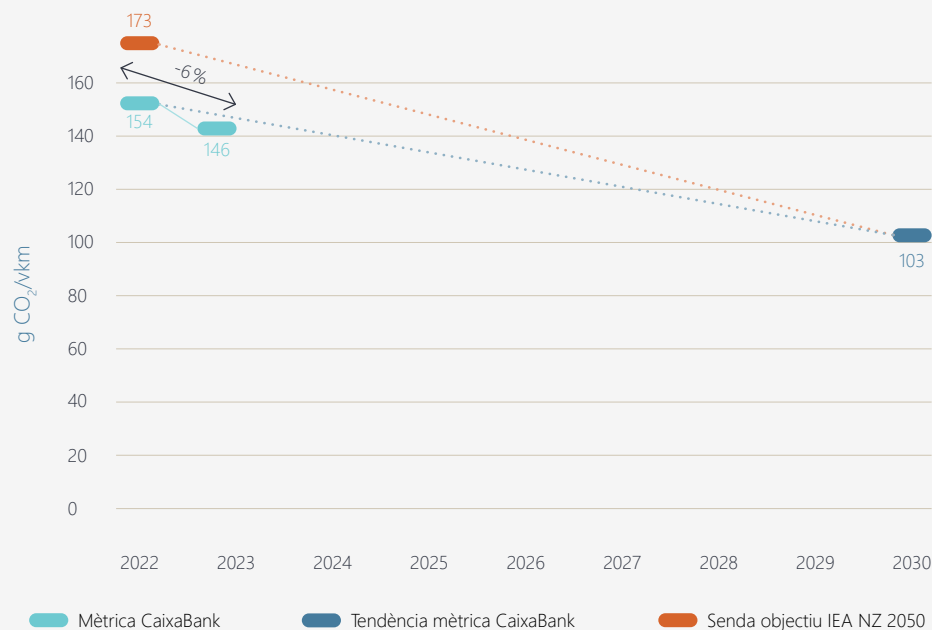
Nivell d'arribada
al 2030 (g CO₂/vkm)

-33 %

Ambició per
al 2030 (%)



/ EVOLUCIÓ DE LA MÈTRICA DEL SECTOR AUTOMOCIÓ



La reducció observada en la mètrica d'intensitat en el sector de l'automoció està en línia amb el compliment de l'objectiu fixat per al 2030 i el 2023. CaixaBank continuarà treballant per reduir la mètrica fins al 2030.

Sector ferro i acer

Atenent l'exposició relativament baixa en aquest sector i l'alta concentració en poques contraparts, les limitacions tecnològiques actuals d'un sector "hard to abate" i la incertesa davant de canvis metodològics i d'escenaris, s'ha optat per establir un objectiu en forma d'interval per al sector del ferro i l'acer.

CaixaBank reconeix la dificultat implícita en la descarbonització d'aquest sector, fet que porta a preveure un cert nivell de prudència pel que fa al marge de gestió de la descarbonització de la cartera. Tot i això, 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 clients principals. A través de processos d'*engagement* i de reequilibrament de la cartera, CaixaBank perseguirà un objectiu intermedi compatible amb l'objectiu 1,5°C. Així, el rang fixat (reducció d'entre el 10% i el 20%) manifesta l'ambició de CaixaBank, ja que incorpora, en el rang baix, el nivell d'arribada determinat per l'NZE de la IEA.

/ DISSENY DE L'OBJECTIU DE FERRO I ACER

Decisions clau de disseny

01.

Cadena de valor



02.

Abast de les emissions



03.

Mètrica de les emissions



04.

Selecció de la senda



- **Cadena de valor:** segment de fabricació de ferro i acer, inclosos els fonedors i els grups integrats (fosa + transformació); la fosa és la fase que concentra la major part de les emissions de la fabricació.
- **Abast:** abasts 1 i 2, que són les emissions rellevants en el procés de producció; l'ús del producte final i de la seva cadena de subministrament aigües amunt són poc rellevants en termes d'emissions relatives.
- **Mètrica:** intensitat d'emissions per tona d'acer produïda expressada en kg CO₂ eq/t acer.
- **Senda de referència:** NZE 2050 de l'Agència Internacional de l'Energia.



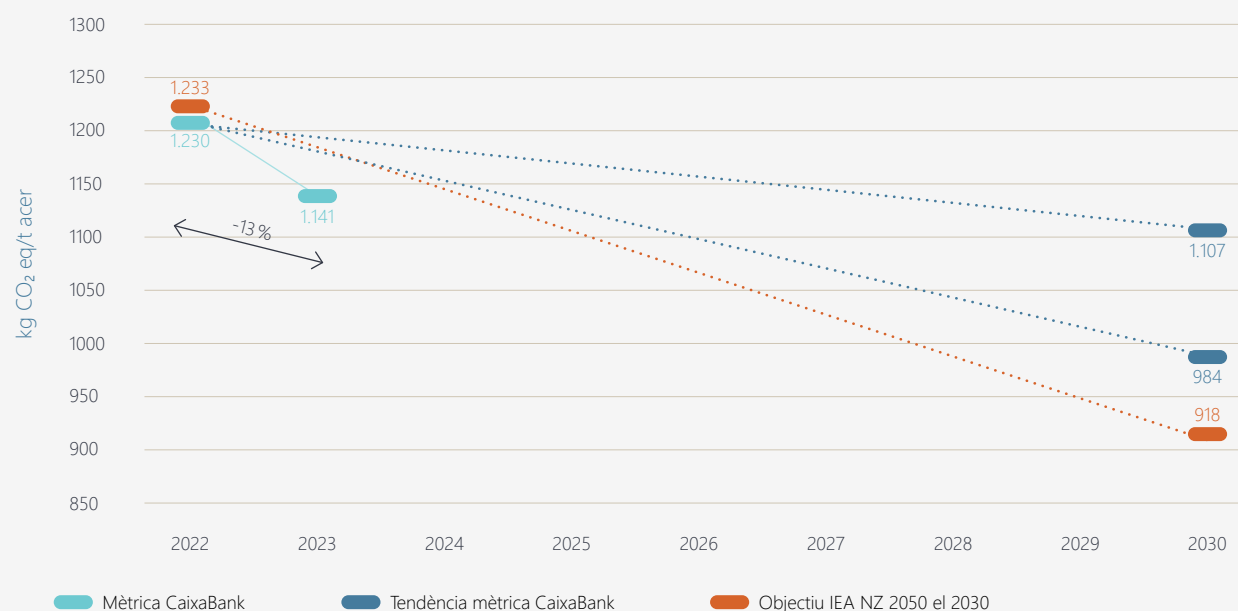
/ OBJECTIU DE CAIXABANK PER AL 2030

S'estableix un objectiu de reducció de la mètrica d'intensitat per al 2030 en forma de rang d'entre el 10% i el 20%, amb les característiques següents:

1.230Baseline 2022
(kg CO₂ eq/t acer)**1.107-984**Nivell d'arribada al
2030 (kg CO₂ eq/t acer)**-10%-20%**Ambició per al 2030
(%)

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.

/ EVOLUCIÓ DE LA MÈTRICA DEL SECTOR DEL FERRO I L'ACER



La reducció observada en la mètrica d'intensitat en el sector del ferro i de l'acer està en línia amb el compliment de l'objectiu ambiciós fixat per al 2030. CaixaBank continuarà treballant per reduir la mètrica fins al 2030.

Immobilari comercial

El sector immobiliari comercial és un sector complex i, avui dia, la disponibilitat d'informació real sobre emissions encara és limitada, per la qual cosa l'ús de *proxies* en els càlculs d'alineament és encara important. Addicionalment, és un sector amb variacions geogràfiques rellevants, per la qual cosa les sendes de referència poden fer variar substancialment els objectius.

Tenint en compte aquestes circumstàncies, CaixaBank ha fixat per al sector un objectiu ambiciós. Tot i això, i atesa la reduïda disponibilitat d'informació real per als actius en cartera en aquest sector, a curt termini es prioritzarà la millora de la disponibilitat d'EPC i d'informació de les emissions dels actius en cartera.

És important destacar que el compliment de l'objectiu fixat quedarà supeditat al compliment de les projeccions en matèria d'eficiència i mix energètic incloses a l'actual PNIEC¹¹² i d'altres de relacionades (esborrany futur PNIEC, Fit for 55, etc.).

/ DISSENY DE L'OBJECTIU D'IMMOBILIARI COMERCIAL

Decisions clau de disseny

01.

Cadena de valor



No residencial

02.

Abast de les emissions



03.

Mètrica de les emissions



Intensitat física d'emissions
→ (kg CO₂ eq/m²)

04.

Selecció de la senda



CRREM 1,5° CRE Península Ibèrica

- **Cadena de valor:** 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: propietari (grups amb activitat no residencial).
- **Abast d'emissions:** 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).
- **Mètrica¹¹³:** intensitat física (kg CO₂ eq/m²), que incentiva l'exposició en actius relativament més eficients en emissions i facilita la comparació entre actius de diferents mides.
- **Senda de referència:** escenari CRREM 1,5° REC adaptat a les proporcions per tipologia d'actiu del parc no residencial d'Espanya i Portugal.



/ OBJECTIU DE CAIXABANK PER AL 2030

S'estableix un objectiu de reducció de la mètrica d'intensitat per al 2030 del 33 %, amb les característiques següents:

20,5

Baseline 2022 (kg CO₂ eq/m²)

12,1

Nivell d'arribada al 2030
(kg CO₂ eq/m²)

-41 %

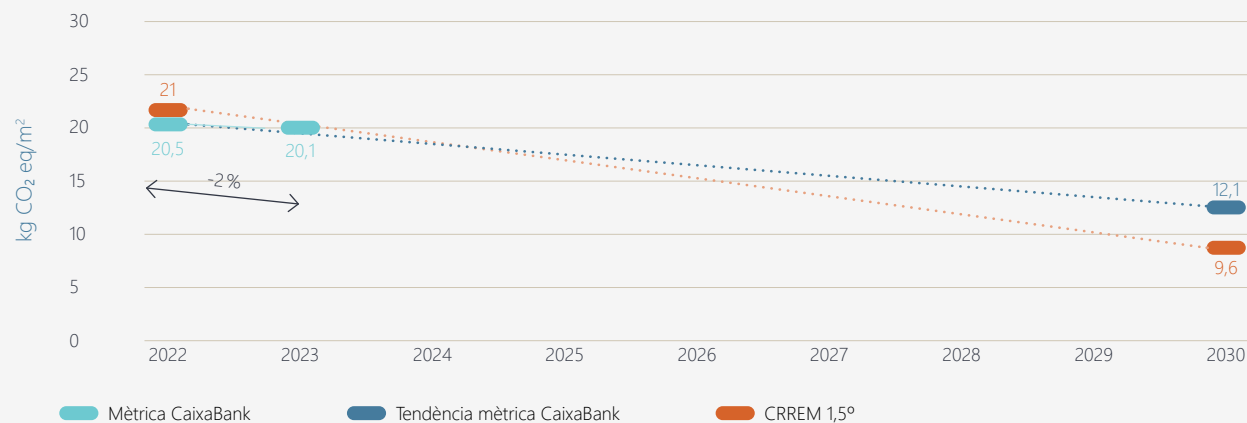
Ambició per al 2030 (%)

¹¹² "Pla Nacional Integrat d'Energia i Clima"

¹¹³ CO₂ eq = CO₂ equivalent. Inclou els gasos amb efecte d'hivernacle següents: CO₂, CH₄, N₂O, HFC, PFC, SF₆ i NF₃.

La descarbonització del sector immobiliari comercial es pot produir a través de l'entrada en l'estoc immobiliari de nous edificis amb certificacions energètiques més favorables o a través d'una millora de l'estoc existent. Es poden produir millores a través d'aquest segon canal mitjançant el millor aïllament tèrmic fruit de la rehabilitació de les façanes, finestres i cobertes dels edificis, la introducció de panells solars o la renovació dels sistemes de calefacció/refrigeració per sistemes més eficients energèticament. El primer pas per poder activar les palanques de descarbonització de la petjada finançada de CaixaBank en aquest sector és fer esforços per millorar la disponibilitat dels certificats d'eficiència energètica (EPC, per les sigles en anglès) i d'informació de les emissions dels actius en cartera. Amb una millor disponibilitat d'informació, les palanques per descarbonitzar la cartera del sector immobiliari comercial seran el finançament de nous edificis amb millors qualificacions energètiques i de projectes de rehabilitació que permetin millorar l'eficiència energètica de l'estoc immobiliari existent.

/ EVOLUCIÓ DE LA MÈTRICA DEL SECTOR IMMOBILIARI COMERCIAL



La mètrica del sector immobiliari comercial es manté raonablement constant entre el 2022 i el 2023. Això és coherent amb el fet que les mètriques es construeixin amb un nivell de *proxies* elevat. Per tant, CaixaBank continua treballant per millorar la qualitat de la dada de la cartera.

Immobiliari residencial

Ateses les característiques del segment immobiliari residencial, la seva sensibilitat social, els amplis períodes de maduració i la dependència de palanques exògenes per a la seva transformació (requeriments reguladors i ajuts públics per a la millora de l'eficiència energètica), l'objectiu fixat per al sector immobiliari residencial no s'alinea inicialment amb la senda de referència CRREM.

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.

- **Cadena de valor:** l'objectiu se centra en l'ús de l'habitatge: crèdit hipotecari a persones físiques amb finalitat "adquisició d'habitatge". Aquí es concentren el 85 % de les emissions de la cadena de valor de l'immobiliari residencial.
- **Abast d'emissions:** els abasts 1 (emissions directes per combustió en habitatge, p. ex. calefacció) i 2 (emissions indirectes per consum d'energia comprada) concentren la major part de les emissions; les emissions d'abast 3 són molt limitades.
- **Mètrica:** intensitat física (kg CO₂eq/m²), que incentiva l'exposició en actius relativament més eficients en emissions i facilita la comparació entre actius de diferents mides.
- **Senda de referència:** CRREM¹¹⁴ 1,5°C per a Espanya i Portugal, específica del sector immobiliari per a la UE.

De manera similar al sector immobiliari comercial, la descarbonització del sector residencial es produirà a través de la rehabilitació del parc d'habitatges existent i de la construcció de nous edificis amb qualificacions energètiques més eficients. De la mateixa manera, per poder activar les palanques de descarbonització de la petjada finançada en aquest sector, CaixaBank ha de fer esforços per millorar la disponibilitat dels EPC i d'informació de les emissions dels edificis. Com hem dit, l'especial sensibilitat social d'aquest sector suposa que les accions de reducció de la intensitat d'emissions siguin molt limitades per a l'Entitat. Per contra, CaixaBank s'ha de recolzar en les iniciatives i regulacions governamentals per assolir l'objectiu fixat, formant part i contribuint alhora a l'esforç col·lectiu per a la transició cap a una economia neta zero en emissions.

/ DISSENY DE L'OBJECTIU D'IMMOBILIARI RESIDENCIAL

Decisions clau de disseny

01.

Cadena de valor



02.

Abast de les emissions



03.

Mètrica de les emissions



Intensitat física d'emissions
→ (kg CO₂ q/m²)

04.

Selecció de la senda



CRREM 1,5° Espanya + Portugal



/ OBJECTIU DE CAIXABANK PER AL 2030

S'estableix un objectiu de reducció de la mètrica d'intensitat per al 2030 del 19%, amb les característiques següents:

23,57

Baseline 2022 (kg CO₂ eq/m²)

19,03

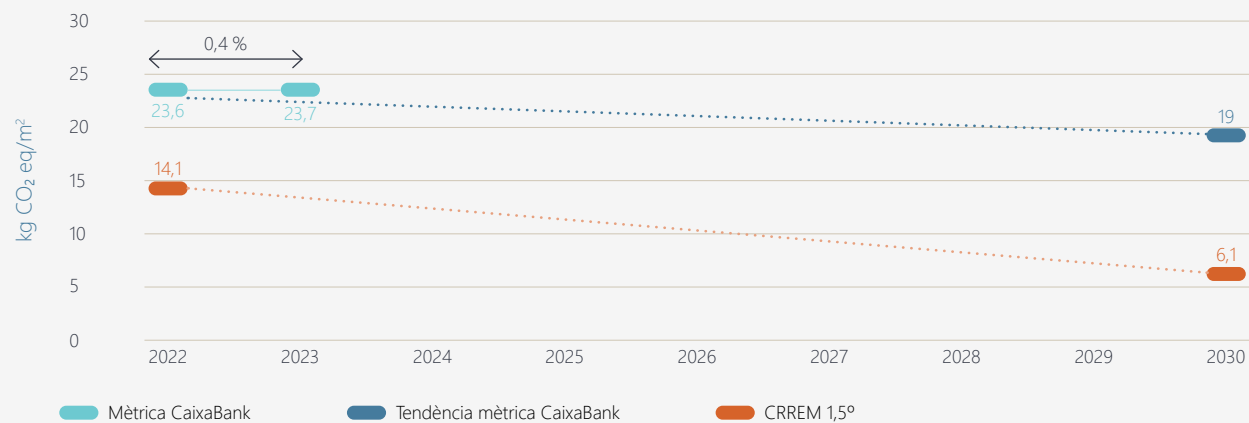
Nivell d'arribada al 2030
(kg CO₂ eq/m²)

-19 %

Ambició per al 2030 (%)

¹¹⁴ Carbon Risk Real Estate Monitor, iniciativa de referència per a la UE i finançada per la Comissió Europea.

/ EVOLUCIÓ DE LA MÈTRICA DEL SECTOR IMMOBILIARI RESIDENCIAL



La mètrica del sector immobiliari residencial roman pràcticament constant des de l'any base. Aquesta evolució és coherent amb el fet que la reducció de la mètrica depèn de manera significativa del canvi del *mix* energètic.

Sector naval

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

L'*Alignment Delta* (AD%) per a NZBA (11,9%) és el publicat a l'informe dels Principis de Posidó per a vaixells de càrrega; el perímetre de l'objectiu exclou, de moment, els vaixells de passatgers (*fast ferries* i creuers), a causa d'inconsistències metodològiques i errors en les sendes d'alineament 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.

/ DISSENY DE L'OBJECTIU DEL SECTOR NAVAL

Decisions clau de disseny

01.

Cadena de valor



02.

Abast de les emissions



03.

Mètrica de les emissions



Intensitat física d'emissions
Alignment Delta (AD%)

04.

Selecció de la senda



IMO 2018

- **Cadena de valor:** el segment per descarbonitzar és el del propietari/operador (trasllat de càrrega de port a port), ja que l'"ús" concentra la major part de les emissions (aprox. 92 % de totes les emissions de la cadena de valor).
- **Abast d'emissions:** 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, als Principis de Posidó.
- **Mètrica:** *Alignment Delta* (AD%), mètrica que defineix el grau en què la intensitat de carboni d'un vaixell o cartera de vaixells està alineada amb la trajectòria de descarbonització subjacent per a cada tipologia d'actius que compleix l'objectiu de l'Organització Marítima Internacional (IMO, per les sigles en anglès).
- **Senda de referència:** escenari inicial de la IMO (2018), alineat amb l'objectiu de 2°C, que busca la reducció del 50% de les emissions el 2050 respecte a l'any base 2008. La senda està actualment en procés d'actualització en el marc dels Principis de Posidó.



/ OBJECTIU DE CAIXABANK PER AL 2030

S'estableix un objectiu de reducció de l'AD% el 2030 de l'11,9%, amb les característiques següents:

11,9 %

Baseline 2022 (AD%)

0 %

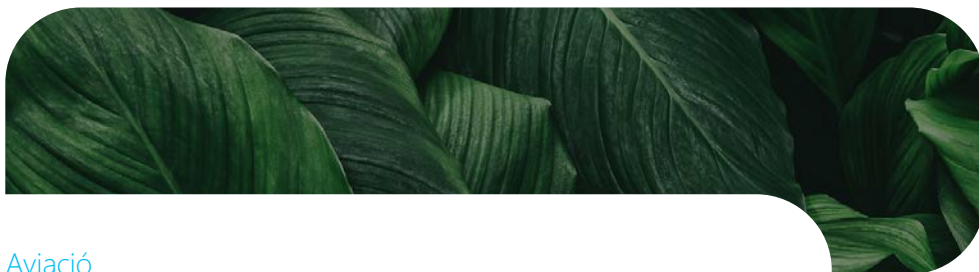
Nivell d'arribada al 2030 (AD%)

-11,9 p.p.

Ambició per al 2030 (%)



La descarbonització en el sector naval anirà unida a la implementació de tecnologies de propulsió netes (com ara motors elèctrics o l'ús d'energia eòlica o solar) i de combustibles alternatius menys contaminants (com el gas natural líquid, els biocombustibles o l'amoníac). Així mateix, la inclusió recent d'aquest sector en el Sistema de Comerç d'Emissions de la UE (EU ETS) hauria d'accelerar la implementació d'aquestes tecnologies més netes. En aquest sentit, la palanca principal de CaixaBank per descarbonitzar la cartera del sector naval serà l'*engagement* amb els clients per promoure l'ús de vaixells i tecnologies més eficients. També es considera la reducció gradual de l'exposició a actius menys alineats amb els Principis de Posidó i, fins i tot, el *de-risking* de determinades exposicions.



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.

Inicialment, el perímetre se centra en el finançament corporatiu a línies aèries, excloent-ne *Asset Finance* i *lessors*, atesa la limitada disponibilitat de dades tècniques a escala d'actiu individual: tipus d'aeronau, tipus de càrrega, hores de vol, tipus de combustible.

CaixaBank ampliarà l'abast de la mètrica a aquests actius a mesura que la informació estigui disponible, per la qual cosa és previsible que també s'adapti el *baseline* i el nivell d'arribada.

/ DISSENY DE L'OBJECTIU D'AVIACIÓ

Decisions clau de disseny

01.

Cadena de valor



02.

Abast de les emissions



03.

Mètrica de les emissions



Intensitat física d'emissions

→ (g CO₂ eq/RPK)

04.

Selecció de la senda



MPPU 1,5°

- **Cadena de valor:** el segment per descarbonitzar és el del propietari/operador (transport de passatgers/càrrega i línies aèries), ja que la major part de les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle del sector (>90%) es concentren en la fase d'operació de les aeronaus.
- **Abast d'emissions:** abast 1 (enfocament *tank-to-wheel*): emissions derivades del consum de combustible durant el vol. Aquestes són, amb diferència, les emissions més rellevants en la cadena de valor.
- **Mètrica:** intensitat física (g CO₂ eq/RPK¹¹⁵) que descriu les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle per quilòmetre recorregut l'any (enfocament passatger).
- **Senda de referència:** escenari *Mission Possible Partnership "Prudent" 1,5°* (MPPU 1,5°), alineat amb la metodologia Pegasus.



/ OBJECTIU DE CAIXABANK PER AL 2030

S'estableix un objectiu de reducció de l'AD% el 2030 de l'11,9%, amb les característiques següents:

102

Baseline 2020 (g CO₂ eq/RPK)

71

Nivell d'arribada al 2030 (g CO₂ eq/RPK)

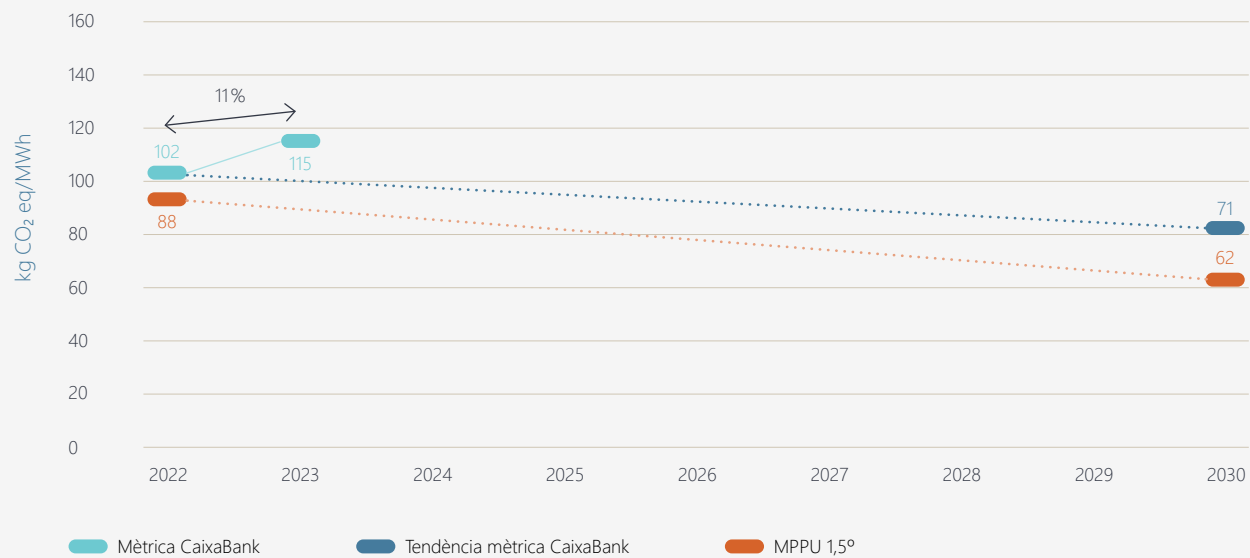
-30 %

Ambició per al 2030 (%)

La prioritat per a la descarbonització del sector de l'aviació és l'ús de combustibles sostenibles (SAF) i la implementació de tecnologies més eficients a les aeronaus. En aquest sentit, les palanques de CaixaBank per descarbonitzar la cartera del sector de l'aviació seran l'*engagement* amb els clients per promoure la implementació de tecnologies menys contaminants i la renovació de la flota amb aeronaus més eficients, així com la reducció eventual de determinades exposicions.

¹¹⁵ RPK = *Revenue Passengers Kilometre*, nombre de passatgers de pagament per quilòmetre. El seu equivalent en tones és l'RTK (*Revenue Tonnes Kilometre*).

/ EVOLUCIÓ DE LA MÈTRICA DEL SECTOR DE L'AVIACIÓ



La mètrica d'aviació augmenta lleugerament a causa de la cancel·lació d'algunes posicions menys intensives. Això no obstant, tal com s'explica en paràgrafs anteriors, s'està treballant per incloure els altres actius rellevants en la mètrica, cosa que implicarà canvis en properes publicacions.

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 *gaps* d'informació principals.
- Entendre l'heterogeneïtat de les sendes per a cadascun dels productes en cartera.

Atesa l'escassa maduresa de les metodologies globals i la baixa disponibilitat de dades homogènies i comparables, actualment no és prudent establir un objectiu quantitatiu.

/ DISSENY DE L'OBJECTIU DEL SECTOR AGROPECUARI

Decisions clau de disseny

01.

Cadena de valor



02.

Abast de les emissions

Emissions directes ("on-farm") + alimentació

03.

Mètrica de les emissions



04.

Selecció de la senda



- **Cadena de valor:** el segment de producció és el més intensiu en emissions. Dins d'aquest segment, en la cartera de CaixaBank, la ramaderia, majoritàriament de porcí i boví, concentra la major part de les emissions. Conceptualment, s'inclouen en l'objectiu empreses d'aquest sector i integrades (processament/distribució i producció).
- **Abast d'emissions:** s'hi inclouen emissions "on-farm" (fermentació entèrica, gestió dels fems i consum energètic) i d'alimentació (producció de pinso), part majoritària de les emissions d'aquest sector¹¹⁶.
- **Mètrica:** intensitat física (kg CO₂ eq/kg de carn), alineada amb la metodologia SBTi FLAG.
- **Senda de referència:** SBTi FLAG *Commodity Pathways* 1,5°C, escenari amb prou granularitat i alineat amb l'objectiu d'1,5°C.



/ OBJECTIU DE CAIXABANK PER AL 2030

S'estableix un objectiu qualitatiu enfocat a la millora del coneixement i l'elaboració de perfils dels clients individuals i del sector en general. Es posa en marxa un pla de treball específic, que comprèn un procés d'*engagement* amb els clients principals de ramaderia càrnia porcina i bovina amb diferents fites per disposar d'informació més detallada d'aquests clients al llarg dels propers 12 mesos:

Pla d'acció 2024



- Identificació de clients clau i qüestionari de temes per tractar
- Fixació d'objectius interns



- Pla de reunions
- Fixació de metes de mesurament amb els clients



- Conclusió de l'exercici i l'avaluació de resultats
- Reavaluació d'un objectiu quantitatiu

¹¹⁶ A causa de la idiosincrasia del sector agropecuari, la diferenciació d'abasts 1, 2 i 3 és, analíticament, menys útil que en altres sectors. Per això, en el marc de les explotacions agràries, s'utilitzen els termes d'emissions directes i emissions indirectes.

Sector ciment i alumini

No s'estableixen objectius i es monitorarà mensualment la materialitat NZBA de l'exposició cap a aquests sectors.



/ OBJECTIU DE CAIXABANK PER AL 2030

L'Entitat 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% del 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.
- Establir un pla de monitoratge i contingència:
 - Monitoratge d'una mètrica d'exposició relativa: 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*.

Governança dels objectius de descarbonització

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

Petjada de carboni operacional i objectius de descarbonització¹¹⁷

El Grup CaixaBank calcula la seva petjada de carboni amb l'objectiu d'identificar els àmbits d'actuació i establir un pla d'acció amb iniciatives adreçades a reduir-la progressivament. Les emissions que es consideren dins de cadascun dels abasts per al Grup CaixaBank són:

- **Abast 1:** inclou les emissions directes de les instal·lacions de combustió dels immobles d'ús propi, el combustible de la flota de vehicles i els gasos refrigerants.
- **Abast 2:** inclou les emissions indirectes relacionades amb la producció d'electricitat, comprada i consumida pels edificis del Grup.
- **Abast 3:** inclou altres emissions indirectes. El Grup CaixaBank inclou les categories 3.1 Compra de béns i serveis, 3.2 Compra de béns de capital, 3.3 Combustible i activitats relacionades amb l'energia, i 3.6 Viatges corporatius, que són les categories que s'han determinat rellevants en l'anàlisi de materialitat de les categories d'abast 3 de la petjada de carboni.
 - Anàlisi de materialitat categories Abast 3.



El 2022, el Grup va fer una anàlisi de materialitat amb l'objectiu de determinar la rellevància de les categories d'emissions indirectes de GEH (abast 3), per tal d'establir els límits operacionals que s'inclouran en la petjada de carboni del Grup els propers anys. L'abast de l'anàlisi de materialitat va comprendre 16 empreses del Grup que representen un 99,4% dels empleats del Grup CaixaBank. De l'anàlisi se'n desprèn que l'única categoria rellevant d'aquest abast, amb un pes del 99% sobre el total d'emissions de l'abast 3, és la categoria 3.15 corresponent a les emissions finançades.

No obstant això, també es van definir com a materials les categories següents, considerant tant el seu volum d'emissions associades com les possibilitats d'incidir en el control i la reducció de les emissions.

- 3.1 Compra de béns i serveis
- 3.2 Compra de béns de capital
- 3.3 Combustible i activitats relacionades amb l'energia
- 3.6 Viatges corporatius

Amb les conclusions de l'anàlisi de materialitat es va definir un nou perímetre de càlcul de la petjada de carboni operacional que inclou la globalitat de les emissions de les categories definides com a materials per a tot el Grup¹¹⁸, quedant-ne excloses les que no ho són.

¹¹⁷ S'informa de manera transparent sobre la petjada de carboni i les accions de compensació de CaixaBank, SA a l'Informe executiu de petjada de carboni CaixaBank 2023.

¹¹⁸ Que representen el 99,4% del total de treballadors del Grup.

En aquest sentit, els objectius de reducció per al període 2022-2024 es van fixar durant l'exercici 2021 tot considerant el perímetre previ a l'anàlisi de materialitat. D'aquesta manera, per avaluar el grau de compliment dels objectius del Pla de Gestió Ambiental 2022-2024 cal considerar el càlcul de la petjada de carboni operativa amb el perímetre antic.

Tant les emissions d'abast 1 i 2 com les emissions d'abast 3 es calculen tenint en consideració l'estàndard *GHG Protocol* establert pel WRI (*World Resources Institute*) i el WBCSD (*World Business Council for Sustainable Development*).

En el cas de les categories 3.1 Compres de béns i serveis, i 3.2 Compres de béns de capital, s'ha pres com a base el 80% de l'import de l'extracte global de totes les despeses operatives i les inversions de l'Entitat, de manera que s'han ampliat de manera considerable els conceptes inclosos en aquestes categories respecte del perímetre de càlcul anterior.

Els factors d'emissió utilitzats per al càlcul d'aquestes categories el 2023 van ser obtinguts d'informació pública dels proveïdors mateixos o, en cas que no estiguessin disponibles, es van utilitzar les intensitats d'emissió procedents de la base de dades *input-output* (IO) de DEFRA que es classifiquen per sector econòmic.

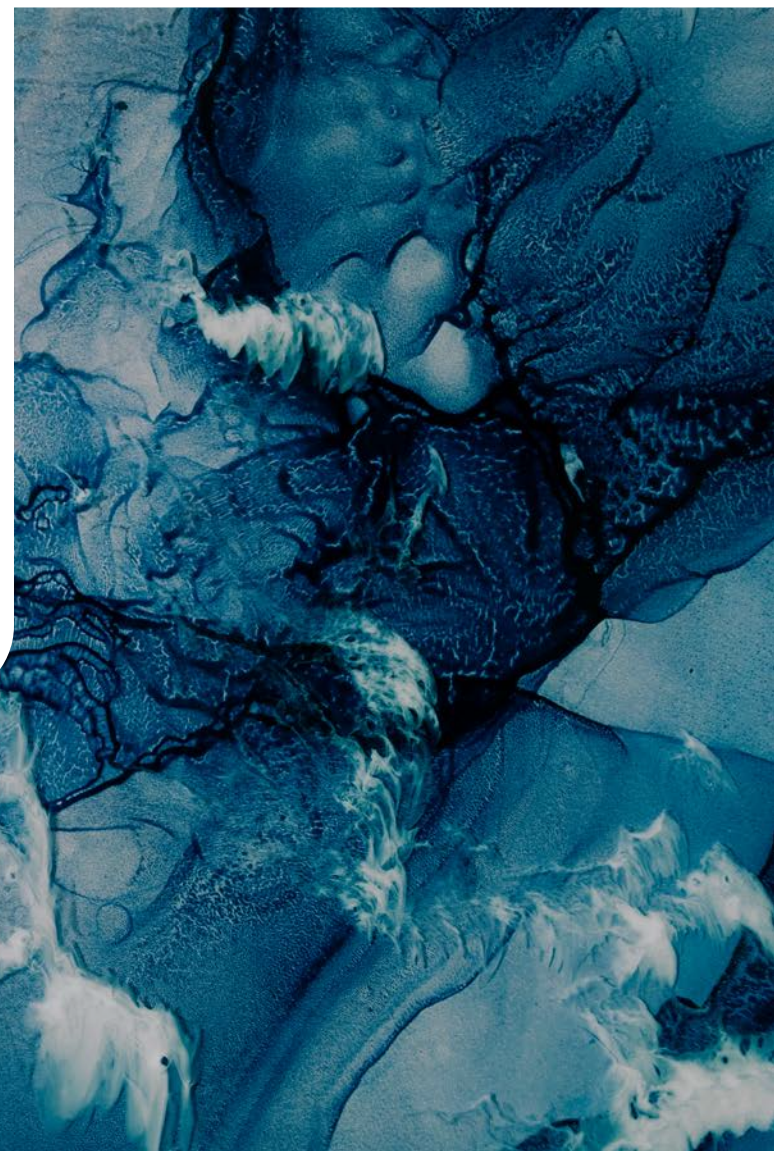
Amb l'objectiu de millorar l'exactitud per a les emissions de l'exercici 2024 i definir de manera més precisa els objectius de reducció d'aquestes categories, CaixaBank ha iniciat un projecte d'*engagement* amb els proveïdors més rellevants per tal d'obtenir informació de la seva petjada de carboni. En aquest sentit, CaixaBank els sol·licitarà que reportin:

- La petjada de carboni
- Els objectius de reducció de la petjada de carboni
- El detall de les compensacions de les emissions no evitades que duen a terme

Aquest projecte, actualment en curs, afavorirà la precisió en el càlcul de les emissions en les categories 3.1 i 3.2 en l'exercici 2024, i aportarà informació addicional per a la fixació i el seguiment d'objectius de reducció de les emissions. Per això, s'ha considerat convenient no establir nous objectius de reducció de les emissions per a les categories esmentades fins que es disposi de la informació addicional establerta per aquesta nova metodologia, per la qual cosa es mantenen els objectius d'abast 3 sota l'antic perímetre de càlcul per a l'exercici fiscal 2024, any en què finalitza el Pla de Gestió Ambiental vigent.



Tant les emissions d'abast 1 i 2 com les emissions d'abast 3 es calculen tenint en consideració l'estàndard *GHG Protocol* establert pel WRI (*World Resources Institute*) i el WBCSD (*World Business Council for Sustainable Development*).



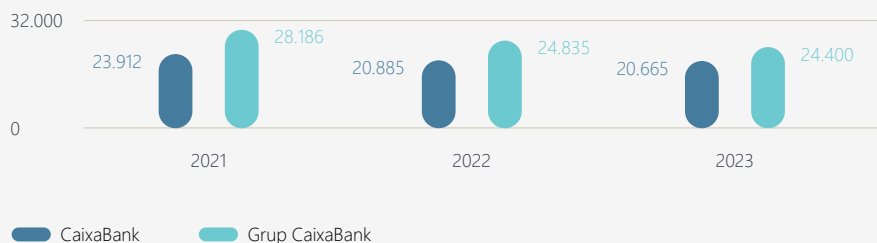
/ PETJADA DE CARBONI OPERACIONAL¹¹⁹ DEL GRUP CAIXABANK (T CO₂ EQ)

				2023	2022		2021		
Concepte			Font	CaixaBank, SA	Grup CaixaBank, SA	CaixaBank, SA	Grup CaixaBank, SA	CaixaBank, SA	Grup CaixaBank, SA
Abast 1	Combustió en fonts fixes	Calderes o equips d'emergència	Gasoil C	290,82	467,92	326,46	415,48	682,61	817,43
			Gas natural	621,62	654,55	791,13	892,75	970,07	1.017,72
			Gas propà	3,56	3,56				
	Combustió en fonts mòbils	Vehicles de rènting	395,90	3.858,33	960,40	4.161,52	1.291,95	4.096,07	
	Fuites de gasos refrigerants	Gasos refrigerants	3.376,72	3.438,98	3.548,13	4.106,54	2.818,00	3.326,17	
Abast 2	Market-based method		—	—	—	—	374,17	1.153,55	
	Location-based method		21.082,12	29.383,94	31.994,66	42.670,71	32.784,12	43.978,80	
	Electricitat autoconsum		—	—	—	—	—	—	
Abast 3	3.1 Compra de béns i serveis	OPEX	63.566,73	158.000,89	51.980,66	128.005,67	59.185,22	146.723,85	
	3.2 Béns de capital	CAPEX	43.338,53	46.775,71	50.164,90	60.810,78	36.448,54	45.841,97	
	3.3 Combustible i activitats	Cadena de valor i transport de l'electricitat i els combustibles	3.996,56	6.142,58	4.584,67	6.715,65	6.358,27	8.829,47	
	3.6 Desplaçaments	Aviò, tren, cotxes i hotel	9.006,43	10.964,72	5.809,91	6.794,80	4.473,40	5.038,83	
Total (perímetre actual)	Abast 1		4.688,62	8.423,34	5.626,12	9.576,29	5.762,63	9.257,38	
	Abast 2 (Market-based)		—	—	—	—	374,17	1.153,55	
	Abast 2 (Location-based)		21.082,12	29.383,94	31.994,66	42.670,71	32.784,12	43.978,80	
	Abast 3		119.908,25	221.863,91	112.540,14	202.326,90	106.465,44	206.434,11	
	Total (Market-based)		124.596,86	230.287,25	118.166,26	211.903,19	112.602,24	216.845,05	
	Total (Location-based)		145.678,98	259.671,20	150.160,92	254.573,90	145.012,20	259.670,30	
	Total per empleat (Market-based)		3,45	5,18	3,22	4,80	2,64	4,37	

¹¹⁹ Les dades de la petjada de carboni operativa presentades a l'informe de gestió consolidat del 2021 inclouen la suma dels perímetres de càlcul històrics de CaixaBank i Bankia, que no eren iguals. Aquestes dades s'han recalculat respecte a la publicació de l'informe de gestió consolidat del 2021 amb la voluntat d'unificar aquest perímetre i poder comparar les emissions del 2021, 2022 i 2023, així com la consecució dels objectius marcats.

			2023		2022		2021	
Concepte		Font	CaixaBank, SA	Grup CaixaBank, SA	CaixaBank, SA	Grup CaixaBank, SA	CaixaBank, SA	Grup CaixaBank, SA
Abast 3 (p. antic) ¹²⁰	3.1 Compra de béns i serveis	Aigua de la xarxa	162,38	162,38	153,31	153,31	195,14	195,14
		Paper A4	1.649,59	1.649,59	2.054,94	2.054,94	3.105,14	3.105,14
		Paper (altres)	2.346,78	2.346,78	3.489,20	3.489,20	4.126,67	4.126,67
		Altres béns (tòner, vinils i targetes)	575,03	575,03	647,63	647,63	824,34	824,34
	3.2 Béns de capital	Torres, portàtils, monitors i teclats	979,45	979,45	1.440,47	1.440,47	3.946,41	3.946,41
	3.3 Combustible i activitats	Cadena de valor i transport de l'electricitat no renovable	0,00	0,00	—	—	122,64	122,64
	3.4 Generació de residus	Tòner i suport informàtic	1.436,76	1.436,76	1.783,20	1.783,20	1.359,62	1.369,62
	3.5 Desplaçaments corporatius	Avió, tren, cotxes	8.826,88	8.826,88	5.689,98	5.689,98	4.094,93	4.094,93
Total (perímetre antic)		Abast 1	4.688,62	8.423,34	5.626,12	9.576,29	5.762,63	9.257,38
		Abast 2 (Market-based)	—	—	—	—	374,17	1.153,55
		Abast 2 (Location-based)	21.082,12	29.383,94	31.994,66	42.670,71	32.784,12	43.978,80
		Abast 3	15.976,88	15.976,88	15.258,72	15.258,72	17.774,90	17.774,90
		Total (Market-based)	20.665,49	24.400,22	20.884,84	24.835,02	23.911,70	28.185,83
		Total (Location-based)	41.747,61	53.784,16	52.879,50	67.505,72	56.321,65	71.011,08
		Total per empleat (Market-based)	0,57	0,55	0,57	0,56	0,56	0,57

¹²⁰ El càlcul de l'abast 3 per al perímetre antic només es calcula per a CaixaBank, SA.

/ PETJADA DE CARBONI OPERACIONAL PERÍMETRE ANTIC (T CO₂ EQ)

El Grup CaixaBank ha reduït la seva petjada de carboni un 13,4 % des del 2021 (-13,6 exclusivament a CaixaBank, SA).

Com a part del Pla de Gestió Ambiental, el Grup ha assumit el compromís de neutralitzar la petjada de carboni (*Carbon Neutral*) de l'activitat pròpia per als abast 1 i 2, i per a la categoria 3.6 Viatges corporatius de l'abast 3. Per assolir aquest objectiu s'han implantat mesures per reduir les emissions pròpies, així com per compensar les que no s'han pogut evitar.

El 2023¹²¹ es va fer un salt qualitatiu pel que fa a la compensació d'aquestes emissions, ja que es va assolir un 75 % de la compensació en projectes de reforestació (50 % en projectes a Espanya) enfront d'un 25 % en projectes d'implantació d'energia renovable, tots ells amb vintage molt recents. Els projectes escollits per compensar les emissions 2023 van ser:

- 25 % de les tones compensades en el projecte "*Land Fill Gas Pichacay*" a l'Equador. Grup I dels Principis d'Oxford (emissions evitades). Vintage 2020. Estàndard de verificació VCS.
- 25 % en el projecte "*Vichada Aforestation Reforestation*" a Colòmbia. Grup IV dels Principis d'Oxford (absorció d'emissions). Vintage 2018+. Estàndard de verificació VCS.
- 50 % de les tones compensades en projectes de reforestació a Espanya (Pontevedra i Palència). Tipus IV (absorció emissions). Vintage 2021 i 2022. Estàndard de verificació MITERD.

A més, CaixaBank disposa de dos projectes propis d'absorció de CO₂, reforestant zones incendiades a la muntanya de Montserrat, a Barcelona, i a la localitat d'Ejulve, a Terol.

¹²¹ El projecte de compensació en què es va indicar que es compensaven el 50 % de les emissions corresponents a l'exercici 2022 (VCS Millora de Pràctiques Agroforestals a l'Índia). V 2018 – 2020 del Grup IV dels Principis d'Oxford) finalment va ser substituït pel Projecte VCS *Aforestation Forestry* a Colòmbia. V 2018+ del Grup IV dels Principis d'Oxford (remoció), aquest darrer en disposició de la verificació per part de VERRA ja resolta.

El Pla de Gestió Ambiental 2022-2024 estableix objectius quantitatius¹²² per a tots els anys 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 ¹²³)	-7%	-10%	-10%	-21%	-15%
	Abast 2 (Market-based) (vs. 2021)	-100%	-100%	-100%	-100%	-100%
	Abast 3 operacional perímetre calculat 2021 ¹²⁴	-12%	-38%	-15%	-35%	-18%
	Emissions globals de CO ₂ reduïdes (vs. 2021)	-12,9%	-32,0%	-16,0%	-33,0%	-19,0%
	Carbon Neutral ¹²⁵ . Emissions de CO ₂ compensades: abasts 1, 2 i 3.6 (viatges corporatius)	100%	100%	100%	100%	100%
Consum d'energia 100% renovable	Consum d'energia d'origen renovable	100%	100%	100%	100%	100%
Reducció de consum/residu de paper	Reducció consum de paper (vs. 2021)	-8,0%	-34,6%	-12,0%	-27,7%	-15,0%
Implantació de mesures d'eficiència energètica	Estalvi energia consumida (vs. 2021)	-6,0%	-14,1%	-8,0%	-22,8%	-10,0%
Renovació de certificacions i ampliació del perímetre	Certificacions ambientals als edificis principals (vs. 11 certificacions 2021 ¹²⁶)	2	2	3	3	4

¹²² Els objectius associats a la reducció de les emissions dels abasts 1 i 2, l'objectiu *Carbon Neutral*, el consum d'energia 100% renovable, així com la seva reducció i el nombre de certificacions, tenen en compte tot el Grup (incloses 16 filials), i l'abast 3 i la reducció del consum de paper es limita a CaixaBank, SA.

¹²³ 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.

¹²⁴ L'objectiu de l'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 amb independència de quines són materials. Les dades d'emissions de viatges corporatius incloses en aquest objectiu són de CaixaBank, SA i prenen com a any base de referència l'any 2019 (anterior a les restriccions per COVID-19).

¹²⁵ El perímetre de neutralitat en carboni ("Carbon Neutral") inclou els abasts 1, 2 i 3.6 (viatges corporatius) a escala 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 Estratègia de mitigació de la petjada de carboni.

¹²⁶ El 2022 CaixaBank va vendre l'edifici certificat situat a Paseo de la Castellana 51 i va traslladar la major part dels seus treballadors a l'edifici de Castellana 189, que també té certificació ISO 14001. La dada base sobre la qual valorem els objectius ha canviat a 10 certificacions sobre les quals el 2022 s'hi van afegir dos edificis nous pertanyents a BPI i un tercer d'aquesta mateixa Entitat el 2023.



Eficiència ambiental

CaixaBank té com a objectiu la millora de l'eficiència energètica de tots els edificis, implantant mesures d'estalvi energètic, així com altres mesures d'eficiència en relació amb altres consums amb impacte ambiental, com ara l'aigua o el paper.

Energia

S'han implantat diverses iniciatives a escala de Grup que han permès la reducció del consum energètic els darrers anys, cosa que ha contribuït a la reducció de les emissions de l'abast 2 de la petjada de carboni:

- Els darrers anys s'han implantat diverses iniciatives de reducció de consums a la xarxa d'oficines en funció del potencial d'estalvi: substitució de la il·luminació fluorescent per il·luminació LED, substitució d'equips de climatització per equips més eficients, sensors de presència i apagament de llums, interruptors únics d'apagament associats a la connexió d'alarmes, substitució d'equips informàtics, etc.
- Els dos centres de processament de dades (CPD) compten amb la certificació LEED, amb la categoria *Silver* i *Gold* respectivament.
- El 2023 es van retirar 21 dipòsits de gasoil a la xarxa d'oficines i es van substituir els equips de climatització existents per bombes de calor.

El 2023, el consum energètic del Grup CaixaBank es va reduir en un 22,8% respecte al 2021 (-26,7% si ens fixem exclusivament en CaixaBank, SA). Aquesta reducció ha estat conseqüència tant de les mesures de gestió i estalvi energètic implantades com de les sinergies derivades de la fusió, així com de les modificacions en clima i il·luminació motivades pel Reial decret llei 14/2022 referent a mesures d'estalvi i eficiència energètica.

2023



1.071

oficines monitorades



1.130

oficines telegestionades



29

edificis monitorats o telegestionats



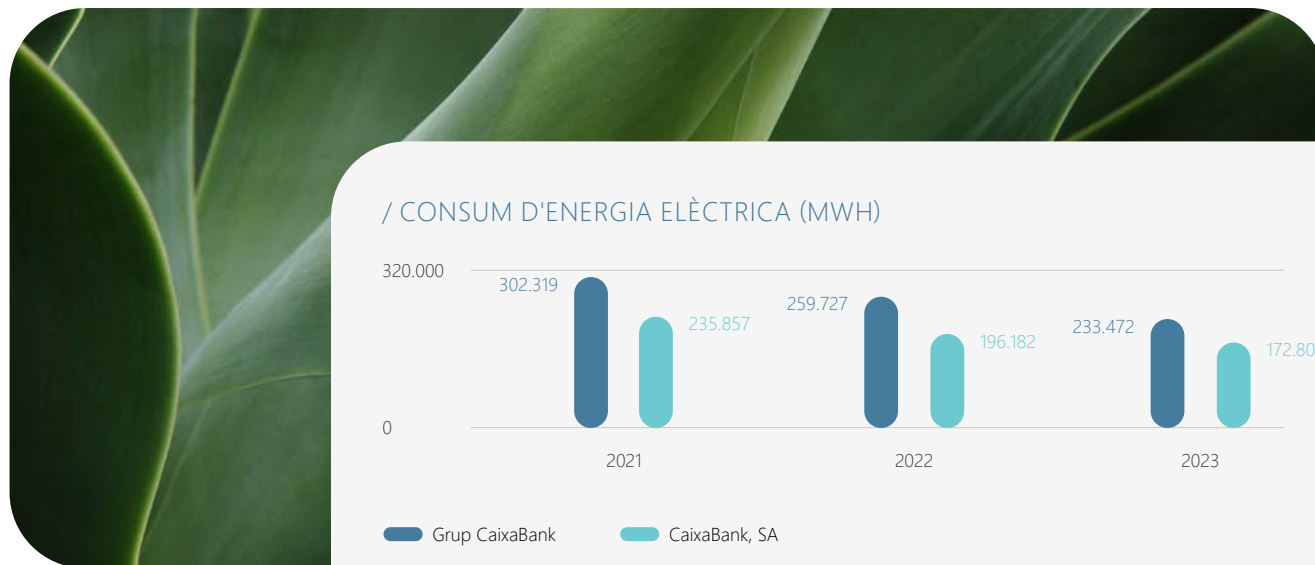
100 %

de l'energia elèctrica consumida és d'origen renovable certificat 100 % el 2022

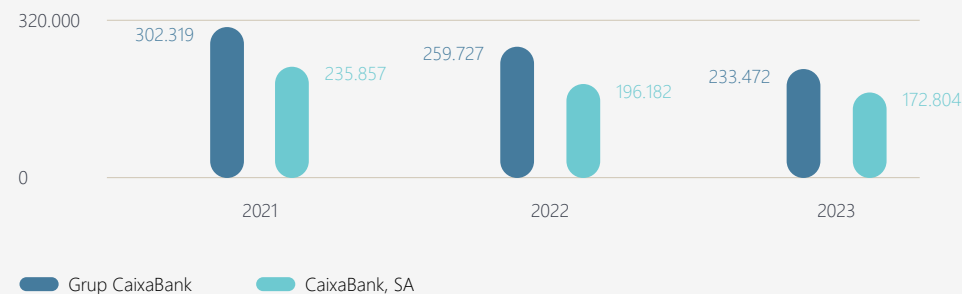


-22,7 %

Reducció del consum d'energia elèctrica respecte de l'any 2021



/ CONSUM D'ENERGIA ELÈCTRICA (MWH)



Consum d'energia del Grup per empleat

Any	Consum d'energia del Grup per empleat (MWh)
2021	6,09 MWh
2022	5,88 MWh
2023	5,25 MWh

Paper

S'han implantat diverses iniciatives a escala de Grup que han permès la reducció del consum de paper els darrers anys¹²⁷:

- El projecte de digitalització permet la signatura digital per al 100 % dels processos.
- Els caixers permeten fer ingressos sense sobre i ofereixen l'opció de veure la informació a la pantalla i no imprimir comprovant.
- La facturació es realitza per via electrònica.
- A CaixaBank, SA s'ha reduït el consum de paper associat a l'enviament de comunicats a clients en un 31,3 % respecte del 2021.
- Reducció del consum de paper A4 en edificis corporatius i oficines de CaixaBank, SA del 27,65 % respecte de l'any 2021.
- Reducció i centralització d'impressores en equips multifuncionals amb sistema d'identificació d'usuari.
- Aposta per l'ús preferencial de paper reciclat, que a CaixaBank, SA assoleix el 98 % del consum.
- Les publicacions s'elaboren amb paper amb certificat FSC i PEFC.

/ CONSUM DE PAPER (A4)¹²⁸ (TONES)

	2021	2022	2023
Consum de paper (t)	1.246	815	902
Consum de paper per empleat	0,03	0,02	0,02

Aigua

- L'aigua utilitzada procedeix de la xarxa de proveïment i l'ús és preferencialment sanitari, fet que no permet reutilitzar-la, per la qual cosa la seva importància com a vector ambiental és relativa. Tot i això, s'implanten mesures per reduir-ne el consum, com ara la substitució de les aixetes tradicionals per aixetes amb flux interromput i el canvi de les cisternes dels vàters per d'altres amb menor capacitat i doble polsador de descàrrega.
- En edificis singulars s'han implantat les millors tecnologies per optimitzar el consum d'aigua associat a processos de refrigeració: els centres de processament de dades utilitzen tecnologia *free cooling* sense aigua i al centre corporatiu de Barcelona es van substituir les torres de refrigeració evaporatives per torres adiabàtiques, amb un consum d'aigua molt menor.
- El 2023 es van consumir 421.769 m³ d'aigua, fet que suposa una reducció de consum d'un 16,8 % respecte a l'any 2021.

/ CONSUM D'AIGUA¹²⁹ (M³)

	2021	2022	2023
Consum d'aigua (m³)	506.848	398.206	421.769
Consum d'aigua per empleat	11,89	10,84	11,69

¹²⁷ Les iniciatives de reducció de paper i d'aigua s'han implementat de manera generalitzada a escala de Grup, tot i que únicament es disposa de dades quantitatives de CaixaBank, SA.

¹²⁸ Dades de CaixaBank, SA.

¹²⁹ Dades de CaixaBank, SA.

138

Residus i compromisos amb l'economia circular

La generació de residus s'està convertint en un problema global greu. Per aquest motiu, CaixaBank considera fonamental fer una bona gestió de residus, així com transicionar les pràctiques de consum lineal cap al consum circular, amb l'objectiu de minimitzar les emissions d'abast 3 de la petjada de carboni.

A continuació, es detallen les activitats principals que realitza CaixaBank:

- La recollida selectiva permet valoritzar els residus i reciclar-los.
- Als edificis corporatius, els residus es comptabilitzen i es gestionen mitjançant gestors autoritzats. Així mateix, les cafeteries d'aquests edificis són centres lliures de plàstics d'un sol ús.
- A la xarxa d'oficines s'utilitzen els contenidors de recollida selectiva municipals per als residus no perillosos (paper, plàstic, orgànic i resta) i es gestionen els residus perillosos mitjançant gestors autoritzats a través de les empreses de manteniment (bombetes, gasos refrigerants, residus electrònics, tòner, etc.).
- CaixaBank llança campanyes periòdiques de sensibilització de la plantilla per reduir la generació de residus.
- Recollida de targetes obsoletes a la xarxa d'oficines per al reciclatge posterior.
- 100 % de targetes comercialitzades fabricades a partir de PVC reciclat i material biodegradable.
- CaixaBank compta amb ReUtilitza'm, un programa que impulsa la donació de materials excedents en bon estat per part d'empreses a entitats socials sense ànim de lucre. El programa està obert a clients i el 2023 es van donar 44.457 articles, hi van participar 28 empreses a més de CaixaBank i se'n van beneficiar 152 entitats.



Les dades dels residus¹³⁰ preses en consideració per al càlcul de la petjada de carboni de CaixaBank, SA són les mostrades a la taula següent:

	2021	2022	2023
Cartutxos de tòner (kg)	42.337	38.040	34.693
Suport informàtic (tones)	1.262	984	855

¹³⁰ Dades de CaixaBank, SA.

A

Annex

ANNEXOS

Annex 1: Metodologia per al càlcul d'emissions finançades

La metodologia seleccionada per CaixaBank per a l'**estimació de les emissions finançades** és "*The Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry*" (d'ara endavant, "l'estàndard"), desenvolupat per la *Partnership for Carbon Accounting Financials* (d'ara endavant, PCAF).

Cal tenir en compte el següent:

- 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 la petjada de carboni (abast 1, 2 i 3) reportada per les companyies/projectes finançats o bé a partir dels factors d'emissió publicats per la PCAF quan les companyies no publiquen la seva petjada de carboni.
- Les emissions vinculades al finançament de vehicles s'han estimat tenint en compte el tipus de vehicle i *proxies* de quilometratge mitjà.

En tots els casos, l'assignació d'emissions finançades per CaixaBank s'ha realitzat partint del factor d'atribució definit per la PCAF segons el tipus d'actiu, així com amb les millors dades disponibles en cada cas.

La metodologia PCAF estableix que les emissions finançades es calculen sempre multiplicant un factor d'atribució (específic per a cada classe d'actiu) per les emissions del prestatari, de l'empresa participada o del bé finançat:

/ EQUACIÓ 1 - EMISSIONS FINANÇADES

$$\text{Emissions finançades} = \Sigma \text{Factor d'atribució} \times \text{Emissions}$$

- *Factor d'atribució*: la part de les emissions de CO₂ eq anuals del prestatari que s'atribueix el banc.
- *Emissions*: les emissions anuals del prestatari.

La informació d'emissions i dades financeres de les companyies que formen part de la cartera de CaixaBank s'ha pres al tancament de l'exercici reportat (en aquest cas, el 2023).

Finançament empresarial. Metodologia i càlcul

El càlcul d'emissions per a aquesta categoria inclou tots els préstecs o les línies de crèdit presents al balanç de l'Entitat per a fins corporatius generals, concedits a empreses, organitzacions sense ànim de lucre o qualsevol altre tipus d'organització (inclou pimes). El càlcul es fa seguint un enfocament de grup.

Càlcul del factor d'atribució

El factor d'atribució representa el pes del finançament concedit per l'Entitat sobre el client. Seguint la referència de l'estàndard PCAF, es calcula com s'indica a continuació:

/ EQUACIÓ 2 – FACTOR D'ATRIBUCIÓ GENERAL LENDING

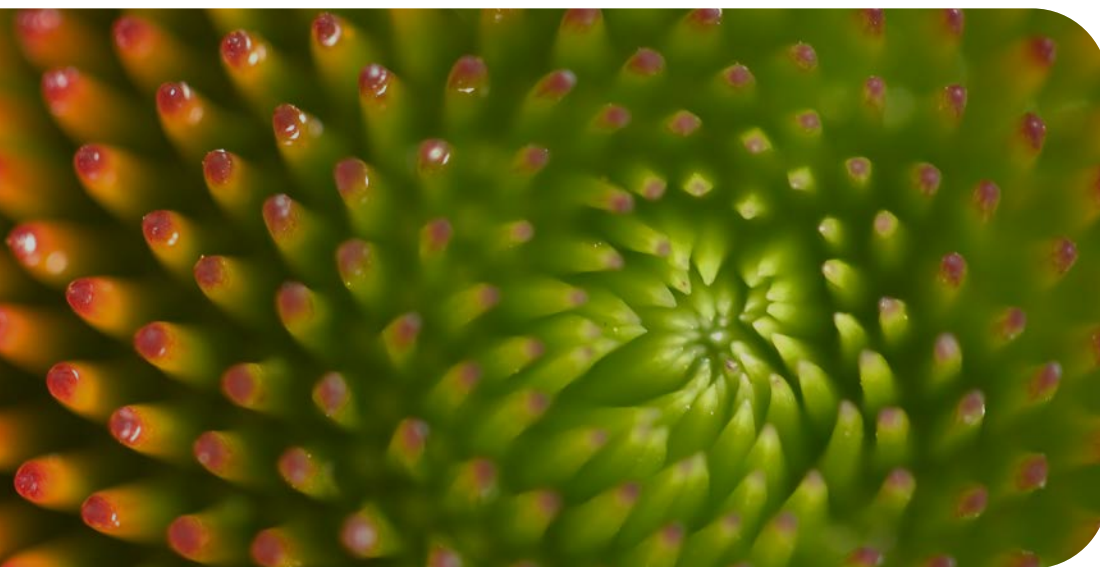
$$\text{Factor d'atribució}_0 = \frac{\text{Saldo pendent d'amortitzar}}{\text{Enterprise Value Including Cash (EVIC)}_0}$$

Per calcular l'EVIC s'han utilitzat els epígrafs corresponents pel seu valor en llibres (amb això s'evita que la volatilitat dels mercats dificulti la gestió i el compliment dels compromisos de descarbonització). La informació de balanç de les companyies s'ha obtingut a partir de bases de dades internes i prospeccions de la informació recollida als balanços de les companyies. Quan no es disposa d'informació financera de l'empresa, no és factible calcular les emissions finançades.

Càlcul d'emissions

En funció de la informació disponible, el càlcul de les emissions finançades es fa seguint dos enfocaments:

- Top-down**: quan es disposa d'informació d'emissions publicada pel Grup.
- Bottom-up**: quan no es disposa d'informació d'emissions publicada pel Grup, aquestes s'estimen a partir de la informació disponible (a escala sector) de les contraparts que constitueixen el Grup.



Project Finance. Metodologia i càlcul

La cartera de *Project Finance* inclou tots els préstecs a projectes amb fins específics que en la data de tancament són al balanç de l'Entitat. Per al càlcul de les emissions de PF, només s'hi inclouen les emissions finançades al llarg de la vida de l'operació.

Càlcul del factor d'atribució

El factor d'atribució en aquest segment es calcula de la manera següent:

/ EQUACIÓ 3 – FACTOR D'ATRIBUCIÓ PROJECT FINANCE

$$\text{Factor d'atribució}_0 = \frac{\text{Saldo pendent d'amortitzar}}{\text{Patrimoni net}_e + \text{Deute}_e}$$

Càlcul d'emissions

Atesa la informació disponible, s'han fet servir els enfocaments següents per al càlcul de les emissions per abast 1, 2, 3:

- **Enfocament 1:** aquest enfocament fa servir les emissions reportades del projecte a finançar.
- **Enfocament 2:** emissions de GEH calculades sobre la base de l'activitat física del projecte a finançar.
- **Enfocament 3:** emissions de GEH calculades sobre la base de l'activitat econòmica i factors d'intensitat PCAF.

Hipoteques i CRE. Metodologia i càlcul

La cartera hipotecària inclou aquells préstecs amb garantia hipotecària presents al balanç de l'Entitat, destinats a la compra o el refinançament de propietats residencials, inclosos habitatges individuals i unifamiliars. La cartera *Commercial Real Estate* (CRE) inclou aquells préstecs amb garantia hipotecària presents al balanç de l'Entitat, destinats a la compra o el refinançament de propietats amb fins comercials. Queden fora de l'abast els préstecs la finalitat dels quals és consum, així com aquells destinats a la construcció/reforma de l'habitatge i/o propietats amb finalitats comercials.

Càlcul del factor d'atribució

El factor d'atribució en aquest segment es calcula de la manera següent:

/ EQUACIÓ 4 - FACTOR D'ATRIBUCIÓ HIPOTEQUES I CRE

$$\text{Factor d'atribució}_0 = \frac{\text{Saldo pendent d'amortitzar de l'immoble}}{\text{Valor de la propietat en origen}_e}$$

Càlcul d'emissions

Atesa la informació disponible, s'han fet servir els enfocaments següents per al càlcul de les emissions per abast 1 i 2 dels immobles:

- Certificat energètic de l'immoble. L'EPC pot ser real, estimat, inferit o modelitzat.
- Institut per a la Diversificació i Estalvi de l'Energia o PCAF/CRREM en funció del tipus d'immoble.

Cartera d'inversió. Metodologia i càlcul

La cartera d'inversió inclou renda fixa corporativa i renda variable. Sota el perímetre de renda fixa s'hi inclouen aquelles inversions en bons financers emesos per entitats privades, excloent-ne bons verds. Sota el perímetre de renda variable s'hi inclouen les participacions de l'Entitat en altres empreses, incloent-hi les participacions en empreses cotitzades i no cotitzades.

Càlcul del factor d'atribució

El factor d'atribució en aquest segment es calcula de la manera següent:

/ EQUACIÓ 5 - FACTOR D'ATRIBUCIÓ CARTERA D'INVERSIÓ

$$\text{Factor d'atribució}_0 = \frac{\text{Valor net comptable}}{\text{Enterprise Value Including Cash (EVIC)}_e}$$

Càlcul d'emissions

Atesa la informació disponible, s'han utilitzat els enfocaments següents per al càlcul de les emissions finançades corresponents a cadascun dels abasts 1, 2 i 3:

- **Enfocament 1:** aquest enfocament fa servir les emissions reportades per la companyia.
- **Enfocament 2:** emissions de GEH calculades sobre la base de l'activitat econòmica de la companyia i factors d'intensitat PCAF.

Vehicles. Metodologia i càlcul

Aquesta cartera inclou els préstecs destinats a empreses i particulars per a l'adquisició de vehicles i embarcacions.

Càlcul del factor d'atribució

El factor d'atribució en aquest segment es calcula de la manera següent:

/ EQUACIÓ 6 - FACTOR D'ATRIBUCIÓ VEHICLES

$$\text{Factor d'atribució}_0 = \frac{\text{Saldo pendent d'amortitzar}}{\text{Valor total del préstec}_e}$$

Data Quality

En funció de la metodologia d'estimació utilitzada, la PCAF estableix un nivell de qualitat sobre el grau de certesa de les dades (*Data Quality Score* o *DQ Score*). Concretament, la PCAF estableix cinc nivells de *DQ Score*:



De cara a divulgar de manera representativa la qualitat mitjana de les dades utilitzades, s'han normalitzat els scores de qualitat sobre la base de l'import disposat (mitjana ponderada), aplicant-se la fórmula següent:

$$\sum_{i=T}^n = \frac{\text{Disposat} \times \text{Puntuació de la qualitat de la dada (DQ Score)}}{\sum_{i=T}^n \text{Disposat}}$$

Càlcul d'emissions

Atesa la baixa disponibilitat d'informació relativa a les emissions reals (emissions d'abast 1) de cada vehicle, es realitza una estimació de finançades a partir dels *proxies* següents: factor d'emissió mitjà segons el tipus de vehicle i mitjana de quilòmetres recorreguts segons el tipus de vehicle.

Annex 2: Metodologia per al càlcul d'emissions operacionals

Tant les emissions d'abast 1 i 2 com les emissions d'abast 3 es calculen tenint en consideració l'**estàndard GHG Protocol** establert pel WRI (*World Resources Institute*) i el WBCSD (*World Business Council for Sustainable Development*). Així mateix, l'**inventari d'emissions de GEH de CaixaBank** distingeix entre els límits organitzacionals i els límits operacionals, en el marc metodològic descrit:

- **Límit organitzacional:** entès com els límits que determinen les operacions que són propietat o estan sota el control del Grup CaixaBank. El perímetre fixat prèviament per a CaixaBank abastava les fonts principals d'emissió directa (abast 1), emissions indirectes associades a l'adquisició i el consum d'energia elèctrica (abast 2) i emissions indirectes englobades en les categories que s'han determinat materials en l'anàlisi de materialitat de les categories d'abast 3 (3.1 Compra de béns i serveis, 3.2 Compra de béns de capital, 3.3 Combustible i activitats relacionades amb l'energia, i 3.6 Viatges corporatius). Tot i que de l'anàlisi se'n desprèn que l'única categoria rellevant d'aquest abast, amb un pes del 99% sobre el total d'emissions de l'abast 3, és la categoria 3.15 corresponent a les emissions finançades, també es van definir com a materials les categories esmentades anteriorment. El nou perímetre de càlcul de la petjada de carboni operacional inclou la globalitat de les emissions de les categories definides com a materials per a tot el Grup¹¹⁷, quedant-ne excloses les que no ho són.
- **Límit operacional:** entès com els límits que determinen les emissions directes i indirectes associades a operacions que són propietat o estan sota el control de CaixaBank.

/ FONTS D'EMISSION IDENTIFICATEDES

ABAST 1 EMISSIONS DIRECTES DE GEH

Vehicles de rènting

Calderes o equips d'emergència

Recàrregues de gasos refrigerants

ABAST 2 EMISSIONS INDIRECTES DE GEH

Consum d'energia elèctrica

Perímetre antic
(categories parcials
només CaixaBank, SA)

ABAST 3 ALTRES EMISSIONS INDIRECTES DE GEH

Adquisició de béns i serveis (aigua, paper, altres)

Béns de capital (equips informàtics)

Relació amb energia (electricitat)

Residus (tòner i RAEE)

Viatges de negoci (transport)

Perímetre nou
(categories completes
del Grup CaixaBank)

ABAST 3 ALTRES EMISSIONS INDIRECTES DE GEH

Adquisicions de béns i serveis (complet OpEx)

Béns de capital (complet CapEx)

Relació amb energia (electricitat i combustibles)

Residus (tòner i RAEE)

¹¹⁷ Inclou el 99,4% del total de treballadors del Grup.

Annex 3: Taula de compliment de les recomanacions de la TCFD

Recomanacions de la TCFD		Localització a l'informe	IFRS S2
Estratègia	A Descriure els riscos i les oportunitats relacionats amb el clima que l'organització ha identificat a curt, mitjà i llarg termini.	Gestió de riscos Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG) Gestió del risc climàtic	Strategy <i>Climate-related risks and opportunities</i> 10 (d)
		Gestió de riscos Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG)	Strategy <i>Financial position, financial performance and cash flows</i> 16 (c)
		Estratègia Materialitat	Strategy <i>Financial position, financial performance and cash flows</i> 16 (a) (b)
		Gestió de riscos Gestió del risc climàtic	Strategy <i>Business model and value chain</i> 13 (b)
		Gestió de riscos Gestió del risc climàtic	Metrics and targets <i>Climate-related metrics</i> 29 (a)
	B Descriure l'impacte dels riscos i les oportunitats relacionats amb el clima en els negocis, l'estratègia i la planificació financera de l'organització.	Gestió de riscos Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG) Gestió del risc climàtic	Strategy <i>Financial position, financial performance and cash flows</i> 16 (d)
		Gestió de riscos Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG) Gestió del risc climàtic	Strategy <i>Business model and value chain</i> 13 (a)
		Gestió de riscos Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG)	Strategy 9 (d)
		Gestió de riscos Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG)	Strategy <i>Climate resilience</i> 22 (b)
		Estratègia Estratègia ambiental i climàtica Mètriques i objectius Emissions finançades i objectius de descarbonització Petjada de carboni operacional i objectius de descarbonització	Metrics and targets <i>Climate-related targets</i> 33 (h)

		Recomanacions de la TCFD	Localització a l'informe	IFRS S2
Estratègia	C	Quan pensin que les seves estratègies es poden veure afectades pels riscos i les oportunitats relacionats amb el clima.	Gestió de riscos Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG)	Strategy <i>Climate resilience 22 (a) (i)</i>
		De quina manera podrien canviar les seves estratègies per fer front a aquests riscos i oportunitats potencials.	Estratègia Estratègia ambiental i climàtica Mètriques i objectius Finançament sostenible Alineament de la cartera de crèdit i inversions amb l'Acord de París	Strategy <i>Climate resilience 22 (a) (iii)</i>
		L'impacte potencial de les qüestions relacionades amb el clima sobre l'acompliment financer (per exemple, ingressos, costos) i la situació financera (per exemple, actius, passius), i els escenaris relacionats amb el clima i l'horitzó temporal considerat.	Gestió de riscos Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG)	Strategy <i>Financial position, financial performance and cash flows 16 (d)</i>
		Els escenaris relacionats amb el clima i l'horitzó temporal considerat.	Gestió de riscos Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG)	Strategy <i>Climate resilience 22 (b) (i)</i>
Governança	A	Els processos i la freqüència amb què s'informa la junta directiva i/o els seus comitès (per exemple, d'auditoria, de riscos o altres) sobre qüestions relacionades amb el clima.	Governança Govern, organització i gestió del risc	Governance 6 (a) (iii)
		Si la junta directiva i/o els comitès de la junta directiva consideren les qüestions relacionades amb el clima en revisar i donar seguiment a l'estratègia, els plans d'acció principals, les polítiques de gestió de riscos, els pressupostos anuals i els plans de negoci, així com en establir els objectius d'execució de l'organització, supervisar la implementació i l'exercici, i supervisar les principals despeses de capital, adquisicions i vendes d'actius.	Governança Òrgans de govern Sistema de remuneració lligat a qüestions de sostenibilitat	Governance 6 (a) (iv)
		De quina manera la junta directiva monitora i supervisa el progrés comparant-lo amb els objectius i les metes definides per abordar les qüestions relacionades amb el clima.	Governança Comitè de Sostenibilitat	Governance 6 (a) (v)
	B	Una descripció de les estructures organitzacionals relacionades.	Governança Òrgans de govern	Governance 6 (b)
		Processos pels quals s'informa l'administració sobre qüestions relacionades amb el clima.	Governança Comitè de Sostenibilitat	Governance 6 (b) (ii)
		L'administració supervisa (a través de càrrecs específics i/o comitès de direcció) les qüestions relacionades amb el clima.	Governança Direcció de sostenibilitat	Governance 6 (b) (i)

Recomanacions de la TCFD		Localització a l'informe	IFRS S2
Gestió de riscos	A Descriure els processos de l'organització per identificar i avaluar els riscos relacionats amb el clima.	Gestió de riscos Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG)	Risk management 25 (a) (iv) pa
	Les organitzacions haurien de descriure si tenen en compte els requisits normatius existents i emergents relacionats amb el canvi climàtic (per exemple, límits a les emissions), així com altres factors rellevants considerats.	Gestió de riscos Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG)	Strategy Strategy and decision-making 14 (a)
	Processos per avaluar la magnitud i l'abast potencial dels riscos relacionats amb el clima identificats.	Gestió de riscos Gestió del risc climàtic	Risk management 25 (a) (iii)
	Definicions de la terminologia de risc utilitzada o referències als marcs existents de classificació de riscos utilitzats.	Gestió de riscos Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG)	Risk management 25 (b)
	Els bancs haurien de considerar caracteritzar els seus riscos relacionats amb el clima en el context de les categories de risc tradicionals del sector bancari, com ara el risc de crèdit, el risc de mercat, el risc de liquiditat i el risc operatiu.	Gestió de riscos Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG)	Risk management 25 (c)
	Els bancs també haurien de considerar descriure qualsevol marc de classificació de riscos utilitzat.	Gestió de riscos Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG)	Risk management 25 (b)
	B Descriure els processos de l'organització per gestionar els riscos relacionats amb el clima.	Gestió de riscos Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG)	Strategy Strategy and decision-making 14 (b)
	A més, les organitzacions haurien de descriure els seus processos per prioritzar els riscos relacionats amb el clima, inclosa la manera en què es determinen qüestions de materialitat dins de les organitzacions.	Gestió de riscos Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG)	Risk management 25 (b)
	En descriure els processos per gestionar els riscos relacionats amb el clima, les organitzacions haurien d'abordar els riscos inclosos a les Taules A1.1 i A1.2.	Gestió de riscos Gestió del risc climàtic	NA
	C Descriure com s'integren els processos d'identificació, avaluació i gestió dels riscos relacionats amb el clima en la gestió global de riscos de l'organització.	Gestió de riscos Gestió del risc climàtic Governança Govern, organització i gestió del risc	Risk management 24

Recomanacions de la TCFD		Localització a l'informe	IFRS S2	
Mètriques i objectius	A Divulgar les mètriques utilitzades per l'organització per avaluar els riscos i les oportunitats relacionats amb el clima d'acord amb la seva estratègia i el seu procés de gestió de riscos.	Les organitzacions haurien de considerar incloure mètriques sobre els riscos relacionats amb el clima associats a l'aigua, l'energia, l'ús del sòl i la gestió de residus quan sigui pertinent i aplicable.	Mètriques i objectius Eficiència ambiental	Metrics and targets <i>Climate-related metrics</i> 9 (b), (c)
		Quan les qüestions relacionades amb el clima siguin materials, les organitzacions haurien de considerar descriure si s'hi integren i com les mètriques d'execució relacionades s'incorporen a les polítiques de remuneració.	Governança Sistema de remuneració lligat a qüestions de sostenibilitat	Governance 6 (a) (v)
		Quan sigui rellevant, les organitzacions haurien de facilitar els seus preus interns del carboni, així com les mètriques d'oportunitats relacionades amb el clima, com ara els ingressos procedents de productes i serveis dissenyats per a una economia amb baixes emissions de carboni.	Mètriques i objectius Finançament sostenible	Metrics and targets <i>Climate-related metrics</i> 29 (f)
		S'haurien de proporcionar mètriques per a períodes històrics que permetin l'anàlisi de tendències. Quan escaigui, les organitzacions haurien de considerar proporcionar mètriques prospectives per a les categories de mètriques relacionades amb el clima i intersectorials, de manera consistent amb els horitzons temporals de la seva planificació de negocis i estratègia. A més, quan no sigui evident, les organitzacions haurien de proporcionar una descripció de les metodologies emprades per calcular o estimar les mètriques relacionades amb el clima.	Mètriques i objectius Emissions finançades i objectius de descarbonització Petjada de carboni operacional i objectius de descarbonització	Metrics and targets <i>Climate-related targets</i> 33 (e)
		Els bancs haurien de proporcionar les mètriques emprades per avaluar l'impacte dels riscos (de transició i físics) relacionats amb el clima en els préstecs i altres activitats d'intermediació financera a curt, mitjà i llarg termini. Les mètriques proporcionades es poden referir a l'exposició creditícia, les participacions en el capital i el deute, o les posicions comercials, desglossades per: Indústria; Geografia; Qualitat creditícia; Tenor mitjà.	Gestió de riscos Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG) A més, el detall queda definit a l'informe d'informació amb rellevància prudencial del Grup CaixaBank.	Metrics and targets <i>Climate-related metrics</i> 29 (b), (c)
		Els bancs també haurien de proporcionar la quantitat i el percentatge d'actius relacionats amb el carboni en relació amb els actius totals, així com la quantitat de préstecs i altres finançaments relacionats amb oportunitats relacionades amb el clima.	Gestió de riscos Gestió del risc climàtic Mètriques i objectius Finançament sostenible	NA
		Els bancs haurien de descriure en quina manera les seves activitats de préstec i altres activitats d'intermediació financera, quan escaigui, estan alineades amb un escenari molt per sota de 2 °C, utilitzant l'enfocament o les mètriques que s'adaptin millor al seu context organitzacional o a les seves capacitats. Els bancs també haurien d'indicar quines activitats d'intermediació financera (per exemple, préstecs a sectors o indústries específics) inclouen.	Mètriques i objectius Taxonomia verda de la Unió Europea (UE)	NA

		Recomanacions de la TCFD	Localització a l'informe	IFRS S2
Mètriques i objectius	B	Les organitzacions haurien de presentar les seves emissions de GEH d'abast 1 i 2 independentment de la seva anàlisi de materialitat i, si escau, les emissions de GEH d'abast 3 i els riscos relacionats. Totes les organitzacions haurien de considerar divulgar les emissions de GEH d'abast 3.	Mètriques i objectius Emissions finançades i objectius de descarbonització Petjada de carboni operacional i objectius de descarbonització	Metrics and targets <i>Climate-related metrics 29 (a) (i)</i>
		Les emissions de GEH s'haurien de calcular segons la metodologia del Protocol de GEH (<i>GHG Protocol</i>) per tal de permetre l'agregació i la comparabilitat entre organitzacions i jurisdiccions. Quan escaigui, les organitzacions haurien de considerar proporcionar la raó d'eficiència de GEH relacionada i generalment acceptada i específica de la indústria.	Mètriques i objectius Petjada de carboni operacional i objectius de descarbonització	Metrics and targets <i>Climate-related metrics 29 (a) (ii)</i>
		Les emissions de GEH i les mètriques associades s'haurien de proporcionar per a períodes històrics per tal de permetre l'anàlisi de tendències. A més, quan no sigui evident, les organitzacions haurien de proporcionar una descripció de les metodologies emprades per calcular o estimar les mètriques.	Mètriques i objectius Petjada de carboni operacional i objectius de descarbonització	Metrics and targets <i>Climate-related targets 33 (e)</i>
		Els bancs haurien de divulgar les emissions de GEH de les seves activitats de préstec i intermediació financera quan les dades i les metodologies ho permetin. Aquestes emissions s'haurien de calcular segons l'estàndard global de comptabilitat i report de GEH per a la indústria financera desenvolupat per l'Associació de Comptabilitat Financera del Carboni (PCAF) o una altra metodologia comparable.	Mètriques i objectius Emissions finançades i objectius de descarbonització.	Metrics and targets <i>Climate-related metrics 29 (a) (vi)</i>
	C	Quan descriguin els seus objectius, les organitzacions haurien de considerar incloure el següent: si l'objectiu és absolut o si estarà basat en la intensitat; els terminis en què s'ha de complir l'objectiu; l'any base a partir del qual es mesura el progrés; els indicadors clau de desenvolupament emprats per avaluar el progrés en relació amb els objectius.	Mètriques i objectius Emissions finançades i objectius de descarbonització Petjada de carboni operacional i objectius de descarbonització	Metrics and targets <i>Climate-related targets 33 (g)</i>
		Les organitzacions que divulguin objectius a mitjà i llarg termini també haurien de divulgar els objectius intermedis associats de manera agregada o per línia de negoci, quan estiguin disponibles.	Mètriques i objectius Emissions finançades i objectius de descarbonització Petjada de carboni operacional i objectius de descarbonització	Metrics and targets <i>Climate-related targets 33 (f)</i>

Annex 4: Taula d'equivalència del pla de transició

Elements del pla de transició	Temes	Localització
Fundació	Objectius i prioritats	Compromisos climàtics i mediambientals (pàg. 10)
		Introducció (pàg. 12)
		Estratègia (pàg. 17)
Estratègia d'implementació	Productes i serveis	Mètriques i objectius (pàg. 81)
	Activitats i presa de decisions	Estratègia (pàg. 17)
		Gestió de riscos (pàg. 60)
	Polítiques i condicions	Gestió de riscos (pàg. 60)
Estratègia d'engagement		Estratègia (pàg. 17)
Mètriques i objectius		Mètriques i objectius (pàg. 81)
Governança	Responsabilitats i remuneració	Governança (pàg. 48)
	Habilitats i cultura	Estratègia (pàg. 17)



GLOSSARI

AF	Administradors de finques	CSRD	<i>The Corporate Sustainability Reporting Directive</i>
AD	<i>Alignment Delta</i>	DEFRA	<i>Department for Environment, Food and Rural Affairs</i>
AENOR	Associació Espanyola de Normalització i Certificació	DIRSE	Associació Espanyola de Directius de Sostenibilitat
ASG	Ambiental, social i governança	DH	Drets humans
BCE	Banc Central Europeu	EBA	<i>European Banking Authority</i>
CCCA	<i>Collective Commitment to Climate Action</i>	EFRAG	<i>European Financial Reporting Advisory Group</i>
CP	Comunitats de propietaris	EINF	Estat d'informació no financera
CDP	<i>Carbon Disclosure Project</i>	EMAS	<i>Eco-Management and Audit Scheme</i>
CECA	Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvis	EMEA	<i>Europe, the Middle East and Africa</i>
CH₄	Metà	EPC	<i>Energy Performance Certificate</i>
CIB	<i>Corporate and Investment Banking</i>	EPBD	<i>Energy Performance of Buildings Directive</i>
CNAE	Classificació Nacional d'Activitats Econòmiques	ESBG	<i>European Savings and Retail Banking Group</i>
CO2	Diòxid de carboni	ESRS	<i>European Sustainability Reporting Standards</i>
COP	<i>Conference of the Parties</i>	ETS	<i>Emissions Trading System</i>
CPD	Centres de processament de dades	EU	<i>European Union</i>
CRE	<i>Commercial Real Estate</i>	FAQ	<i>Frequently Asked Questions</i>
CRREM	<i>Carbon Risk Real Estate Monitor</i>	FLAG	<i>Forest, Land and Agriculture</i>





FSB	<i>Financial Stability Board</i>	LMA	<i>Loan Market Association</i>
GAR	<i>Green Asset Ratio</i>	N₂O	Òxid nitrós
GEH	Gasos amb efecte d'hivernacle	NAB	<i>National Australian Bank</i>
GHG	<i>Greenhouse Gas</i>	NF₃	Trifluorur de nitrogen
GIR	<i>Green Investment Ratio</i>	NFRD	<i>Non-Financial Reporting Directive</i>
GLP	<i>Green Loan Principles</i>	NGFS	<i>Network for Greening the Financial System</i>
HFC	Hidrofluorocarburs	NZAOA	<i>Net Zero Asset Owner Alliance</i>
IBEX	<i>Iberia Index</i>	NZBA	<i>Net Zero Banking Alliance</i>
ICEX	Institut Espanyol de Comerç Exterior	NZE	<i>Net Zero Emissions</i>
ICO	Institut de Crèdit Oficial	ODS	Objectius de desenvolupament sostenible
ICMA	<i>International Capital Market Association</i>	OECD	Organització per a la Cooperació i Desenvolupament Econòmic
IEA	<i>International Energy Agency</i>	OEM	<i>Original Equipment Manufacturers</i>
IESE	Institut d'Estudis Superiors de l'Empresa	ONG	Organització no governamental
IFRS	<i>International Financial Reporting Standards</i>	PBAF	<i>Partnership for Biodiversity Accounting Financials</i>
IMO	<i>International Maritime Organization</i>	PCAF	<i>Partnership for Carbon Accounting Financials</i>
IPCC	<i>Intergovernmental Panel on Climate Change</i>	PFC	Perfluorocarburs
ISO	<i>International Organization for Standardization</i>	PNIEC	Pla Nacional Integrat d'Energia i Clima
IRO	Impactes, riscos i oportunitats	PRI	Principis d'inversió responsable
ISSB	<i>International Sustainability Standards Board</i>	PIMES	Petites i mitjanes empreses

RAF	<i>Risk Appetite Framework</i>	SSP	<i>Shared Socioeconomic Pathways</i>
RPK	<i>Revenue Passengers Kilometre</i>	TCFD	<i>Task Force on Climate-related Financial Disclosures</i>
RSC	Responsabilitat social corporativa	TNFD	<i>Taskforce on Nature-related Financial Disclosures</i>
RTK	<i>Revenue Tonnes Kilometre</i>	UE	Unió Europea
SAF	<i>Sustainable Aviation Fuels</i>	UNEP FI	Iniciativa financera del Programa de les Nacions Unides
SBTi	<i>Science Based Targets Initiative</i>	UNFCCC	<i>United Nations Framework Convention on Climate Change</i>
SCIIF	Sistema de control intern sobre la informació financera	VCS	<i>Verified Carbon Standard</i>
SCIINF	Sistema de control intern sobre la informació no financera	WBCSD	<i>World Business Council for Sustainable Development</i>
SF6	Hexafluorur de sofre	WRI	<i>World Resources Institute</i>
SFDR	<i>Sustainable Finance Disclosure Regulation</i>	WSBI	<i>World Savings Banks Institute</i>
SLB	<i>Sustainability-Linked Bonds</i>	WWF	<i>World Wide Fund for Nature</i>
SLL	<i>Sustainability-Linked Loans</i>		