



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

Març 2024

Control de versions

VERSIO	DATA (aprovació Consell)	DESCRIPCIÓ
1	24/03/2022	Versió inicial
2	14/03/2024	Versió actualitzada

Índex

1. Introducció	2
1.1 Antecedents	2
1.2 Abast	3
1.3 Objectiu	4
2. Àmbit d'aplicació	5
3. Marc normatiu. Normativa i estàndards aplicables	6
4. Estratègia corporativa en matèria de riscos ASG	8
5. Marc de govern	9
6. Marc de gestió de riscos ASG	10
6.1 Línies generals d'actuació	10
6.2 Processos clau per al compliment de la Política	11
6.2.1. Metodologia d'avaluació i sanció de riscos ASG en l'avaluació de clients i operacions de finançament	11
6.2.2. Inversió per compte propi en renda fixa i renda variable	12
6.2.3. Gestió de la cartera de participacions accionaries	13
6.2.4. Diàleg	13
6.2.5. Gestió discrecional de carteres, assessorament d'inversió i gestió d'actius	13
6.2.6. Principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat	14
6.3 Criteris generals	14
6.3.1. Drets humans	14
6.3.2. Canvi climàtic	16
6.3.3. Naturalesa	18
6.4 Criteris sectorials	20
6.4.1. Energia	20
6.4.2. Minería	24
6.4.3. Infraestructures i transport	28
6.4.4. Agricultura, pesca, ramaderia i silvicultura	30
6.4.5. Defensa i seguretat	34

1. Introducció

1.1 Antecedents

Caixabank, SA (d'ara endavant, "CaixaBank" o "l'Entitat") i la resta de les seves societats dependents (d'ara endavant, juntament amb CaixaBank, "el Grup CaixaBank" o "el Grup") integren criteris ambientals, socials i de governança (d'ara endavant, "ASG"¹) en les decisions de negoci amb l'objectiu de fer minvar els riscos i de donar suport a aquells projectes empresarials consistents amb els seus valors corporatius.

L'actualització de la Política a què fan referència aquests Principis es produeix en un context de més conscienciació i preocupació de la societat per la sostenibilitat del model econòmic i del creixement a llarg termini, que s'està traduint en el desenvolupament constant de normativa i expectatives en aquest àmbit, tant generals com específiques per a la contribució potencial del sector financer a mitigar efectes adversos.

Es considera que les entitats financeres poden tenir impacte significatiu per contribuir a la consecució dels objectius de desenvolupament sostenible ("ODS"), en la mesura que alguns dels sectors que financen, en què inverteixen o a què presten servei són objecte de controvèrsies i han i hauran de fer front a múltiples restriccions, reptes i transformacions dels seus models de negoci i tecnologies en els propers anys, ja sigui per ajust a les preferències dels seus consumidors o per pressió reguladora.

Per aquest motiu, CaixaBank considera essencial identificar, mesurar, avaluar, gestionar, controlar, mitigar i comunicar els riscos ASG associats a l'activitat del Grup.



Així mateix, afegeix altres posicionaments, fruit d'una comparativa amb les millors pràctiques internacionals i de les expectatives creixents per part de diferents grups d'interès rellevants per al Grup.

Es mantenen com a documents independents, però relacionats amb la Política a què fan referència aquests Principis, els "Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat", que recullen l'estratègia pròpia que se seguirà amb els diferents grups d'interès en aquest àmbit², com també els "Principis de drets humans", la "Declaració sobre canvi climàtic" i la "Declaració sobre naturalesa".

¹ D'ara endavant, es farà referència als riscos ASG com a equivalents als riscos de sostenibilitat.

² El compliment d'aspectes ASG per part dels nostres clients i els impactes indirectes potencials que poguéssin tenir en el Grup és l'aspecte de l'àmbit de "sostenibilitat-ASG" que es regula a la Política a què fan referència aquests Principis.

1.2 Abast

Els riscos objecte de govern, gestió i control de la Política a què fan referència aquests Principis són els que es detallen a continuació, denominats "ASG" o "de sostenibilitat". Aquests riscos es recullen de manera transversal al Catàleg Corporatiu de Riscos, en impactar en diferents riscos de la taxonomia, com ara el risc de crèdit, el legal i regulador, el reputacional o la resta de riscos operacionals:

Els riscos ambientals ("A") són aquells vinculats a persones jurídiques que podrien veure's potencialment afectades per, o contribuir a, els impactes negatius de tendències mediambientals, com el canvi climàtic (com ara l'augment de les emissions de GEH) i altres formes de degradació de la naturalesa (com ara la contaminació de l'aire i de l'aigua, l'escassetat d'aigua fresca, la contaminació del sòl, la pèrdua de biodiversitat i la desforestació); addicionalment, la Política inclou accions correctives destinades a evitar-ne o mitigar-ne la materialització.

Els riscos relacionats amb la naturalesa són amenaces potencials per a una organització a causa de la seva dependència i impactes en la naturalesa. D'altra banda, els riscos derivats del canvi climàtic són els vinculats a l'escalfament global produït per les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle. En ambdues tipologies, es distingeixen dues categories:

- **Físic**, relacionat amb esdeveniments meteorològics (per exemple, huracans o tempestes), geològics (terratrèmols) o amb la degradació i els canvis en l'equilibri dels ecosistemes (com la pujada del nivell del mar, la desertificació o canvis en la qualitat del sòl), ja sigui:
 - > De forma aguda, per una probabilitat i un impacte més grans d'esdeveniments naturals extrems.
 - > De forma crònica, associada a canvis permanents en el medi ambient.En qualsevol cas, els riscos físics poden comportar danys als actius de les empreses, interrupcions en la cadena de subministrament o augment de les despeses necessàries per afrontar-los.
- **De transició**, que resulten d'un desajust entre l'estratègia i gestió d'una organització i els desenvolupaments orientats a aturar o revertir el dany a la naturalesa; així com del moment i la velocitat amb què es produirà el procés d'ajust a una economia menys intensiva en carboni, que dependrà de factors politicolegals, tecnològics, de mercat o reputacionals.

Els riscos socials ("S") mesuren possibles impactes adversos indirectes en la societat lligats a persones jurídiques, que no respectin els drets humans o la seguretat i salut dels seus empleats o treballadors en la cadena de valor. CaixaBank considera especialment rellevants els impactes adversos relacionats amb treball forçós, treball infantil, salut i seguretat laboral, dret a percebre un salari digne, problemes comunitaris relacionats amb la terra i/o reassentament (involuntari), drets dels pobles indígenes, salut i seguretat de la comunitat.

Els riscos de governança ("G") deriven d'un impacte negatiu fruit de debilitats lligades a persones jurídiques, com ara la transparència, la conducta en mercats, les polítiques anticorrupció, el compliment de les obligacions fiscals o altres comportaments considerats ètics pels grups d'interès rellevants.

La Política a què fan referència aquests Principis és aplicable a empreses:

Amb les quals s'estudii establir relació comercial, concedir noves operacions, renovacions i renegociacions de crèdit i de garanties, així com qualsevol altra forma de finançament.

En les quals s'inverteixi per compte propi en títols de renda fixa i variable.

Societats del Grup gestionades a través de la cartera de participacions accionaries.

Aquest document no comprèn, per tant, la relació amb proveïdors propis, o proveïdors d'aquests. En aquest cas, l'anàlisi de riscos ASG es cobreix a través del procés d'homologació de compres, que en l'àmbit de CaixaBank i de les societats del Grup que comparteixen el mateix model de gestió de compres inclou el "Codi de conducta de proveïdors" aprovat pel Comitè de Direcció de l'Entitat.

1.3 Objectiu

La Política a què fan referència aquests Principis té com a objectiu establir els principis, les premisses i els mecanismes que assegurin un govern, una gestió i un control dels riscos ASG associats a clients i inversions per compte propi, i que compleixin amb les expectatives dels grups d'interès del Grup, permetent la captura d'oportunitats de negoci i l'acompanyament de la transformació que els clients del Grup estan realitzant i realitzaran els propers anys.

Per tant, la Política a què fan referència aquests Principis determina un marc de principis globals en els quals s'hauran de basar totes les actuacions relacionades o amb impacte sensible identificat sobre aquests riscos, així com el marc de govern bàsic per a l'autorització, gestió, comunicació i divulgació d'aquestes actuacions. La gestió dels riscos ASG constitueix una de les línies d'actuació principals de l'estratègia de sostenibilitat definida a CaixaBank.

El contingut d'aquesta Política inclou:

-  Marc normatiu.
-  Estratègia corporativa en matèria de riscos ASG.
-  Marc de govern.
-  Marc de gestió de riscos ASG.



2. Àmbit d'aplicació

La Política a què fan referència aquests Principis és corporativa, per la qual cosa és aplicable tant a CaixaBank, SA com a les seves societats dependents que realitzin activitats amb exposició als riscos ASG. Els òrgans de govern d'aquestes societats adoptaran les decisions escaients per tal d'integrar les disposicions d'aquesta Política, tot adaptant, seguint el principi de proporcionalitat, el marc de govern a la idiosincràsia de la seva estructura d'òrgans de govern, comitès i departaments, i els seus principis d'actuació, metodologies i processos a allò que descriu aquest document.

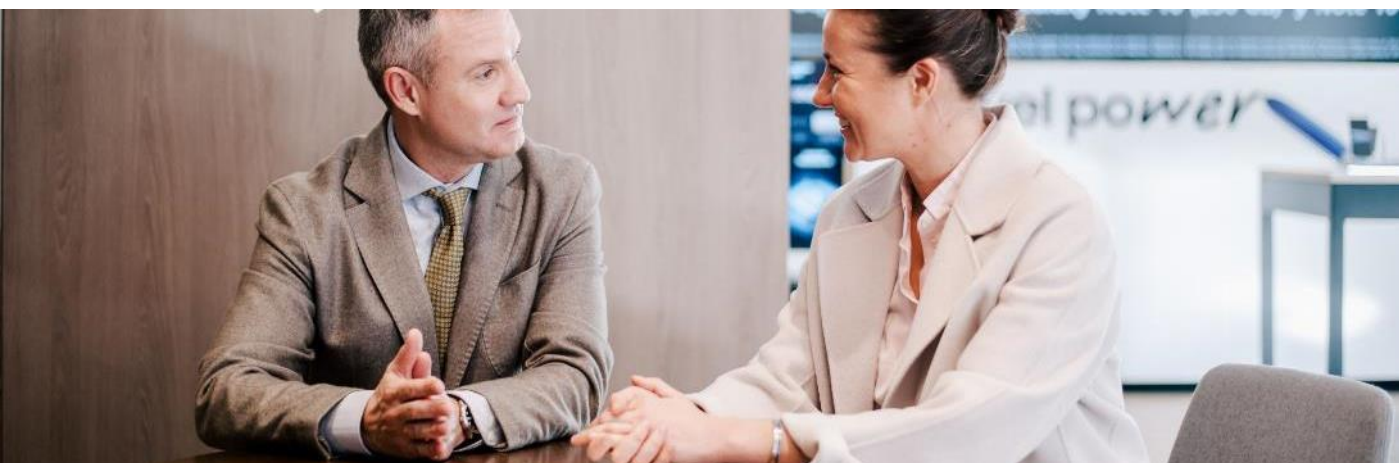


Aquesta integració podrà suposar, entre altres decisions, l'aprovació d'una política pròpia per part de la societat del Grup. L'aprovació serà necessària en aquelles societats del Grup que precisin adaptar el que disposa aquesta Política a les seves especificitats pròpies, ja sigui per matèria, per jurisdicció o per rellevància del risc a la societat del Grup. L'adhesió a aquesta Política corporativa per part dels òrgans de govern de les societats del Grup es realitzarà quan, sent aplicables els principis d'actuació de la Política corporativa, la societat del Grup no elabori una política pròpia i el contingut de la Política corporativa estableixi principis, obligacions i activitats que la societat del Grup ha de seguir i realitzar directament. En aquells casos en què les activitats de control i gestió del risc de la societat del Grup es facin directament des de CaixaBank, ja sigui per materialitat del risc a la societat del Grup, per raons d'eficiència o perquè la societat del Grup hagi externalitzat a CaixaBank la gestió operativa d'aquest risc, els òrgans de govern de les societats del Grup afectades, com a mínim, prendran coneixement de l'existència d'aquesta Política corporativa i de la seva aplicació a les societats del Grup esmentades.



En qualsevol cas, el Comitè de Sostenibilitat de CaixaBank, atès el seu caràcter corporatiu, vetllarà perquè la integració d'aquestes polítiques a les societats del Grup sigui proporcionada, perquè, en cas que les societats del Grup aprovin polítiques pròpies, estiguin alineades amb la política corporativa, i per la consistència a tot el Grup CaixaBank.

Finalment, la Política a què fan referència aquests Principis, a més de ser corporativa, té la consideració de política individual de CaixaBank, matriu del Grup CaixaBank.



3. Marc normatiu.

Normativa i estàndards aplicables

Aquesta Política es regirà pel que preveu la normativa aplicable vigent, així com per aquella que la modifiqui o substitueixi en el futur. En concret, en la data de l'elaboració de la Política, la principal normativa vigent aplicable a la matriu del Grup és la següent:

- Reglament (UE) 575/2013 del Parlament Europeu i del Consell, de 26 de juny del 2013, sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió.
- Directiva 2013/36/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 26 de juny del 2013, relativa a l'accés a l'activitat de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió.
- Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit.
- Reial decret 84/2015, de 13 de febrer, pel qual es desenvolupa la Llei 10/2014, de 26 de juny.
- Circular 2/2016, de 2 de febrer, del Banc d'Espanya, a les entitats de crèdit, sobre supervisió i solvència.
- Circular 1/2014, de 26 de febrer, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) sobre els requisits d'organització interna i de les funcions de control de les entitats que presten serveis d'inversió.
- Reglament 2020/852 del Parlament Europeu i del Consell, de 18 de juny del 2020, relatiu a la Taxonomia que estableix la definició d'activitats “verdes”.
- Reglament delegat (UE) 2021/2139 de la Comissió, de 4 de juny del 2021, pel qual es completa el Reglament (UE) 2020/852 del Parlament Europeu i del Consell, i pel qual s'estableixen els criteris tècnics de selecció per determinar les condicions en què es considera que una activitat econòmica contribueix de manera substancial a la mitigació del canvi climàtic o a l'adaptació al canvi climàtic, i per determinar si aquesta activitat econòmica no causa un perjudici significatiu a cap dels altres objectius ambientals.
- Directiva del Parlament Europeu i del Consell per la qual es modifiquen el Reglament (UE) núm. 537/2014, la Directiva 2004/109/CE, la Directiva 2006/43/CE i la Directiva 2013/34/UE, pel que fa a la presentació d'informació sobre sostenibilitat per part de les empreses.
- Reglament 2019/2088 del Parlament Europeu i del Consell, de 27 de novembre del 2019, sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers.

En el cas de societats del Grup o, si escau, sucursals subjectes a jurisdiccions estrangeres o normativa sectorial complementària, les polítiques i els procediments que aquestes societats del Grup o sucursals desenvolupin tindran en compte, a més de la seva normativa pròpia, les obligacions a escala consolidada contingudes a la normativa assenyalada anteriorment mentre no siguin contradictòries amb els requisits específics de la jurisdicció o la normativa sectorial corresponent.

Adicionalment, la Política a què fan referència aquests Principis té en compte els estàndards o les directrius que s'indiquen tot seguit, així com aquells altres en matèria de sostenibilitat que s'inclouen als apartats corresponents que resumeixen els criteris aplicables:

Principis de l'Equador, conjunt d'estàndards del sector financer per determinar, avaluar i administrar el risc socioambiental en el finançament de projectes als països en vies de desenvolupament, sorgits el 4 de juny del 2003 en una iniciativa de la Corporació Financera Internacional (CFI), agència del Banc Mundial per al foment de les inversions sostenibles del sector privat.

Directrius de l'EBA, de 21 de març del 2018, sobre govern intern (EBA/GL/2017/11), adoptades pel Banc d'Espanya com a pròpies el 18 de maig del 2018 i actualitzades el 2 de juliol del 2021 (EBA/GL/2021/05), amb entrada en vigor a partir del 31 de desembre del 2021.

Guia de la CNMV per a l'elaboració de l'informe de gestió de les entitats cotitzades (2013).

Guia del Banc Central Europeu sobre riscos relacionats amb el clima i mediambientals, de 27 de novembre del 2020.

Informe de l'EBA sobre la gestió i supervisió de riscos ASG per a entitats de crèdit i societats d'inversió del mes de juny del 2021.

Finalment, addicionalment a CaixaBank, a cadascuna de les societats del Grup o, si escau, sucursals es desenvoluparan els marcs, les normes, les guies o els procediments que siguin necessaris per a la implementació, l'execució i el compliment correctes d'aquesta Política.



4. Estratègia corporativa en matèria de riscos ASG

L'estratègia que regirà l'actuació del Grup CaixaBank per al control i la gestió dels riscos ASG en relació amb clients i inversió per compte propi té en compte les línies d'acció principals següents:



Impulsar el negoci sostenible, generant producció amb impacte ambiental i climàtic positiu, i donant suport a la transició cap a models de negoci més sostenibles.



Integrar els riscos socials i mediambientals en la presa de decisions i evitar l'admissió, el finançament o la inversió en aquelles companyies o projectes relacionats amb infraccions greus en matèria de drets humans o laborals, o que generin un impacte mediambiental negatiu rellevant sense que hi hagi accions de mitigació suficients o que no disposin de plans de transició adequats.



Gestionar els riscos socials, mediambientals i de governança, i integrar la seva anàlisi en els processos d'admissió de clients, en la prestació de productes i serveis financers a clients, en la inversió per compte propi i en la gestió de la cartera de participacions accionaries.



Treballar per entendre els impactes en els drets humans derivats de la seva activitat i d'aquesta manera prevenir i evitar contribuir als potencials impactes negatius adversos i, si aplica, mitigar-los en la mesura del possible.



Actuar d'acord amb els compromisos públics adoptats, com ara els "Principis en matèria de sostenibilitat", la "Declaració sobre canvi climàtic", la "Declaració sobre naturalesa", els "Principis sobre drets humans", els "Principis de banca responsable" i els "Principis de l'Equador", així com qualsevol altra iniciativa i compromís en l'àmbit ASG que es consideri, sempre sota la responsabilitat de complir les seves exigències adequadament.



Donar suport a la transició a una economia de zero emissions netes el 2050. Per fer-ho, acompanyarà els seus clients en la descarbonització de la seva activitat a través del suport al desenvolupament i la implantació de solucions i tecnologies que accelerin la transició cap a una economia neutra en carboni. També establirà restriccions al finançament de sectors intensius en emissions de carboni relatives al compliment de determinades condicions, com ara l'existència d'objectius concrets i assolibles de descarbonització. Excepcionalment, també es podran finançar activitats en sectors de determinats països en què la transició energètica pugui resultar particularment complexa o tenir un impacte social advers significatiu.



Fomentar la transparència, fent un *reporting* adequat als mercats sobre la gestió i el control dels riscos ASG, en compliment de la normativa vigent i de les millors pràctiques.

5. Marc de govern

Els pilars sobre els quals s'assenta el marc de govern dels riscos ASG al Grup CaixaBank són:

Compliment dels principis recollits a la Política a què fan referència aquests Principis per part de les societats del Grup CaixaBank dins el seu àmbit d'aplicació.

Supervisió corporativa de l'entitat matriu.

Alineació d'estratègies entre les societats del Grup i, al seu torn, alineació amb les millors pràctiques, amb les expectatives supervisores i amb la regulació vigent.

Implicació màxima dels òrgans de govern i direcció de les societats del Grup.

Marc de control intern basat en el model de Tres Línies de Defensa, que garanteix la segregació estricta de funcions i l'existència de diverses capes de control independent.

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



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. Això inclou la difusió d'una cultura del risc sòlida i diligent, la fixació de l'apetit al 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.

El Consell d'Administració, com a màxim responsable de l'establiment d'estratègies i polítiques generals del Grup, és l'encarregat de l'aprovació d'aquests Principis, prèvia verificació de les Comissions de Riscos i de Nomenaments i Sostenibilitat, i de vetllar pel compliment del que disposen.

6. Marc de gestió de riscos ASG

6.1 Línies generals d'actuació

El marc de gestió dels riscos ASG que s'implementi en desenvolupament de la Política a què fan referència aquests Principis haurà d'incloure almenys les línies d'actuació següents:

1. Definir i gestionar un pla de gestió de riscos ASG intern d'acord amb l'estratègia del Grup.
2. 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.
3. Desenvolupar les eines d'anàlisi de riscos ASG necessàries per a la presa de decisions en els processos d'admissió de clients i concessió de risc, sigui en format corporatiu o de projectes.
4. Fer seguiment de les actuacions i operacions amb impacte significatiu potencial en els riscos ASG.
5. Incentivar pràctiques de mitigació dels riscos ASG assumits en les carteres sota l'àmbit d'aplicació de la Política a què fan referència aquests Principis o un altre tipus d'actuacions (com podrien ser, entre d'altres, l'emissió de bons verds i socials).
6. 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.
7. Assignar rols vinculats a la gestió dels riscos ASG en l'estructura organitzativa vigent, amb la necessària segregació de funcions per mantenir la independència entre les àrees responsables dels processos de definició d'estratègia, anàlisi i concessió d'operacions i seguiment i control d'aquests riscos.
8. Establir un sistema de facultats per a l'admissió de riscos ASG, que permeti la seva incorporació de manera àgil, però robusta, en els processos ordinaris de presa de decisions, segons l'abast d'aquest document.

Pel que fa als criteris a aplicar per mantenir nivells de risc d'acord amb l'apetit al risc, la Política a què fan referència aquests Principis determina:



Criteris generals d'actuació per excludre o limitar l'assumpció d'exposició a riscos ASG. Són criteris transversals que apliquen a tots els clients (persones jurídiques) sota l'abast de la Política a què l'Entitat presta serveis o ofereix productes financers, o en què pugui invertir de manera directa.



Criteris particulars d'actuació per excludre o limitar l'assumpció d'exposició a determinats sectors (d'ara endavant, "sectorials") i activitats d'especial impacte en el medi ambient o la societat, de vegades amb especial sensibilitat per a determinats ecosistemes, patrimonis o poblacions protegits.

En cadascun d'aquests apartats es detallen en primer lloc, a la secció "aspectes considerats en l'avaluació de clients", que recull una guia per a l'avaluació dels clients en cada matèria, que es consideraran sempre que apliqui i segons criteri expert per determinar si compleixen el que s'estableix en aquesta Política. D'altra

banda, també en cadascun d'aquests apartats, a la secció "exclusions i restriccions" s'estableixen les activitats o els clients que no són compatibles amb l'activitat pròpia de CaixaBank, i que es consideren no conformes a aquesta Política, llevat de les excepcions explícitament esmentades.

Finalment, l'anàlisi que requereix la implementació de la Política a què fan referència aquests Principis s'aplicarà, en termes generals, als clients pel grup empresarial a què pertanyin, llevat que hi hagi un nivell inferior que pugui donar una imatge més fidel del risc ASG assumit. En funció de la materialitat de l'impacte ASG i de l'apetit al risc, la Política a què fan referència aquests Principis estableix l'**exclusió** de determinats tipus d'empreses de la seva base de clients (és *adir*, no prestació de productes o serveis i no inversió), tot i que en altres casos prescriu **restriccions** a finançament i inversió.

Com a desenvolupament de la Política a què fan referència aquests Principis, el Comitè de Sostenibilitat i el Comitè Global del Risc hauran d'actualitzar el **procediment aplicable** per a l'aplicació correcta dels criteris definits a la Política.

6.2 Processos clau per al compliment de la Política

Per tal d'assegurar el compliment d'aquesta Política, s'aplicarà una metodologia d'avaluació de riscos ASG que s'haurà d'integrar en els processos d'admissió corresponents, aplicable a l'abast d'aquesta Política

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

Determinació del nivell de risc ASG

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

Procés d'avaluació de riscos ASG

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, per a tots els clients i operacions sota l'abast d'aquesta Política.

- a. En el procés d'admissió de clients, es duu a terme una anàlisi del risc ASG dels clients que determina el seu compliment o no compliment dels criteris d'aquesta Política relatius a drets humans, polítiques de seguretat i salut, amb especial focus en defensa.

- b. En el procés d'admissió d'operacions de finançament, es fa una anàlisi dels riscos ASG associats a l'activitat del client que complementa la realitzada en el procés d'admissió de clients i que té com a objectiu assegurar el compliment de la Política. En cas que el finançament vagi destinat a projectes específics, es fa una avaluació segons el tipus d'actiu a finançar.

En l'anàlisi es té en compte el risc mediambiental, social i de governança, que incorpora aspectes relacionats amb l'entorn de control de la companyia en l'àmbit ASG, l'existència o no de controvèrsies ASG³, l'estratègia de descarbonització, així com el compliment dels Principis de l'Equador en cas que sigui aplicable. És a dir, es fa una anàlisi de diligència deguda holística dels clients amb visió ASG.

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

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

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

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

Conseqüències de l'avaluació de riscos ASG

Com a resultat de les avaluacions de riscos ASG, CaixaBank pot establir una sanció que serà determinant per a l'admissió del client (*onboarding* ASG) i també per a la concessió d'operacions de finançament a clients o finançament de projectes (informe de risc mediambiental).

6.2.2. Inversió per compte propi en renda fixa i renda variable

En termes generals, l'aprovació d'aquesta Política no suposa cap modificació dels processos definits per al procés de presa de decisions d'un nou actiu. Per tant, les propostes d'inversió d'un nou actiu se sotmetran a les polítiques vigents, així com a les normes, els criteris i els procediments que les desenvolupen, tot i que afegint-hi un punt de vista addicional, que és la incorporació dels criteris ASG.

³ Per exemple, controvèrsies en matèria de naturalesa (biodiversitat, ús del sòl, etc.), energia i canvi climàtic, estrès hídric, contaminació i residus, impacte en comunitats locals, drets humans, llibertats civils, treball infantil, discriminació, llibertat d'associació, salut i seguretat ocupacionals, qualitat dels productes i serveis, relacions amb els consumidors, gestió de la cadena de subministrament, pràctiques anticompetitives, privacitat i seguretat de dades, frau i suborn, inversions controvertides, estructures de govern o d'altres relacionades amb els àmbits ambiental, social o de governança

El model de gestió per a aquesta activitat, adaptat a les particularitats de l'activitat d'inversió en aquests actius, es basa fonamentalment en la verificació del compliment, partint de la informació facilitada per proveïdors especialitzats en matèria ASG, de les qüestions més rellevants d'aquesta Política, així com en restriccions a la inversió en companyies involucrades, directament o indirectament, en activitats controvertides.

6.2.3. Gestió de la cartera de participacions accionaries

La metodologia explicada anteriorment aplicarà d'igual forma a aquesta activitat, per bé que amb adaptacions a la naturalesa del procés de gestió interna i a la materialitat de les participacions, basant-se en l'activitat i el país principal de l'emissor, i amb criteris similars als descrits en l'admissió d'empreses clients.

En cas que es determini la necessitat d'avaluar el nivell de compliment d'aquesta Política de manera detallada per a alguna participada, amb un qüestionari o informe individualitzat, serà l'àrea que gestioni la participació qui proporcionarà la informació pública disponible.

6.2.4. Diàleg

Com a part del procés de compliment d'aquesta Política, CaixaBank manté un diàleg regular amb les empreses que finança i en què inverteix, en funció de la seva rellevància o influència. CaixaBank considera que l'impacte positiu s'assoleix millor a través d'aquesta via.

Les activitats que figuren com a exclusions d'aquesta Política no estan subjectes a diàleg, en ser incompatibles amb la missió i els principis del banc. No obstant això, per a operacions o clients determinats sobre els quals es dugui a terme el procés d'avaluació de riscos ASG (vegeu l'apartat 6.2.1), com a resultat d'aquesta avaluació es pot obtenir que el client no compleix completament totes les expectatives establertes a les polítiques aplicables. En aquests casos, es pot demanar als clients que treballin cap al compliment dels nostres aspectes d'avaluació.

Quan s'observin vulneracions d'aquesta Política en clients existents, o quan el client mostri avenços insuficients en la integració de mesures en les seves operacions diàries, CaixaBank podrà mantenir un diàleg puntual amb l'objectiu que el client compleixi les expectatives de CaixaBank i estableixi mesures per evitar noves vulneracions en el futur, o perquè el client presenti un pla que descrigui com pretén millorar les seves pràctiques i que indogui objectius específics i terminis creïbles.

6.2.5. Gestió discrecional de carteres, assessorament d'inversió i gestió d'actius

CaixaBank ofereix serveis de gestió discrecional de carteres i assessorament d'inversió als seus clients. El primer es fa a través de CaixaBank Asset Management amb acord de delegació de gestió. A més, algunes empreses del Grup, com CaixaBank Asset Management i VidaCaixa, gestionen actius per compte de clients, en aquest cas en forma de fons d'inversió, SICAV i fons de pensions. Totes aquestes activitats són activitats d'inversió.

La política de CaixaBank estableix els principis generals per a totes les activitats del Grup, centrant-se en l'activitat de finançament. Pel que fa a les activitats d'inversió, la gestió d'actius, la gestió de carteres i l'assessorament, segueixen els principis establerts a les polítiques, adaptant-los a les característiques pròpies del negoci. Per tant, per a aquests casos es disposa d'una política pròpia de riscos ASG que està, en tot cas, inspirada i segueix els principis de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG del Grup, adaptada a les activitats d'inversió. Per al servei d'assessorament d'inversions, CaixaBank avalua els riscos d'integració de factors ASG amb l'ajuda de diversos proveïdors a l'hora de calcular aquests riscos i d'aplicar l'univers d'inversió assessorable.

6.2.6. Principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat

Els impactes socials i mediambientals de les activitats de les companyies invertides es monitoren de forma periòdica, amb subjecció a la disponibilitat de dades. Aquests impactes negatius en qüestions de sostenibilitat es coneixen com a "principals incidències adverses" i es materialitzen, per exemple, a través de les emissions de carboni, l'exposició a combustibles fòssils, els nivells de residus, la diversitat de gènere, les violacions dels drets humans i la corrupció, el suborn i altres pràctiques perjudicials per a la societat i el medi ambient. L'Entitat dona prioritat a la gestió d'aquests impactes d'acord amb aquesta Política, i altres polítiques, estratègies i compromisos relacionats amb la sostenibilitat.

6.3 Criteris generals

A continuació s'inclouen els criteris generals, relacionats amb qüestions ASG fonamentals (drets humans, canvi climàtic i naturalesa) i que són aplicables als clients de CaixaBank en tots els sectors als quals aplica aquesta Política.

6.3.1. Drets humans

Context i objectius

Per al Grup, el respecte als drets humans és part integral dels seus valors i el mínim estàndard d'actuació per dur a terme l'activitat empresarial de manera legítima. Així mateix, considera que la protecció dels drets humans descansa prioritàriament sobre els governs i que les empreses tenen la responsabilitat de promoure'ls i respectar-los en el seu àmbit d'actuació.

Amb aquesta premissa, en consonància amb les seves polítiques i posicionaments responsables en matèria d'ètica i drets humans, CaixaBank opera sota una cultura de respecte als drets humans, i espera que tant els seus empleats com els col·laboradors, socis i altres parts relacionades directament amb les seves operacions, productes i serveis també ho facin.

Per tal de mitigar el risc a ser partícips d'aquests incompliments, a més d'establir una sèrie de posicionaments sectorials, CaixaBank compta amb una sèrie d'exclusions generals.

Estàndards aplicables

En l'elaboració de la Política a què fan referència aquests Principis s'han tingut en compte els estàndards i iniciatives reconeguts internacionalment, entre els quals destaquen:

- Declaració Universal dels Drets Humans
- Convenis de l'Organització Internacional del Treball (OIT)
- Principis de l'Equador
- Principis rectors sobre les empreses i els drets humans de les Nacions Unides
- Pla d'acció nacional d'empreses i drets humans
- Directrius de l'OCDE per a empreses multinacionals
- Carta internacional de drets humans de les Nacions Unides
- Iniciativa de Pacte Mundial de les Nacions Unides
- Normes d'execució de la Corporació Financera Internacional (CFI)
- Declaració de les Nacions Unides sobre els drets dels pobles indígenes
- Convenció sobre els Drets de l'Infant
- Declaració dels Defensors dels Drets Humans



Aspectes considerats en l'avaluació de clients en matèria de drets humans

El procés general d'avaluació de riscos ASG s'exposa a l'apartat 6.2.1 d'aquesta Política. A més, CaixaBank té en compte els riscos i impactes reals i potencials dels seus clients i les seves operacions sobre els drets humans.

Com a part d'aquesta diligència deguda, CaixaBank avalua l'exercici de les companyies considerant, entre d'altres, els aspectes següents:

- Disposar d'una política de drets humans, sostenibilitat, responsabilitat social corporativa, codi ètic o de conducta.

- Ser transparent sobre el seu exercici i gestió ambiental, social i de govern; seguint la llei aplicable o algun dels estàndards de report en sostenibilitat internacionalment reconegut.
- Disposar d'una política en matèria de salut i seguretat ocupacionals basada en estàndards internacionals (p. ex. Certificació ISO 45001) i/o un bon historial en matèria de salut i seguretat. En cas que hi hagi alguna controvèrsia en aquesta matèria, s'avaluaran les mesures mitigadores adoptades.

Els aspectes esmentats anteriorment constitueixen una guia per a l'avaluació dels clients en aquesta matèria, i es consideraran sempre que apliqui en funció de la materialitat i proporcionalitat, amb l'objectiu de determinar si compleixen el que estableix aquesta Política.

Exclusions

En l'àmbit dels drets humans, el Grup estableix una sèrie d'exclusions generals aplicables a tots els clients i les operacions sota l'abast d'aquesta Política (de qualsevol sector):

- No prestar serveis financers ni invertir en empreses i els seus grups econòmics sobre les quals hi hagi evidències sòlides que empenen treball infantil o forçat o que han participat en violacions o abusos dels drets humans. En el cas del finançament de projectes, aquesta exclusió també aplica a les terceres parts involucrades, quan la seva participació és significativa.
- No prestar serveis financers ni invertir en empreses i els seus grups econòmics que no disposin de polítiques de salut i seguretat per protegir els seus treballadors o que no puguin proporcionar un historial de salut i seguretat adequat dels seus treballadors dels últims cinc anys.
- No finançar operacions o projectes que suposin una vulneració dels drets de grups indígenes o vulnerables o el seu reassentament, sense el seu consentiment lliure, previ i informat.

6.3.2. Canvi climàtic

Context i objectius

El canvi climàtic és un dels reptes principals als quals s'enfronta el planeta, amb impactes per a l'entorn físic, la societat i l'economia.

La comunitat científica i organitzacions com el Grup Intergovernamental d'Experts sobre el Canvi Climàtic (IPCC, per les sigles en anglès) consideren que només les reduccions substancials i sostingudes de les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle poden limitar l'escalfament global i reduir els riscos i l'impacte del canvi climàtic.

El 2015, l'Acord de París va establir un pla d'acció mundial amb l'objectiu a llarg termini de mantenir l'augment de la temperatura mitjana mundial molt per sota de 2 °C sobre els nivells preindustrials i de limitar l'augment a 1,5 °C.

La voluntat de CaixaBank és contribuir a la transició a una economia neutra en carboni, que es materialitza a través d'una avaluació mediambiental dels impactes de l'activitat que realitzen els seus clients, l'impacte de les seves operacions de finançament i mitjançant el finançament i la inversió en projectes sostenibles. Com a evidència de l'aposta de l'Entitat per la transició energètica, és membre fundador de la *Net Zero Banking Alliance*, amb què es compromet a les emissions netes nul·les el 2050.

Estàndards aplicables

En l'elaboració de la Política a què fan referència aquests Principis s'han tingut en compte els estàndards i iniciatives reconeguts internacionalment, entre els quals destaquen:

- Agenda 2030 de les Nacions Unides dels objectius de desenvolupament sostenible (ODS)
- Acord de París (COP21) a la Convenció Marc sobre el Canvi Climàtic de les Nacions Unides i de Katowice (COP24)
- Pacte Mundial de les Nacions Unides (UNGC)
- Carbon Disclosure Project
- UNEP FI Statement on Sustainable Development and Positive Impact Initiative
- IFC Performance Standards and Environmental, Health and Safety Guidelines
- Principis de l'Equador
- Principis d'Inversió Responsable (PRI)
- Green and Social Bond Principles
- Recomanacions del Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)
- Principis de banca responsable promoguts per la UNEP-FI
- Science-Based Targets Initiative
- L'escenari energètic de transició adoptat pel Govern d'Espanya
- Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)
- Net Zero Banking Alliance (NZBA)
- Carbon Tracker Initiative (CTI)
- Transition Pathway Initiative (TPI)

Aspectes considerats en l'avaluació de clients en matèria de canvi climàtic

El procés general d'avaluació de riscos ASG s'exposa a l'apartat 6.2.1 d'aquesta Política. A més, CaixaBank té en compte els riscos i impactes reals i potencials dels seus clients i les seves operacions sobre qüestions ambientals, com ara el canvi climàtic.

Com a part d'aquesta diligència deguda, CaixaBank avalua l'exercici de les companyies en aquesta matèria considerant, entre d'altres, els aspectes següents:

- Disposar d'una política de medi ambient, canvi climàtic o política de sostenibilitat.
- Reportar sobre la petjada de carboni de la seva activitat directa i cadena de subministrament (GHG abast 1, 2 i 3) i sobre si disposen d'una certificació de la petjada de carboni esmentada.
- Avaluació de la intensitat en carboni de l'empresa.
- Avaluació de l'estratègia de descarbonització, amb un focus especial en els sectors més intensius en carboni.

Els aspectes esmentats anteriorment constitueixen una guia per a l'avaluació dels clients en aquesta matèria, i es consideraran sempre que apliqui en funció de la materialitat i proporcionalitat, amb l'objectiu de determinar si compleixen el que estableix aquesta Política.

Compromís de neutralitat en carboni per al 2050

En l'avaluació de clients i operacions, CaixaBank té en compte els seus propis compromisos en matèria de descarbonització. Com a membre fundador de l'Aliança de la Banca per les emissions Netes Zero (NZBA), promoguda per les Nacions Unides, CaixaBank està compromesa a ser neutra en emissions de diòxid de carboni el 2050, incloent-hi la seva cartera de finançament.

Adicionalment, CaixaBank ha publicat el seu compromís de deixar de finançar companyies relacionades amb el carbó tèrmic, amb l'objectiu de reduir a zero l'exposició fins al 2030 ("phase out").

CaixaBank continuarà avançant en el compromís assumit a l'NZBA, publicant informació sobre aquesta qüestió tant a l'[apartat web corresponent](#), com a la darrera actualització de l'informe climàtic (disponible al mateix apartat web).

Restriccions

En l'àmbit del canvi climàtic, es fa una avaluació de les estratègies de descarbonització dels clients de qualsevol sector les activitats dels quals són intensives en carboni, així com de la gestió dels seus impactes i el seu grau d'acompliment (vegeu l'apartat 1.2 Abast). Així mateix, es valora l'impacte en emissions en el cas de projectes i la seva contribució a la transició energètica, independentment de l'existència o no d'objectius específics de descarbonització de la cartera per a aquest sector.

El Grup podrà decidir no finançar aquelles operacions o clients que puguin suposar un risc material per a l'Entitat si no compleixen els seus compromisos pel que fa al canvi climàtic o de descarbonització de la cartera.

6.3.3. Naturalesa

Context i objectius

CaixaBank reconeix que les activitats econòmiques dels seus clients poden tenir impactes substancials en la naturalesa. Aquests impactes poden ser més greus quan es produeixen en àrees d'alt valor de biodiversitat, ecosistemes sensibles, zones susceptibles de patir estrès hídric, zones protegides nacionalment i internacionalment, o quan l'impacte de si mateix és rellevant, tingui lloc o no en aquest tipus d'àrees. Conseqüentment, l'Entitat inclou aquesta consideració en la seva gestió de riscos de sostenibilitat, amb l'objectiu de minimitzar l'impacte de la seva cartera sobre la naturalesa.

Estàndards aplicables

En l'elaboració de la Política a què fan referència aquests Principis s'han tingut en compte els estàndards i iniciatives reconeguts internacionalment, entre els quals destaquen:

- Convenció de Patrimoni Mundial de la UNESCO
- Convenció relativa a les zones humides d'importància internacional especialment com a hàbitat d'aus aquàtiques (Conveni de Ramsar)

- Estàndard internacional Forest Stewardship Council
- Xarxa Mundial de Reserves de la Biosfera de la UNESCO
- Àrees protegides de la Unió Internacional per a la Conservació de la Naturalesa (UICN)
- Recomanacions del Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD)

Aspectes considerats en l'avaluació de clients en matèria de naturalesa:

CaixaBank espera que els seus clients adoptin les millors pràctiques en matèria de naturalesa.

El procés general d'avaluació de riscos ASG s'exposa a l'apartat 6.2.1 d'aquesta Política. A més, CaixaBank té en compte els riscos i impactes reals i potencials dels seus clients i les seves operacions en la naturalesa. Com a part d'aquesta diligència deguda, CaixaBank avalua l'exercici de les companyies en aquesta matèria, així com en altres criteris generals, considerant els aspectes següents:

- Disposar d'una política de biodiversitat o naturalesa.
- Identificar els impactes potencials en la naturalesa —inclosos impactes relatius a l'escassetat d'aigua, sobre la biodiversitat, la contaminació de sòls, aigua i aire, o residus, entre d'altres—, evitar-los, minimitzar aquells no evitables, restaurar, compensar els impactes reals i dur a terme accions de mitigació relacionades amb la naturalesa.
- En projectes, disposar de certificacions en matèria de biodiversitat (p. ex. adhesió als estàndards IFC —*International Finance Corporation*— en biodiversitat), especialment quan puguin tenir impactes potencials en boscos tropicals, àrees d'alt valor de conservació (HCV), àrees d'alt contingut en carboni (HCS) o àrees naturals protegides.

Els aspectes esmentats anteriorment constitueixen una guia per a l'avaluació dels clients en aquesta matèria, i es consideraran sempre que apliqui en funció de la materialitat i proporcionalitat, amb l'objectiu de determinar si compleixen el que estableix aquesta Política.

Exclusions:

Projecte

El Grup no assumirà risc de crèdit en nous projectes quan constati l'existència d'evidències suficients que concorre algun dels supòsits següents:

- Que impactin de forma negativa en zones incloses en la llista de Patrimoni Mundial de la UNESCO, la llista de zones humides a la llista de Ramsar, llocs de l'Aliança per a l'Extinció Zero, zones protegides de la categoria I-IV de la Unió Internacional per a la Conservació de la Naturalesa, àrees marines protegides, boscos tropicals humits primaris, boscos primaris o d'alt valor de conservació o boscos verges, segons la definició del *World Resource Institute*.
- Amb impacte mediambiental significatiu quan les empreses no proporcionin en la *due diligence* informació suficient sobre la seva gestió mediambiental per mitigar els riscos⁴.

⁴ Aplica a aquelles operacions de Project Finance en què hi hagi una due diligence associada, per a impactes sobre l'atmosfera, els ecosistemes, el sòl, l'aigua i la biodiversitat

6.4 Criteris sectorials

6.4.1. Energia

Context i objectius

El sector de l'energia té una gran importància en el desenvolupament de l'economia global, i l'accés a energia segura i assequible és un servei bàsic fonamental per al benestar mundial. No obstant això, CaixaBank és conscient que el sector energètic pot tenir un impacte negatiu potencial tant en la societat com en el medi ambient. En aquest sentit, el procés de transició en la cadena de valor basat en la reducció de l'ús de combustibles fòssils i la generació d'energia basada en sistemes de producció energètica baixos en emissions de GEH contribueix substancialment a la reducció d'aquestes emissions a l'atmosfera i, per tant, a la lluita contra el canvi climàtic. Addicionalment, cal tenir en compte efectes adversos del sector energètic sobre el medi ambient i la societat, com ara l'alteració dels ecosistemes, la generació d'impactes en la biodiversitat mitjançant la construcció d'infraestructures energètiques en zones sensibles, la generació de residus perillosos, la seguretat i salut dels treballadors, i els efectes sobre les comunitats locals, entre d'altres. Aquests riscos s'han de gestionar de manera adequada per minimitzar els impactes sobre el medi ambient i les comunitats locals. Així mateix, els impactes esmentats s'han de conciliar amb l'existència d'una demanda creixent de fonts d'energia més econòmiques, segures, netes i eficients.

Petroli i gas

El petroli i el gas desenvolupen un paper important en el conjunt global de l'energia. No obstant això, l'exploració i la producció de petroli i gas poden tenir impactes adversos sobre el medi ambient i sobre les comunitats locals, especialment quan es tracta de l'extracció de petroli i gas no convencional com ara sorres bituminoses, esquist o mitjançant *fracking*, o es duu a terme en zones complexes com ara aigües ultra profundes, la regió de l'Àrtic o zones en conflicte.

Carbó

El processament i la combustió del carbó comporten impactes mediambientals importants, especialment pel que fa a l'emissió de GEH que contribueixen de manera substancial al canvi climàtic. Altres impactes adversos d'aquesta activitat inclouen les emissions de gasos com ara òxids de sofre i nitrogen, fugites associades a la captura de carboni i la utilització de volums elevats d'aigua.

Energia nuclear

Una manipulació inadequada de l'energia nuclear pot comportar problemes de seguretat, de salut o mediambientals, com ara la contaminació radioactiva, amb impactes en la biodiversitat i en les comunitats.

Energia renovable

En un context de lluita contra el canvi climàtic i en la transició cap a una economia baixa en carboni, el sector d'energies renovables (eòlica, solar, geotèrmica, hidroelèctrica o biomassa, entre d'altres) està guanyant posicions dins la indústria energètica. Es tracta de la forma més neta de generar energia, encara que el seu desenvolupament i producció poden tenir un impacte negatiu en el medi ambient i en la societat en cas que no se'n gestioni adequadament l'impacte mediambiental y social potencial (per exemple: ús de l'aigua o impacte en la biodiversitat).

Abast sectorial

El sector de l'energia cobert per aquesta Política fa referència als clients dedicats a les activitats següents:

- Empreses les activitats de les quals estan relacionades amb el petroli i el gas, inclosa tota la cadena de valor;
- Processament i producció: refinament, inclosa la indústria petroquímica, refineries, gasificació, etc.;
- Generació d'energia elèctrica a partir de combustibles fòssils i a partir de fonts d'energia renovables;
- Generació de calor a partir de fonts d'energia renovables i residus;
- Producció de bioenergia utilitzada com a alternativa als combustibles sòlids.
- Activitats i serveis comercials i logístics dissenyats específicament o utilitzats per al sector energètic, inclòs el comerç, que inclou *traders*, transport marítim, oleoductes, instal·lacions d'emmagatzematge, vaixells, vaixells de producció, emmagatzematge i descàrrega (FPSO, per les sigles en anglès), la barreja i la transmissió, distribució i comercialització de calor i electricitat.
- Generació d'energia nuclear.

Estàndards aplicables

En l'elaboració de la Política a què fan referència aquests Principis s'han tingut en compte els estàndards i iniciatives reconeguts internacionalment, entre els quals destaquen:

- Guia de l'Associació Internacional per a la Conservació del Medi Ambient de la Indústria del Petroli (IPIECA) en àrees de conflicte
- Associació Mundial per a la Reducció de la Crema de Gas del Banc Mundial
- Iniciativa de transparència de la indústria extractiva
- Normes d'aplicació voluntària per a la reducció mundial de la crema i el venteig de gas
- Principis voluntaris en seguretat i drets humans de l'Agència Internacional de l'Energia
- Guies generals sobre medi ambient, salut i seguretat del sector de l'energia del Banc Mundial
- Iniciativa de l'Energia i la Biodiversitat (EBI)
- Convenció sobre seguretat nuclear (Viena, 1994)
- Convenció sobre responsabilitat civil per danys nuclears (Viena, 1963)
- Normes de seguretat de l'Agència Internacional d'Energia Atòmica (IAEA)
- Convenció sobre la seguretat i el tractament del combustible consumit i sobre la seguretat de la gestió de residus radioactius (Viena, 1997)

Aspectes considerats en l'avaluació de clients pel que fa al sector de l'energia

CaixaBank espera dels seus clients del sector de l'energia que segueixin i desenvolupin les millors pràctiques de la indústria pel que fa a la mitigació del canvi climàtic, la protecció de la biodiversitat, la seguretat i salut ocupacionals, la protecció dels drets de les comunitats locals i la seguretat de les seves instal·lacions. El procés general d'avaluació dels riscos ASG s'exposa a l'apartat 6.2.1 d'aquesta Política. Com a part d'aquesta diligència deguda, considera en l'avaluació:

- Disposar d'un sistema de gestió de la cadena de subministrament que tingui en compte aspectes ambientals, de drets humans i de seguretat i salut dels seus proveïdors i subcontractistes.
- En projectes, comptar amb sistemes i procediments per a la neteja dels abocaments en les operacions, el control de les emissions de gasos contaminants, l'alliberament i la crema de gasos, i els abocaments d'efluents.

En l'avaluació de clients i operacions relacionats amb el sector de l'energia, CaixaBank té en compte els seus propis compromisos en matèria de descarbonització. En el sector energètic, CaixaBank ha establert objectius de descarbonització relatius als sectors elèctric i petroli i gas. Addicionalment, CaixaBank ha publicat el seu compromís de deixar de finançar companyies relacionades amb el carbó tèrmic, per tal de reduir l'exposició a zero el 2030 ("phase out").

Els aspectes esmentats anteriorment constitueixen una guia per a l'avaluació dels clients en aquesta matèria, i es consideraran sempre que apliqui en funció de la materialitat i proporcionalitat, amb l'objectiu de determinar si compleixen el que estableix aquesta Política.

Exclusions i restriccions

Clients

- D'acord amb el seu compromís de "phase out" del carbó tèrmic, el Grup CaixaBank no assumirà risc de crèdit en **noves operacions i renovacions sol·licitades per grups amb dependència del carbó⁵** llevat de si:
 - Tenen una estratègia de descarbonització favorable i de sortida del carbó ("phase out") per al 2030 (sense dependència del carbó⁵ per al 2030), alineada amb el compromís de CaixaBank, o
 - La finalitat de l'operació és la instal·lació d'energies renovables o una altra finalitat demostrable associada a la transició energètica.

Addicionalment, el Grup CaixaBank no assumirà risc de crèdit en noves operacions i renovacions que compleixin alguna de les característiques següents:

- Empreses amb facturació **del grup superior al 50 % en exploració, extracció, transport, refinament, coqueries i generació elèctrica a partir del petroli**, que no disposin d'una estratègia adequada de diversificació o descarbonització. Es podran finançar empreses que superin aquest llindar, sempre que promoguin la transició energètica i es doni la circumstància següent
 - la finalitat de l'operació sigui la instal·lació d'energies renovables o una altra finalitat demostrable associada a la transició energètica.

⁵ Es considera que un grup té dependència del carbó tèrmic si els seus ingressos a escala de grup econòmic depenen en més del 5 % de la mineria de carbó tèrmic i/o de la generació elèctrica amb carbó.

- Empreses amb facturació **del grup superior al 50 % d'exploració, extracció/producció, liqüefacció, transport, regasificació, emmagatzematge i generació elèctrica amb gas natural**, que no disposin d'una estratègia adequada de diversificació o descarbonització. Es podran finançar empreses que superin aquest llindar, sempre que promoguin la transició energètica i es doni la circumstància següent:
 - la finalitat de l'operació sigui la instal·lació d'energies renovables o una altra finalitat demostrable associada a la transició energètica.
- Empreses de les quals hi hagi evidències que l'activitat d'exploració, producció o transport de sorres bituminoses representa més del 10 % de la facturació.
- Empreses de les quals hi hagi evidències que l'activitat d'exploració, producció o transport de petroli i gas a la regió de l'Àrtic (AMAP⁶) representa més del 10 % de la facturació.



Projectes

El Grup no assumirà risc de crèdit en **projectes nous** que compleixin alguna de les característiques següents:

- **Projectes d'exploració, producció, processament o transport de sorres bituminoses**, incloent-hi infraestructures de transport de les quals hi hagi evidència sòlida que es destinaran al transport de petroli provinent de sorres bituminoses en un percentatge rellevant.
- **Projectes d'exploració, producció o transport de petroli i gas a la regió de l'Àrtic (AMAP)**, incloent-hi infraestructures de transport destinades al transport de petroli i gas provinent de la regió de l'Àrtic (AMAP) en un percentatge rellevant.
- Projectes d'exploració i producció de **petroli i gas en aigües profundes**.
- Projectes d'exploració i producció de **petroli i gas d'esquist**.
- **Projectes amb extracció de fracturació hidràulica (fracking)**.
- Projectes específics per a la **construcció, el desenvolupament o l'expansió de centrals elèctriques de carbó**.

⁶ Definició de l'Arctic Monitoring and Assessment Programme.

- Construcció, desenvolupament o expansió de **centrals nuclears o instal·lacions d'enriquiment d'urani**. Es podran finançar projectes relacionats amb la generació d'energia nuclear, només en aquells casos en què es compleixin estrictament les condicions de seguretat i d'acord amb els estàndards internacionals. Aquests criteris poden diferir segons la jurisdicció aplicable, la fiabilitat i l'experiència de les parts implicades, com també els requeriments específics per a la seguretat tecnològica de plantes nuclears.
- Destinats al **transport energètic en què no hi hagi procediments, basats en les millors pràctiques disponibles**, per mitigar el risc de fuga o d'abocament⁷.
- Operacions amb venciment a mitjà termini la finalitat de les quals és **l'exploració, l'extracció, el transport, el refinament, les coqueries o la generació elèctrica a partir de petroli**.
- Operacions amb venciment a llarg termini la finalitat de les quals és **l'exploració, l'extracció, la líquuefacció, el transport, la regasificació, l'emmagatzematge o la generació elèctrica amb gas natural**.

Finalment, l'objectiu de CaixaBank⁸ amb clients existents serà donar suport a la seva transició cap a fonts d'energia més sostenibles i la reducció de les seves emissions de GEH, però mantenint la posició competitiva i de negoci amb aquests clients, amb la qual cosa s'aconseguirà millorar-hi l'*engagement*, en línia amb el que estableix l'apartat 6.2.4 d'aquesta Política.



6.4.2. Minería

Context i objectius

La indústria minera té un paper essencial per a l'economia. És una font d'ingressos i de riquesa rellevants en nombrosos territoris, i proporciona treball digne, desenvolupament empresarial i ingressos fiscals. Així mateix, alguns minerals són essencials per a altres indústries. Minerals com els fosfats o el potassi es fan servir en la indústria agrícola o química; els metalls són necessaris per produir béns de consum i de capital, etc. En aquest sentit, el reciclatge o altres accions lligades a l'economia circular poden reduir la necessitat de matèries primeres, però difícilment la poden eliminar.

⁷ Com ara l'ISO 13623, el Pipeline Security Guidelines de la Transportation Security Administration (TSA) dels Estats Units o altres guies de referència.

⁸ Estratègia mediambiental i climàtica | CaixaBank

Al mateix temps, aquesta indústria pot produir impactes negatius ambientals i socials. Per aquest motiu, CaixaBank considera essencial que s'avaluï i gestionin correctament els aspectes ambientals, socials i de governança relacionats amb l'activitat. Per això, espera dels seus clients i de les companyies del sector de la mineria incloses en les seves carteres que compleixin amb les lleis i els estàndards responsables reconeguts internacionalment.

Abast sectorial

Aquests criteris són aplicables a empreses involucrades en el sector de la mineria, incloent-hi l'exploració, la planificació i el desenvolupament, l'explotació, el tancament i la rehabilitació de mines, i el processament dels minerals extrets (excloent-ne el petroli i el gas, els criteris per als quals es defineixen en l'apartat de l'energia). Pel que fa al processament de metalls i minerals, inclou el refinament, la fosa i la transformació posterior de metalls i minerals extrets mitjançant activitats mineres.

Estàndards aplicables

En l'elaboració de la Política a què fan referència aquests Principis s'han tingut en compte els estàndards i iniciatives reconeguts internacionalment, entre els quals destaquen:

- *The International Council on Mining and Metals (ICMM)*
- Conveni sobre seguretat i salut C176 de la Convenció de Mines (1995) de l'OIT
- *Extractive Industries Transparency Initiative ("EITI")*
- Guies sobre medi ambient, salut i seguretat laboral en el sector de la mineria de la Corporació Financera Internacional (CFI) del Banc Mundial
- Principis voluntaris en seguretat i drets humans
- *The Energy and Biodiversity Initiative (EBI)*
- Convenció de Basilea sobre el control dels moviments transfronterers de les deixalles perilloses i la seva eliminació
- Codi internacional de gestió del cianur (mineria d'extracció d'or)
- Conveni de Minamata sobre el mercuri (or)
- *The Kimberley Process* (indústria del diamant)
- Guia de diligència deguda de l'OCDE per a cadenes de subministrament responsable de minerals en les àrees de conflicte o d'alt risc (estany, tàntal, tungstè i or)
- *ITRI Tin Supply Chain Initiative (estany)*
- Fair Stone International Standard (pedra natural)
- *Bettercoal Code* (carbó)
- Recomanacions de la Comissió Internacional de Protecció Radiològica (*International Commission for Radiological Protection*)
- Tractat de no-prolifерació nuclear (Nova York, 1968)
- Normes de seguretat de l'Agència Internacional d'Energia Atòmica (IAEA)

- Guia de bones pràctiques per a la mineria i la biodiversitat de la *International Union for Conservation of Nature (IUCN)* i l'*International Council on Mining and Metals (ICMM)*

Aspectes considerats en l'avaluació de clients pel que fa al sector de la mineria

CaixaBank espera dels seus clients del sector de la mineria que segueixin i desenvolupin les millors pràctiques de la indústria pel que fa a la protecció de la biodiversitat, la seguretat i salut ocupacionals, la protecció dels drets de les comunitats locals i la seguretat de les seves instal·lacions.

El procés general d'avaluació de riscos ASG s'exposa a l'apartat 6.2.1 d'aquesta Política. Com a part d'aquesta diligència deguda, CaixaBank considera en l'avaluació:

- Disposar d'un sistema de gestió de la cadena de subministrament que tingui en compte aspectes ambientals, de drets humans i de seguretat i salut dels seus proveïdors i subcontractistes.

En l'avaluació de clients i operacions relacionats amb el sector de la mineria, en particular pel que fa a la mineria de carbó tèrmic, CaixaBank té en compte els seus propis compromisos en matèria de descarbonització. CaixaBank ha publicat el seu compromís de deixar de finançar companyies relacionades amb el carbó tèrmic, per tal de reduir l'exposició a zero fins al 2030 ("phase out").

Els aspectes esmentats anteriorment constitueixen una guia per a l'avaluació dels clients en aquesta matèria, i es consideraran sempre que apliqui en funció de la materialitat i proporcionalitat, amb l'objectiu de determinar si compleixen el que estableix aquesta Política.

Exclusions i restriccions

Clients

- D'acord amb el seu compromís de "phase out" del carbó tèrmic, el Grup no assumirà risc de crèdit en noves operacions i renovacions sol·licitades per grups **amb dependència del carbó⁹**, amb les característiques següents, llevat de si:
 - Tenen una estratègia de descarbonització favorable i de sortida del carbó ("phase out") per al 2030 (sense dependència del carbó⁹ per al 2030), alineada amb el compromís de CaixaBank, o
 - La finalitat de l'operació és la instal·lació d'energies renovables o una altra finalitat demostrable associada a la transició energètica.

Adicionalment, el Grup CaixaBank no assumirà risc de crèdit en noves operacions i renovacions que compleixin alguna de les característiques següents:

- Empreses per a les quals hi hagi evidències que l'activitat **d'extracció d'amiant, urani o altres materials radioactius representa més del 10 % de la facturació.**
- Empreses que duguin a terme **extracció mitjançant el mètode Mountaintop Removal.**
- **Empreses que extreuen or i no estan certificades o en procés de certificació** segons l'International Cyanide Management Code (ICMC) o altres certificats equivalents.

⁹ Es considera que un grup té dependència del carbó tèrmic si els seus ingressos a escala de grup econòmic depenen en més del 5 % de la mineria de carbó tèrmic i/o de la generació elèctrica amb carbó.

- Empreses dedicades a la **mineria de diamants en brut si les seves operacions no es troben a països certificats o en procés de certificació** pel procés Kimberley o altres certificats equivalents.



Projectes

El Grup no assumirà risc de crèdit en **projectes nous** que compleixin algun dels requisits següents:

- Que facin mineria de:
 - Carbó —tèrmic o metal·lúrgic—: mines noves o expansió de les existents.
 - Amiant.
 - Urani o altres materials radioactius.
- Que apliquin mètodes d'extracció: Mountaintop Removal (MTR).
- Situats en zones amb conflicte armat actiu.
- Que aboquin deixalles procedents de l'extracció de qualsevol mineral en aigües riberenques o poc profundes.
- Que no incloguin un pla de recuperació del sòl.

Pel que fa al processament de metalls i minerals —incloent el refinament, la fosa i la transformació posterior de metalls i minerals extrets mitjançant activitats mineres—, el Grup no finançarà aquells projectes o clients que:

- **No compleixin les lleis nacionals aplicables**, així com l'obtenció i manteniment dels permisos i llicències pertinents.
- **No disposin d'un sistema de gestió de la cadena de subministrament que tingui en compte aspectes ambientals, de drets humans i de seguretat i salut dels seus proveïdors i subcontractacions.**
- **L'aprovisionament dels quals vingui de zones de conflicte o de risc de vulneració de drets humans**, i que no disposin de processos de diligència deguda internacionalment acceptats com la Guia de diligència deguda per a cadenes de subministrament responsable de minerals en les àrees de conflicte i d'alt risc de l'OCDE.

Quant a la mineria d'urani o altres materials radioactius, es podran finançar excepcionalment els projectes o les empreses relacionats amb l'extracció d'aquests materials per a finalitats civils en els casos en què es compleixin els estàndards internacionals més estrictes en matèria de salut, seguretat i medi ambient.

6.4.3. Infraestructures i transport

Context i objectius

El sector de les infraestructures té un paper rellevant en el creixement econòmic mundial a través de les xarxes de transport i de telecomunicacions. En un món global i amb una població mundial creixent, les infraestructures cada vegada tenen més importància. No obstant això, aquest sector s'enfronta a possibles reptes ambientals i socials, com la degradació de la biodiversitat, l'accés als recursos, la generació de residus, la contaminació i les afectacions en les comunitats locals, entre d'altres.

Aquest sector comprèn les empreses amb activitats relacionades amb la construcció, operació i desmantellament d'instal·lacions de transport, de gestió de l'aigua, de residus i de telecomunicacions que representen una part significativa del total de la seva activitat.

Abast sectorial

Transport

La indústria del transport és essencial per al creixement econòmic mundial. El transport de matèries primeres, béns finals i persones pot tenir impactes ambientals significatius. És necessari cercar l'eficiència energètica i la sostenibilitat del sistema de transport.

D'altra banda, la construcció i desenvolupament d'instal·lacions de transport, com ara ports, terminals, aeroports, ferrocarrils i autopistes, pot suposar impactes mediambientals i socials en funció dels territoris on es desenvolupi l'activitat.

Gestió de l'aigua

El subministrament d'aigua dolça és limitat, davant una demanda industrial, agrícola i domèstica creixent. És necessari disposar d'un subministrament segur d'aigua i d'una gestió adequada de l'aigua per mantenir la vida, el desenvolupament del planeta i protegir el medi ambient i, d'aquesta manera, evitar impactes negatius com la desertificació, l'exhauriment dels aqüífers i les sequeres.

En aquest context, les preses poden contribuir de manera important al desenvolupament de molts països, en facilitar el subministrament d'aigua a la societat, però també poden comportar impactes en el medi ambient i en les comunitats locals, en especial les preses de grans dimensions, a través de canvis en els patrons dels cabals dels rius, que causen alteracions en la flora i la fauna i altres recursos naturals.

Gestió dels residus

Una bona gestió dels residus és fonamental per afavorir el desenvolupament sostenible. En especial, la minimització del consum de matèries primeres, a través de la reutilització, el reciclatge i altres pràctiques lligades a l'economia circular que permeten aprofitar millor els recursos naturals.

La gestió de residus implica recollir-los, transportar-los i tractar-los. Aquestes activitats, si no es gestionen adequadament, poden generar riscos mediambientals i socials (per a la salut), segons el tipus de residu.

Telecomunicacions i infraestructures energètiques

La construcció d'instal·lacions de telecomunicacions, com ara cablejats de fibra òptica, o d'infraestructures energètiques, com els cablejats elèctrics, oleoductes o gasoductes, és essencial per al desenvolupament econòmic i social. No obstant això, aquestes infraestructures poden tenir impactes mediambientals i socials segons les zones de construcció.

Tots aquests impactes negatius en el medi ambient i la societat es poden evitar o minimitzar a través de l'aplicació adequada d'estàndards internacionals generals o específics del sector per part de les companyies.

Estàndards aplicables

En l'elaboració de la Política a què fan referència aquests Principis, CaixaBank ha tingut en compte els estàndards i iniciatives principals reconeguts internacionalment, entre els quals destaquen:

- Marc de l'OCDE per a la governança de les infraestructures
- Comissió Mundial de Preses (WCD, per les sigles en anglès)
- Projecte de preses i desenvolupament del programa de medi ambient de les Nacions Unides (UNEP)
- Mètode d'avaluació ambiental de recerca de la construcció (BREEAM, LEED)
- Convenció sobre la seguretat i el tractament del combustible consumit i sobre la seguretat de la gestió de residus radioactius (Viena, 1997)
- Requeriments de l'Organització Marítima Internacional
- Guies sectorials de referència de la Corporació Financera Internacional (CFI)
- Els Principis de Posidó
- Esquema *Carbon Offsetting and Reduction Scheme (CORSIA)*
- *Climate-Aligned Finance Standard for the Aviation Sector (CAF)*

Aspectes considerats en l'avaluació de clients pel que fa al sector de les infraestructures i el transport

CaixaBank espera dels seus clients del sector de les infraestructures i el transport que segueixin i desenvolupin les millors pràctiques de la indústria pel que fa a la protecció de la biodiversitat, la seguretat i salut ocupacionals, la protecció dels drets de les comunitats locals i la seguretat de les seves instal·lacions.

El procés general d'avaluació de riscos ASG s'exposa a l'apartat 6.2.1 d'aquesta Política. Com a part d'aquesta diligència deguda, CaixaBank avalua l'exercici de les companyies considerant, addicionalment, els aspectes següents:

- Per a operadors aeris, es revisa si reporten la petjada de carboni de la seva activitat.

- Per al sector del transport aeri, si donen suport al creixement neutre en emissions per a l'aviació internacional a través de l'esquema "CORSIA".
- En particular per al sector del transport marítim, una bona pràctica que cal considerar és disposar d'una política o un procediment adequat per al reciclatge dels vaixells.
- Per a les companyies del sector del transport marítim, i quan escaigui, s'analitza si estan alineades amb la "IMO GHG Strategy".
- Disposar d'un sistema de gestió de la cadena de subministrament que tingui en compte aspectes ambientals, de drets humans i de seguretat i salut dels seus proveïdors i subcontractistes.

Els aspectes esmentats anteriorment constitueixen una guia per a l'avaluació dels clients en aquesta matèria, i es consideraran sempre que apliqui en funció de la materialitat i proporcionalitat, amb l'objectiu de determinar si compleixen el que estableix aquesta Política.

Exclusions

El Grup no assumirà risc de crèdit en projectes nous:

- de preses que incompleixin el Marc sobre la Comissió Mundial de Preses,
- de noves plantes dessalinitzadores en què no es tinguin en compte mesures per mitigar els impactes adversos derivats de l'eliminació de salmorra o de la captació d'aigua de mar¹⁰.

6.4.4. Agricultura, pesca, ramaderia i silvicultura

Context i objectius

L'agricultura, la pesca i la ramaderia són, a més d'activitats proveïdores d'aliments, una font de riquesa que contribueix a crear llocs de treball, lluitar contra la pobresa i millorar la cadena alimentària. Així mateix, la silvicultura i, en general, la indústria forestal proveeixen de recursos importants per a les comunitats (aliments, medicaments, fusta, aigua i qualitat de l'aire, valors espirituals i estètics) i els boscos i la resta d'espais naturals també són un refugi per a la diversitat d'espècies.

Al mateix temps, l'increment de la demanda d'aliments, fibres i biocombustibles pressiona per intensificar la producció sobre la base dels recursos existents, així com estendre-la a zones prèviament verges. Això pot provocar la pèrdua de biodiversitat i espècies protegides; l'erosió del sòl i degradació de la terra; emissions resultants de la crema de plantes o l'ús de fertilitzants; la contaminació de fonts d'aigua; la introducció d'espècies invasives o disputes sobre l'ús de la terra i abusos dels drets humans (incloent-hi treball infantil i reallotjament forçós).

Per aquest motiu, CaixaBank considera essencial que les seves empreses clients d'aquests sectors avaluïn i gestionin correctament els aspectes ambientals i socials relacionats amb l'activitat.

¹⁰ Segons es preveu a les Guies sobre medi ambient, salut i seguretat per a aigua i sanejament de la Corporació Financera Internacional.

Abast sectorial

Les activitats compreses sota la Política d'agricultura, ramaderia i silvicultura són les següents:

- Plantacions per al cultiu i la collita de productes agrícoles; plantacions i tala de boscos; cria de bestiar.
- El refinament i la transformació de productes agrícoles; la transformació de la fusta; la fabricació de pasta i paper.
- La fabricació d'aliments i begudes processades.
- Comercialització a l'engròs (*traders*) de productes agrícoles.
- Extracció dels recursos pesquers en aigües exteriors i activitats d'aqüicultura i viviers de mol·luscos i peixos.

Estàndards aplicables

En l'elaboració de la Política a què fan referència aquests Principis s'han tingut en compte els estàndards i iniciatives reconeguts internacionalment, entre els quals destaquen:

- Principis per a la inversió responsable en l'agricultura i els sistemes alimentaris (FAO, IFAD, UNCTAD i World Bank)
- The World Wildlife Fund (WWF) 2050 Key Performance (Criteria Guide to Responsible Investment in Agricultural, Forest, and Seafood Commodities)
- Conveni de les Nacions Unides sobre diversitat biològica (1992) i Protocol de Nagoya (2010)
- Protocol de Cartagena sobre seguretat de la biotecnologia en relació amb els organismes genèticament modificats (OGM)
- Conveni d'Estocolm sobre els contaminants orgànics persistents (COP)
- Codi internacional de conducta per a la distribució, i utilització, de plaguicides de la FAO
- Guia OCDE-FAO per a les cadenes de subministrament responsable en el sector agrícola
- The Aquaculture Stewardship Council
- The UN Resolutions pertaining to sustainable fisheries
- Aliança per a l'Extinció Zero
- Global Good Agricultural Practice (GAP)
- Rainforest Alliance Sustainable Agriculture Standard (SAN)
- The Global Roundtable for Sustainable Beef (GRSB) and Standards Cattle Production System (SCPS)
- Organització Mundial de Sanitat Animal
- Sobre el cultiu de la soja:
 - *The Roundtable for Responsible Soy (RTRS)*
 - *Basel Criteria for Responsible Soy production*
 - *CGF Responsible Soy Sourcing Guidelines*

- Oli de palma:
 - *The Roundtable on Sustainable Palm Oil (RSPO)*
 - *Principles and Criteria for Responsible Palm Oil Production*
- Cotó, cafè, te, coco, sucre:
 - *Fairtrade*
 - *Rainforest Alliance Certified*
 - *UTZ Certified*
 - *Better Cotton Initiative*
 - *World Cocoa Foundation*
 - *Ethical Tea Partnership*
 - *4C membership (cafè)*
- Fusta/cautxú:
 - *Forest Stewardship Council (FSC) standard*
 - Programa per al reconeixement de certificació forestal (PEFC)
 - *Rainforest Alliance* o certificació equivalent

Aspectes considerats en l'avaluació de clients del sector de l'agricultura, la ramaderia, la pesca i la silvicultura

CaixaBank espera dels seus clients del sector de l'agricultura, la pesca, la ramaderia i la silvicultura que segueixin i desenvolupin les millors pràctiques de la indústria pel que fa a la conservació de la naturalesa, la protecció de la biodiversitat, la seguretat i salut ocupacionals, la protecció dels drets de les comunitats locals i la seguretat de les seves instal·lacions.

CaixaBank considera en l'avaluació dels seus clients del sector agrícola:

- Comptar amb procediments i sistemes per considerar la gestió de les terres, l'aigua, la contaminació i els abocaments.
- Disposar d'un sistema de gestió de la cadena de subministrament que tingui en compte aspectes ambientals, de drets humans i de seguretat i salut dels seus proveïdors i subcontractistes.
- Si l'empresa és productora, processadora o comercialitzadora de productes forestals, tenir una certificació FSC (Forest Stewardship Council), PEFC (Programme for the Endorsement of Forest Certification) o equivalent per a les seves operacions de producció o en la seva cadena de subministrament.

Els aspectes esmentats anteriorment constitueixen una guia per a l'avaluació dels clients en aquesta matèria, i es consideraran sempre que apliqui en funció de la materialitat i proporcionalitat, amb l'objectiu de determinar si compleixen el que estableix aquesta Política.

Exclusions

Clients

El Grup no assumirà risc de crèdit en operacions noves i renovacions sol·licitades per empreses que compleixin algun dels requisits següents:

- Que produeixin, processin o comercialitzin amb productes que continguin o s'hagin elaborat utilitzant bestiar boví, cacau, cafè, palmera d'oli, cautxú, soja o fusta, i estiguin involucrades en la desforestació i degradació forestal¹¹.
- Que produeixin o processin productes regulats pel comerç internacional d'espècies amenaçades de fauna i flora silvestre (CITES) i no estiguin autoritzades per fer-ho.
- Productors d'oli de palma que no siguin membres (o ho hagin sol·licitat o es comprometin a fer-ho) de la Taula Rodona per a l'Oli de Palma Sostenible o equivalent.
- Productors de soja que no siguin membres (o ho hagin sol·licitat o es comprometin a fer-ho) de la Taula Rodona per a la Soja Sostenible o alguna altra iniciativa/programa semblant que vetlli per una producció responsable.
- Processadors de productes provinents del cultiu de palma o soja que no disposin de pràctiques d'aprovisionament responsable.
- Que practiquin pesca amb explosius, verí o xarxes de deriva de més de 2,5 km o destinades a la captura d'espècies incloses en l'annex VIII del Reglament 1239/98 de la UE.
- Que participin de manera directa en la pesca d'aleta de tauró, la caça comercial de balenes, la pesca il·legal (*Illegal, Unreported and Unregulated, IUU fishing activities*).



Projectes

El Grup no assumirà risc de crèdit en projectes que compleixin algun dels requisits següents:

- **Situats en països no designats**¹² segons els Principis de l'Equador i directament relacionats amb:

¹¹ A partir de la data d'aplicació del Reglament (UE) 2023/1115 del Parlament Europeu i del Consell, de 31 de maig del 2023, relatiu a la comercialització en el mercat de la Unió a l'exportació des de la Unió de determinades matèries primeres i productes associats a la desforestació i la degradació forestal, i pel qual es deroga el Reglament (UE) núm. 995/2010. Aquesta data d'aplicació és el 30 de desembre del 2024.

¹² La llista de països designats es publica i s'actualitza a <https://equator-principles.com/designated-countries/>



- Ús o producció de fusta provinent o situada en explotacions il·legals.
- Esclarida de terra mitjançant crema.
- **Que utilitzin substàncies prohibides pel Conveni d'Estocolm**, incloses a l'annex III del Conveni de Rotterdam, i classe 1A o 1B de l'OMS.
- **Per a plantacions comercials d'oli de palma**, si es fa drenatge o crema de pantans i zones riques en torba i no tenen un sistema de gestió de torba en vigència.
- **De producció de biocombustibles de primera generació**, és a dir, els que procedeixen de la biomassa de cultius que poden ser emprats per alimentar població humana o bestiar, especialment quan els cultius o el bestiar es trobin a països amb risc de fam. Excepcionalment, en països amb alta dependència en importació energètica o sense alternatives viables, CaixaBank podrà finançar la producció de biocombustibles de primera generació que apliqui aquelles pràctiques per tal d'assegurar una producció sostenible en què es mitiguin els riscos mediambientals associats.
- **Processament de productes provinents del cultiu de palma o soja**, que no disposin de pràctiques d'aprovisionament responsable.

6.4.5. Defensa i seguretat

Context i objectius

Aquesta Política defineix els procediments i estàndards aplicables mitjançant els quals CaixaBank aborda els riscos ASG relacionats amb el sector de defensa i seguretat, per dur a terme la seva activitat relacionada amb aquest sector de manera responsable. CaixaBank espera que les companyies de defensa i seguretat compleixin la regulació aplicable i les convencions internacionals ratificades pels països on estan basades.

CaixaBank i les seves societats dependents no intervindran en el sector de defensa quan hi pugui haver un risc clar d'ús del material de defensa per a la repressió o altres violacions greus de la llei humanitària

internacional, convencions i tractats de no-prolifерació d'armes i altres normes i directrius relacionades. En aquest sentit, CaixaBank i les seves societats dependents reconeixen el dret dels països a defensar-se i protegir els seus ciutadans i, en conseqüència, podria mantenir relacions comercials amb aquelles empreses relacionades amb el sector de defensa l'activitat de les quals es consideri consistent amb estratègies nacionals de seguretat i defensa legítimes.

Adicionalment, els governs i les empreses utilitzen cada vegada més els serveis d'empreses de seguretat privada en activitats i llocs arreu del món. Aquesta indústria és sensible a la violació dels drets humans, per la qual cosa els clients d'aquest sector requereixen una atenció especial.

Abast sectorial

CaixaBank, en línia amb els estàndards aplicables a aquest sector, considera la definició següent de defensa i seguretat sota aquesta Política:

- Empreses de defensa i seguretat: qualsevol empresa, grup, institució, agència estatal o organització implicada en la producció, vendes/comercialització, *testing*, recerca i desenvolupament, integració en sistemes, manteniment i serveis, inclosos serveis de seguretat privada.

Estàndards aplicables

Per a la definició d'armes controvertides, CaixaBank utilitza els criteris inclosos en els convenis internacionals en la matèria. Les diferents activitats i/o materials de defensa es classifiquen en les categories següents:

Armament convencional:

- Armes (com ara pistoles o altres armes lleugeres, bombes, míssils o coets), llevat de les armes de focueig, d'ús esportiu, rèpliques o de col·leccionisme.
- Municions i explosius quan la finalitat de l'ús sigui militar (incloses bales, projectils, torpedes, granades, mines, càrregues de profunditat, entre d'altres), sempre que la finalitat de l'ús no sigui civil.
- Components especialment dissenyats i equips essencials per a la producció, el manteniment i l'ús d'armes i munició convencionals, així com programari o maquinari relacionat amb les activitats de defensa, llevat que la seva finalitat estigui relacionada amb la protecció i seguretat civil.
- Productes de doble ús: aquells que es poden fer servir tant amb finalitats civils com militars, quan la seva destinació és l'ús militar. Per a la definició d'articles de doble ús, el Grup CaixaBank segueix la regulació de la UE sobre règim de control d'exportacions i material de doble ús segons el Reglament (UE) 428/2009 del Consell, de 5 de maig del 2009, modificat pel Reglament delegat (UE) 2016/1969, de la Comissió, de 12 de setembre del 2016, i el Reglament (UE) 2021/821 del Parlament Europeu i del Consell, de 20 de maig del 2021 (que deroga el Reglament (UE) 428/2009, excepte per a les sol·licituds d'autorització presentades abans del 9 de setembre del 2021).

Armament controvertit:

Encara que no hi ha una definició universalment acceptada d'armes controvertides, en la data de publicació d'aquesta Política, CaixaBank considera els següents com a armament controvertit, utilitzant els criteris inclosos als convenis internacionals:

- Mines antipersones: Convenció sobre la prohibició de l'ús, l'emmagatzemament, la producció i la transferència de mines antipersones i sobre la seva destrucció (1997).
- Armes biològiques: Convenció sobre la prohibició del desenvolupament, la producció i l'emmagatzematge d'armes bacteriològiques i tòxiques i sobre la seva destrucció (1972).
- Armes químiques: Convenció sobre la prohibició del desenvolupament, la producció, l'emmagatzematge i l'ús d'armes químiques i sobre la seva destrucció (1993). Addicionalment, i encara que no s'inclou en aquesta convenció, CaixaBank considera com a armament controvertit l'ús del fòsfor blanc.
- Bombes de fragmentació: Convenció sobre municions de raïm (2008).
- Munició que contingui urani empobrit: no hi ha cap conveni internacional vigent, però CaixaBank reconeix les preocupacions d'algunes parts interessades en relació amb les municions d'urani empobrit.
- Armes nuclears: Tractat de no-prolifерació d'armes nuclears (1968).

Aspectes considerats en l'avaluació dels clients i les operacions del sector de defensa i seguretat

Per tal de garantir la gestió correcta dels clients i les operacions del Grup associats als riscos ASG relacionats amb el sector de defensa, s'han adaptat i implementat processos d'avaluació periòdics. Per poder admetre com a client una empresa relacionada amb el sector de defensa i seguretat o finançar una operació, CaixaBank duu a terme una diligència deguda reforçada en què s'analitzen els riscos ASG per tal de garantir que el client o l'operació compleix la Política de riscos ASG. Aquest procediment és aplicable de la mateixa manera a clients nous i existents, i s'actualitza de forma periòdica per als clients d'aquest sector.

Exclusions i restriccions

Com norma general, s'estableix que:

- **Cap empresa del Grup proporcionarà serveis financers a empreses i els seus grups econòmics amb les característiques següents:**



Empreses que puguin estar implicades en la producció, vendes/comercialització, testing, recerca i desenvolupament, integració en sistemes, manteniment i serveis d'armament controvertit (inclosos els seus components essencials). Aquest armament inclou: mines antipersones; armes biològiques; armes químiques; fòsfor blanc; bombes de fragmentació; munició que conté urani empobrit, i armes nuclears. En el cas de l'armament nuclear, excepcionalment es podran proporcionar serveis financers a empreses que estiguin domiciliades a països que hagin ratificat el Tractat de no-prolifерació d'armes nuclears del 1968, sempre que aquestes empreses portin a terme altres activitats addicionals a l'armament nuclear i no estiguin relacionades amb cap altre tipus d'armament controvertit. En cap cas es podran finançar operacions relacionades directament amb armament nuclear o amb cap altre tipus d'armament controvertit.



Empreses que venen armament a països o grups que estan subjectes a l'embargament d'armes de la Unió Europea, els Estats Units o les Nacions Unides.

- **No es finançaran operacions noves i renovacions de crèdit, relacionades amb material de defensa,** que compleixin algun dels requisits següents:



Que l'usuari final no sigui un organisme públic, empreses de capital públic majoritari o empreses de seguretat privades. En aquest últim cas, l'exclusió aplicarà quan no acreditin el seu ús policial o de seguretat.



Que la finalitat de l'operació sigui el **comerç de material de defensa amb intermediaris i no amb usuaris finals.**



Que la finalitat de l'operació sigui el **comerç de material de defensa amb països on hi ha un alt risc de violació dels drets humans vinculats a la violència i l'opressió civil.**



Que la finalitat de l'operació sigui la **producció, el manteniment o el comerç d'armes nuclears.**

De manera excepcional, es podrà valorar l'establiment de la relació comercial amb alguna empresa o grup empresarial que pugués ser objecte d'aquestes exclusions si la finalitat del finançament no és una activitat relacionada amb material de defensa.

- **Cap empresa del Grup invertirà** en el capital o en instruments de deute d'empreses fabricants de material de defensa o implicades en la producció, vendes/comercialització, *testing*, recerca i desenvolupament, integració en sistemes, manteniment i serveis d'armament (inclosos els seus components essencials) que es considera controvertit (d'acord amb allò definit anteriorment).

