



> 2021 - juny 2022

Informe climàtic



Document
interactiu



01.

▶ PÀG. 3

Carta del President

02.

▶ PÀG. 5

Resum executiu

03.

▶ PÀG. 7

Compromisos climàtics i mediambientals

04.

▶ PÀG. 9

Introducció

▶ El paper del sector financer en la transició cap a una economia descarbonitzada

05.

▶ PÀG. 13

Estratègia

06.

▶ PÀG. 25

Governança

07.

▶ PÀG. 32

Gestió de riscos

08.

▶ PÀG. 45

Mètriques i objectius

- ▶ Visió global
- ▶ Pla Estratègic 2022-2024
- ▶ Pla Director de Sostenibilitat 2022-2024
- ▶ Avenços principals en matèria de govern i *reporting* de sostenibilitat el 2022
- ▶ Estratègia mediambiental i climàtica
- ▶ Finançament de la transició cap a una economia neta zero en emissions
- ▶ Riscos i oportunitats derivats del canvi climàtic
- ▶ Pla de Gestió Mediambiental 2022-2024
- ▶ Report transparent

- ▶ Consell d'Administració
- ▶ Les comissions del Consell
- ▶ Organització interna
- ▶ Sistema de remuneració lligat a qüestions de sostenibilitat

- ▶ Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG)
- ▶ Gestió del risc climàtic

- ▶ Mobilització sostenible
- ▶ Inversió i estalvi a llarg termini
- ▶ Activitat lligada al negoci sostenible
- ▶ Taxonomia mediambiental de la Unió Europea (UE)
- ▶ *Net Zero Banking Alliance*
- ▶ Petjada finançada i objectius de descarbonització
- ▶ Petjada operativa i objectius de descarbonització

A

▶ PÀG. 59

Annex

G

▶ PÀG. 64

Glossari

01

Carta del President



Carta del President

El canvi climàtic és un dels reptes més grans als quals s'enfronta la nostra societat. La comunitat científica internacional considera 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 els impactes del canvi climàtic.

És per això que l'objectiu de descarbonització de l'economia a mitjà termini ve acompanyat d'un augment de l'activitat reguladora a tots els nivells i una pressió creixent perquè les companyies alineïn les seves estratègies amb la consecució de l'objectiu 1,5 °C de l'Acord de París.

A CaixaBank considerem prioritari avançar en la transició cap a una economia neutra en carboni que promogui el desenvolupament sostenible i sigui socialment inclusiva, tot mantenint l'excel·lència en govern corporatiu. I és que la sostenibilitat constitueix un dels tres eixos del nou Pla Estratègic 2022-2024 del Grup. El nostre objectiu és ser referents europeus en sostenibilitat i el nou Pla de Banca Sostenible 2022-2024 concreta les actuacions previstes per aconseguir-ho.

Com a mostra de la nostra aposta per la transició cap a una economia descarbonitzada, a CaixaBank som membre fundador de l'Aliança de la Banca per les emissions Netes Zero (NZBA, per les sigles en anglès), promoguda per les Nacions Unides, amb el compromís d'assolir la neutralitat en les emissions de diòxid de carboni el 2050. La signatura de l'NZBA implica un augment de l'ambició respecte de compromisos adquirits anteriorment per CaixaBank, 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.

A CaixaBank, des de l'any 2018 som neutres en la nostra petjada de carboni operativa i treballem perquè la nostra cartera de finançament també sigui neutra en emissions netes de gasos amb efecte d'hivernacle el 2050. Com a prova d'això, el 2022

hem aprovat la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG, amb exclusions més restrictives a aquelles activitats amb impacte en el medi ambient i el clima.

Per impulsar la transició sostenible de les empreses i la societat en conjunt, a CaixaBank donem suport i assessorem els nostres clients en matèria mediambiental i climàtica, oferint solucions per a tots els col·lectius, liderant l'impacte social positiu i afavorint la inclusió financera. En aquest sentit, al Pla Estratègic 2022-2024, al qual feia referència abans, hem anunciat compromisos de mobilització de finances sostenibles per import de 64.000MM€.

Finalment, una altra cosa important: l'abast del canvi climàtic requereix la col·laboració publicoprivada i una aproximació multisectorial. A CaixaBank, participem de manera activa en grups de treball i associacions dedicades a l'avenç en matèria ambiental i climàtica, com a membre del Pacte Mundial de les Nacions Unides.

El nostre objectiu és continuar donant suport a la societat, a les famílies i a les empreses, en aquest procés de transformació que estem vivint.

Aquest informe climàtic s'emmarca en el nostre compromís de divulgació amb els grups d'interès. La intenció és transmetre de forma clara, transparent i consistent tota l'activitat i les iniciatives que estem desenvolupant en matèria climàtica des de tots els àmbits de l'organització.

José Ignacio Goirigolzarri
President



A CaixaBank considerem prioritari avançar en la transició cap a una economia neutra en carboni, que promogui el desenvolupament sostenible i sigui socialment inclusiva, tot mantenint l'excel·lència en govern corporatiu.

02

Resum executiu



Resum executiu

Estratègia



- **Pla Estratègic 2022-2024** centrat a reforçar el seu posicionament en tots els segments i enfocat a aconseguir que CaixaBank es converteixi en un **referent en matèria de sostenibilitat**.
- **Pla de Banca Sostenible 2022-2024**¹ focalitzat a resoldre reptes com ara la desigualtat, el canvi climàtic i l'impuls de l'economia real.
- **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**.
- **Pla de Gestió Mediambiental 2022-2024** l'objectiu del qual és reduir l'impacte directe de l'activitat del Grup (petjada de carboni operativa²).
- Els principals **riscos climàtics** significatius identificats estan relacionats amb riscos de crèdit, operacionals, reputacionals i de negoci/estratègics; per la seva banda, els riscos de mercat i de liquiditat són menys significatius.

Governança



- S'ha estructurat un sistema de **governança de la sostenibilitat** a través dels òrgans de govern i direcció.
- El Consell d'Administració ha validat, revisat i aprovat el **Pla de Banca Sostenible 2022-2024**.
- L'**estratègia mediambiental i climàtica**, a través de la qual CaixaBank es compromet a adoptar les mesures necessàries per contribuir al compliment de l'Acord de París, ha estat revisada i aprovada pel Consell d'Administració.
- La **Direcció de Sostenibilitat**, integrada en el Comitè de Direcció, té com a missió la definició, l'actualització i el seguiment de l'estratègia en matèria de sostenibilitat del Grup. Dins d'aquesta direcció hi ha la **Direcció de Risc Climàtic**, el marc de control intern de la qual està basat en el model de tres línies de defensa.



Gestió de riscos



- **Avaluació de la materialitat dels riscos ASG**, amb focus detallat en els riscos climàtics.
- **Anàlisi dels escenaris climàtics** com a eina fonamental per a l'avaluació dels riscos climàtics i mediambientals, que presenten més materialitat a curt, mitjà i llarg termini sobre els actius del Grup.
- 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.
- La **Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG**, que consolida la Política de gestió del risc mediambiental i la Política corporativa de relació amb el sector de la defensa anteriors, estableix els principis de gestió de risc enfocats a sectors prioritaris per a CaixaBank (com ara energia, petroli i gas), entre els sectors amb més risc identificat.

Mètriques i objectius



- CaixaBank, com a membre fundador de la **Net Zero Banking Alliance**, es compromet a assolir les emissions netes zero el 2050 i a fixar objectius intermedis de descarbonització per al 2030.
- Anualment, es fa l'inventari de les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle generades com a conseqüència de l'activitat del Grup (**petjada de carboni operativa**).
- El 2022, s'han **compensat les emissions operatives del 2021**.
- S'ha fet el càlcul d'**emissions finançades** de CaixaBank per a la cartera creditícia de l'exercici 2020, posant el focus en els sectors d'electricitat i petroli i gas, en línia amb els objectius de descarbonització.
- CaixaBank aposta per productes de finançament, inversió i estalvi a llarg termini que contribueixen a **prevenir i mitigar el canvi climàtic i a impulsar la transició cap a una economia neutra en carboni i el desenvolupament social**.

¹Pla Director de Sostenibilitat.

²La petjada de carboni operativa comprèn l'abast 1 (fonts principals d'emissió directa de l'empresa), l'abast 2 (emissions indirectes associades a l'adquisició i el consum d'energia elèctrica de l'empresa) i l'abast 3 (resta de les emissions indirectes que són conseqüència de l'activitat de l'empresa però provenen de fonts que no són propietat o controlades directament, sense tenir en compte la categoria 15, Inversions, que s'inclou en les emissions finançades).

03

Compromisos climàtics i mediambientals

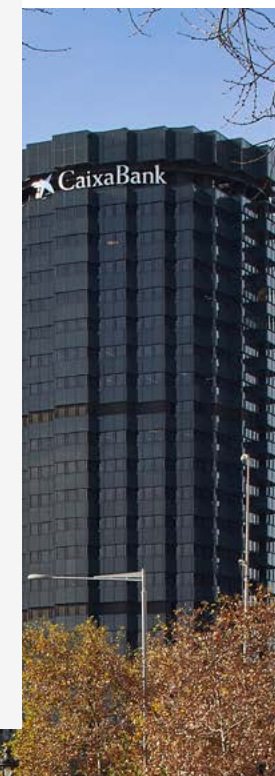


Compromisos climàtics i mediambientals

	2020	2021	2022	2023	2024	2030
Emissions globals operatives (t CO ₂ eq) ³		24.886	-12,9%	-15,8%	-19,3%	
Consum d'energia renovable		98,78 %	100 %	100 %	100 %	
Emissions operatives compensades		100 % ⁴	100 %	100 %	100 %	
Consum de paper (kg)		1.246.224	-8%	-12%	-15%	
Consum energètic (kWh)		301.271.514	-6%	-8%	-10%	
Mobilització de finances sostenibles ⁵ (mil MM€)		16,5	19,2	40,2	64	
Emissions finançades	Petroli i gas (Mt CO ₂ eq)	26,9 ⁶				-23%
	Electricitat (Kg CO ₂ eq/MWh)	136 ⁷				-30%

El detall sobre les xifres exposades es mostra al capítol de Mètriques i objectius.

De... a...
Objectiu acumulat



³Per 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 COVID-19). L'objectiu s'emmarca en el mateix perímetre reportat el 2021. L'abast 3 no inclou la categoria 15, Inversions. 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 el 2022, 2023 i 2024 es prendrà com a base un nou perímetre unificat pendent de publicar, per la qual cosa no es podrà valorar el compliment d'aquests objectius utilitzant com a referència la dada d'emissions del 2021 publicada en aquest informe.

⁴No incorpora la dada de la categoria 3.6 de les empreses del Grup.

⁵Xifra referida a l'acumulat.

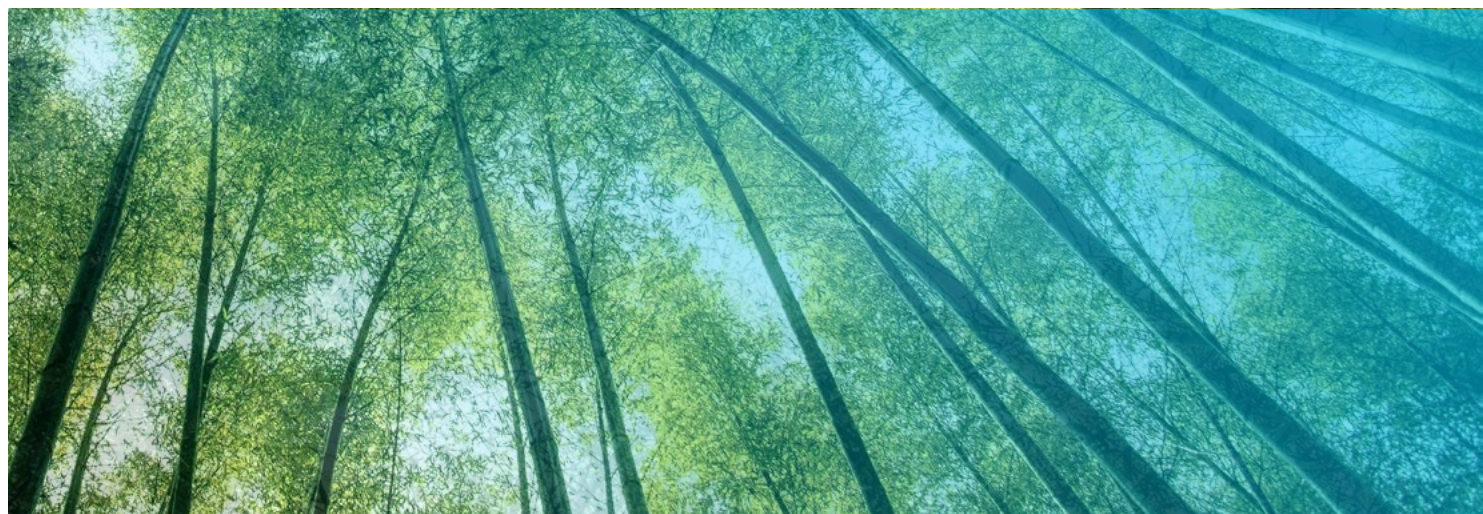
⁶Valor que considera les emissions d'abast 1, 2 i 3 dels clients i les parts de la cadena de valor dins del perímetre de la fixació d'objectius i un factor d'atribució basat en límits concedits.

⁷Valor que considera les emissions d'abast 1 dels clients i les parts de la cadena de valor dins del perímetre de la fixació d'objectius i un factor d'atribució basat en límits concedits.

04

Introducció

- ▶ El paper del sector financer en la transició cap a una economia descarbonitzada



Introducció



El **canvi climàtic** s'ha convertit en una de les qüestions més rellevants per a les companyies, els països i la societat en general, atès l'impacte que té i tindrà tant des del punt de vista econòmic com social. Actualment és una prioritat en les agendes europea i espanyola, amb l'**objectiu d'assolir la neutralitat climàtica com a continent a tot tardar el 2050**.



Està científicament demostrat que l'emissió contínua de gasos amb efecte d'hivernacle té un efecte incremental en la temperatura mitjana del planeta. Segons presenta al seu sisè informe (AR6)⁸ el Grup Intergovernamental d'Experts sobre el Canvi Climàtic (IPCC, per les sigles en anglès), la temperatura global terrestre ha augmentat 1,09 °C entre el 2011 i el 2020. El 2019, en condicions prèvies a la pandèmia de COVID-19, es van observar nivells màxims històrics dels últims dos milions d'anys en la concentració de CO₂ atmosfèric.

El mes de desembre del 2015, al voltant de 200 països van acordar durant la COP21 endurir la resposta mundial a l'amenaça del canvi climàtic "procurant que l'augment de la temperatura mitjana mundial no superi a finals del segle XXI els 2 °C per damunt dels nivells preindustrials, i continuar amb els esforços per limitar l'augment de la temperatura a 1,5 °C per damunt dels nivells preindustrials", tal com es descriu a l'Acord de París.

Tal com va apuntar la comunitat científica internacional durant la darrera COP26 celebrada a Glasgow a la darrera del 2021, serà complicat assolir els objectius de l'Acord de París sense actuar de manera dràstica i immediata. En qualsevol dels cinc escenaris analitzats al sisè informe de l'IPCC, l'augment de temperatura sobrepassarà el nivell d'1,5 °C a mitjan segle, i només es mantindrà per sota d'aquest nivell el 2100 en l'escenari més optimista, arribant a un augment de fins a 4,4 °C en el més pessimista.

Aquests escenaris incideixen en la necessitat d'assolir la descarbonització de l'economia com més aviat millor i atènyer el zero net d'emissions a tot tardar el 2050. El Pacte Verd Europeu i la llei espanyola de canvi climàtic i transició energètica defineixen l'objectiu de reduir les emissions europees en un 55% el 2030 respecte als valors del 1990, i assolir la neutralitat climàtica europea el 2050. Aquest repte implica que totes les empreses, independentment de la mida i el model de negoci, hauran d'assumir objectius de reducció d'emissions i neutralitat de gasos amb efecte d'hivernacle.

Adicionalment, la llei espanyola de canvi climàtic i transició energètica inclou, a l'article 32, la integració del risc del canvi climàtic per part d'entitats els valors de les quals estiguin admesos a negociació en mercats regulats, entitats de crèdit, entitats asseguradores i reasseguradores, i societats per raó de mida. Així mateix, inclou l'obligatorietat de desenvolupar i publicar un informe de caràcter anual en què es faci una avaluació de l'impacte financer sobre la societat dels riscos associats al canvi climàtic generats per l'exposició al canvi climàtic de la seva activitat.

L'IPCC defineix les emissions netes zero com el punt en què les emissions antropogèniques⁹ de gasos amb efecte d'hivernacle que s'alliberen a l'atmosfera s'equilibren amb les eliminacions antropogèniques realitzades durant un període de temps determinat. L'ambició del zero net de CaixaBank reflecteix el compromís que determinarà el desenvolupament sostenible de la companyia durant els propers 30 anys. Això, un cop més, demostra el compromís de CaixaBank amb els objectius de desenvolupament sostenible i la recuperació de la biodiversitat del planeta.

⁸ [Sisè informe de l'IPCC \(AR6\)](#).

⁹ Emissions produïdes com a conseqüència de les activitats humanes.

El paper del sector financer en la transició cap a una economia descarbonitzada

El sector financer és un actor prioritari en la descarbonització de l'economia, per la seva funció com a canalitzador dels fluxos de capitals, fonamental perquè tots els sectors de l'economia siguin capaços d'adaptar els seus models de negoci i assegurar la transició cap al zero net d'emissions. Aquest rol està reconegut per l'Acord de París a l'article 2.1 (c) sobre "situar els fluxos financers en un nivell compatible amb una trajectòria que condueixi a un desenvolupament resilient al clima i amb baixes emissions de gasos amb efecte d'hivernacle".

És per això que les entitats financeres han d'analitzar i gestionar el risc climàtic de la seva activitat, tant operativa com d'inversió. Aquestes activitats han d'estar alineades amb la consecució dels objectius de l'Acord de París per assolir una economia descarbonitzada.

Assumint el paper que tenen les entitats financeres com a motor en la transició cap a una economia descarbonitzada, i sent conscients de la importància creixent que ha adquirit el risc climàtic per a inversors, analistes, reguladors i supervisors, i organitzacions no governamentals, CaixaBank està treballant a acompanyar aquesta transició, analitzant l'impacte que la seva operativa i cartera de finançament i inversió generen sobre el clima i establint una estratègia que assegurï que tota la seva activitat està alineada amb la consecució de l'objectiu d'1,5 °C

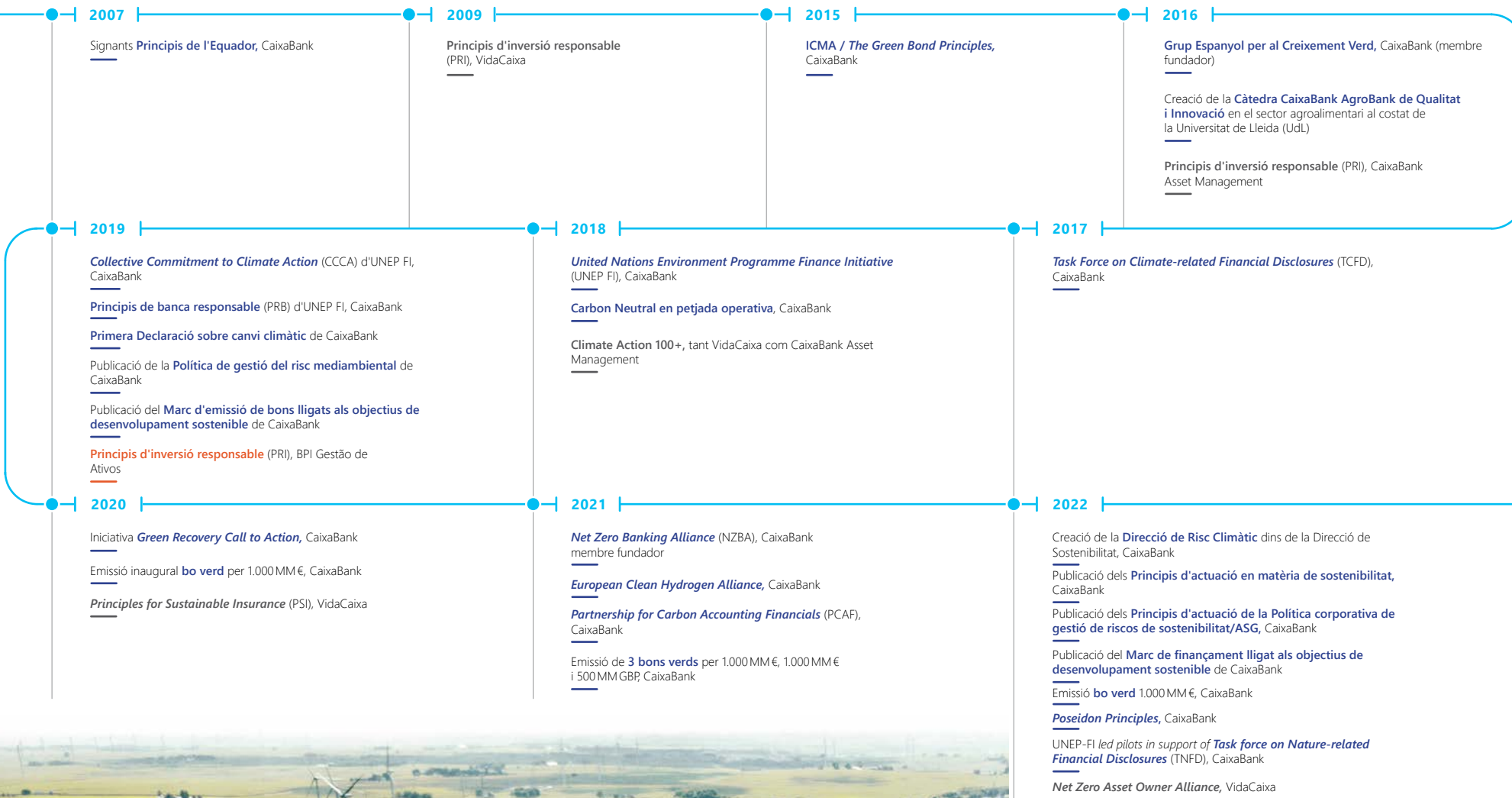
de l'Acord de París. A més, és conscient de la importància de divulgar i informar sobre l'impacte dels riscos i les oportunitats relacionats amb el canvi climàtic, i sobre les mesures per abordar aquests riscos i aprofitar aquestes oportunitats.

Per això, **CaixaBank ha alineat el seu informe climàtic amb les recomanacions del *Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)***, desenvolupades pel *Financial Stability Board (FSB)* i focalitzades a integrar les divulgacions sobre el canvi climàtic i els riscos i les oportunitats relacionats amb el clima als seus informes financers més amplis o en altres informes rellevants de l'Entitat. Aquestes recomanacions s'incorporen des de l'exercici 2019 a l'informe de gestió consolidat anual i, d'ara endavant, també en aquest informe climàtic amb un focus més detallat.

Aquest document inclou informació sobre l'estratègia global de CaixaBank, la governança de la companyia pel que fa als riscos i les oportunitats relacionats amb el clima, dades sobre les emissions operatives de gasos amb efecte d'hivernacle de CaixaBank, així com, de manera progressiva, les de la cartera de finançament i inversió; totes aquestes dades contribueixen a la transició cap a una economia neutra en carboni, la inversió sostenible i la gestió del risc social i ambiental, incloent-hi el climàtic.



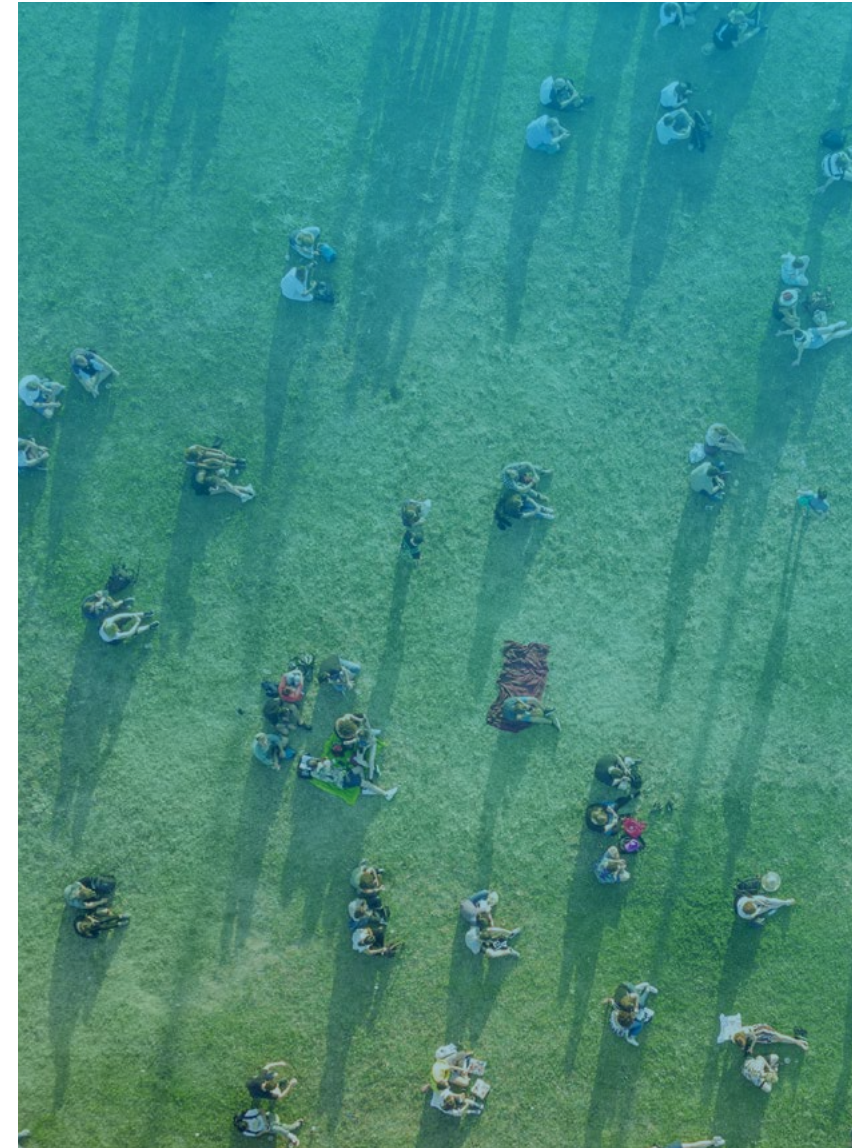
Fites principals en matèria climàtica del Grup CaixaBank



05

Estratègia

- ▶ Visió global
- ▶ Pla Estratègic 2022-2024
- ▶ Pla Director de Sostenibilitat 2022-2024
- ▶ Avenços principals en matèria de govern i *reporting* de sostenibilitat el 2022
- ▶ Estratègia mediambiental i climàtica
- ▶ Finançament de la transició cap a una economia neta zero en emissions
- ▶ Riscos i oportunitats derivats del canvi climàtic
- ▶ Pla de Gestió Mediambiental 2022-2024
- ▶ Report transparent



Estratègia

Visió global

Una de les tres prioritats estratègiques de CaixaBank en el marc del Pla Estratègic 2022-2024 és ser **referent en sostenibilitat** a Europa, 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.

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 centenars d'iniciatives socials des de les seves oficines, gràcies a la xarxa de voluntaris CaixaBank, la col·laboració estreta amb la Fundació "la Caixa", la Fundació Dualiza, MicroBank i altres iniciatives d'acció social.

Així mateix, a través de l'emissió de bons socials (assolint un total de 4.000 MM€ en quatre bons socials emesos en el període 2019-2022), l'Entitat contribueix al desenvolupament de la societat, lluitant contra la pobresa i fomentant la creació d'ocupació a les zones més desfavorides.

Pla Estratègic 2022-2024

El Pla Estratègic 2022-2024¹⁰ manté 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 en tots els àmbits, promoure la inclusió financera i liderar l'impacte social positiu.



01.

>> CREIXEMENT DEL NEGOCI

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



02.

>> OPERAR UN MODEL D'ATENCIÓ

eficient i adaptat al màxim a les preferències dels clients.



>> HABILITADORS TRANSVERSALS

- Tecnologia
- Persones



03.

>> SOSTENIBILITAT

referents a Europa.

¹⁰ Pla Estratègic 2022-2024.

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 nou Pla Estratègic 2022-2024, que va ser presentat el darrer 17 de maig del 2022. 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 centrarà 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.

El **Pla Estratègic del 2022 al 2024** se sustenta en tres línies estratègiques:

- 01** Impulsar el creixement de negoci, desenvolupant la millor proposta de valor per als nostres clients.
- 02** Mantenir un model d'atenció eficient, adaptant-lo a les preferències dels clients.
- 03** Consolidar el posicionament de CaixaBank com a referent en sostenibilitat a Europa.

El Pla també incorpora dos habilitadors transversals que donaran suport a l'execució d'aquestes tres prioritats estratègiques: les persones i la tecnologia.

- En primer lloc, CaixaBank posa un focus especial en **les persones** i es proposa ser el millor banc on treballar, impulsant una cultura d'equip il·lusionant, compromesa, col·laborativa i àgil, que promogui un lideratge més proper i motivador.
- El segon habilitador se centra en **la tecnologia**. CaixaBank compta amb capacitats tecnològiques excel·lents, en les quals continuarà invertint per seguir impulsant el negoci i facilitar, així, l'accés de tots els seus clients a l'economia digital.



Pla Director de Sostenibilitat 2022-2024

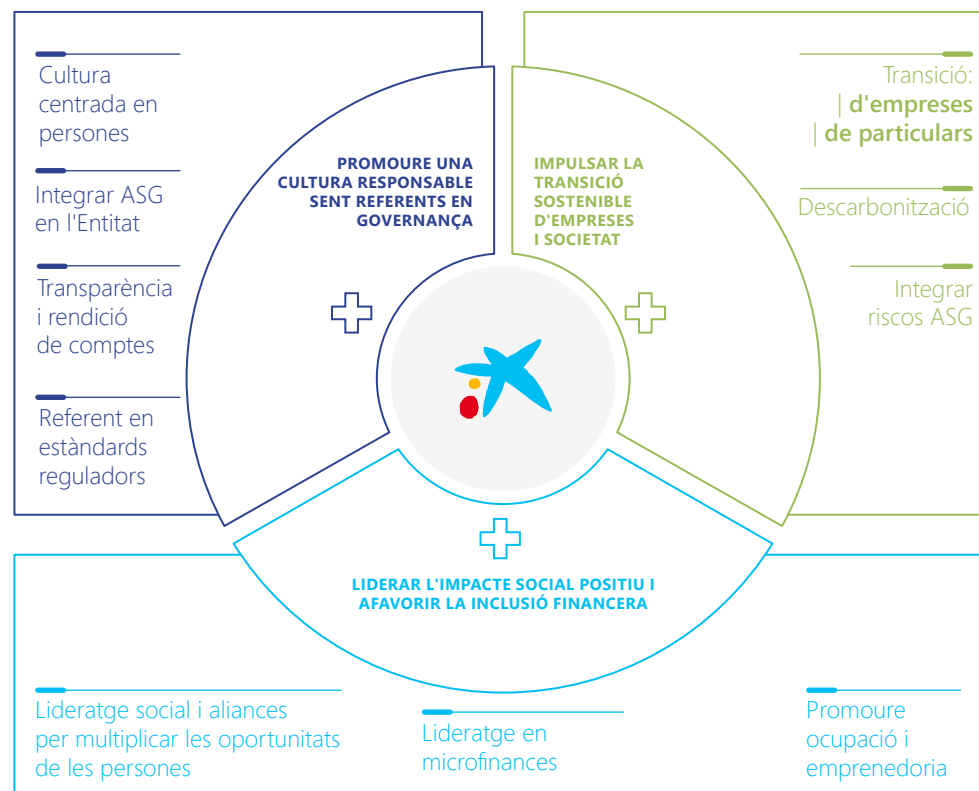
Durant el 2021 CaixaBank va treballar en un **Pla Director de Sostenibilitat** (Pla de Banca Sostenible)¹¹ per al període 2022-2024. En l'elaboració d'aquest Pla hi van participar més de 30 direccions del banc i 200 professionals de diferents direccions, i el Consell d'Administració el va aprovar el 15 de desembre del 2021. El Pla Director s'integra en el Pla Estratègic de l'Entitat, i és una de les línies d'actuació principals, la qual cosa reflecteix l'aspiració de CaixaBank de consolidar-se com a referent en sostenibilitat.

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.

CaixaBank té el compromís de demostrar amb fets el valor social de la banca i convertir-se, així, en un **banc referent a Europa en sostenibilitat**. Per a això, destinarem més de 64.000MM€ 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.

A través de l'**escolta activa** i el **diàleg**, una metodologia rigorosa de **mesurament** i gestió de les **dades**, i una estratègia de **comunicació** ASG de conscienciació i sensibilització externa, CaixaBank desenvolupa la seva ambició sostenible. 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. CaixaBank, com a membre fundador de la iniciativa de les Nacions Unides *Net Zero Banking Alliance* (NZBA), publica en aquest informe els seus primers objectius de descarbonització per al 2030 per als sectors més intensius en carboni del banc.
- **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.



¹¹ Pla de Banca Sostenible 2022-2024.

COMPROMISOS DEL PLA DIRECTOR DE SOSTENIBILITAT 2022-2024



GLOBAL

64.000 MM € mobilitzats en **finances sostenibles**¹².

Mantenir la **categoria "A"** en l'indicador sintètic de sostenibilitat¹³.



SOCIAL

413.300 beneficiaris de MicroBank, el banc social del Grup CaixaBank¹⁴.



AMBIENTAL

Avançar en la descarbonització de la cartera per assolir les **0 emissions netes el 2050**.



BON GOVERN

42 % de dones en posicions **directives**¹⁵.

Accions d'**engagement** amb grups d'interès

Per garantir l'èxit d'aquest Pla de Banca Sostenible 2022-2024, CaixaBank duu a terme diverses accions de compromís amb els diferents grups d'interès:

Compromís amb clients, inversors, empleats i la societat en general

Clients

- Llançament el 2022 d'un nou servei d'assessorament ASG per ajudar els nostres clients corporatius i institucionals a analitzar i establir la seva estratègia i el seu posicionament sostenible. D'aquesta manera, també s'impulsarà la seva transició cap a la neutralitat en les emissions de carboni.
- En el marc del compromís per liderar l'impacte social positiu i afavorir la inclusió financera, l'Entitat posa a disposició dels seus clients diversos projectes:
 - **Projecte Valor Social**
 - **Cultura financera**
 - **Finances inclusives**¹⁶
 - **Ocupació i emprenedoria**
 - **MicroBank**
 - **Acció social**
 - **Banca propera**
 - **Bons socials**

Proveïdors

- Incorporació, des del 2020, de noves certificacions i criteris en matèria de sostenibilitat en el procés de registre i homologació de proveïdors.

¹²La mobilització de finances sostenibles és l'import agregat dels conceptes següents:

Finançament sostenible Retail, com a sumatori de l'import formalitzat de: hipoteques verdes (amb certificat d'eficiència energètica "A" o "B"), finançament per a rehabilitació d'habitatge, finançament de vehicles híbrids/elèctrics i microcrèdits atorgats per MicroBank.

Finançament sostenible Empreses, com a sumatori de l'import formalitzat de: finançament sostenible a clients del segment Empreses, segment Promotor i segment CIB (Corporate and Institutional Banking).

Import de la participació proporcional de CaixaBank en l'emissió i la col·locació de bons sostenibles (verds, socials o mixtos) per part de clients de CaixaBank.

Increment net en patrimoni sota gestió (AuM) a CaixaBank Asset Management, en productes classificats sota l'art. 8 i l'art. 9 de la normativa SFDR. La variació inclou l'efecte mercat.

Increment brut en patrimoni sota gestió (AuM) a VidaCaixa, en productes classificats sota l'art. 8 i l'art. 9 de la normativa SFDR. Per al càlcul es consideren les aportacions brutes a fons de pensions (FP), esquemes de previsió social voluntària (EPSV) i *Unit Linked*. Els anys 2023 i 2024 també inclourà aportacions de l'assegurança de dependència.

¹³Índex 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-DJSI, Sustainalytics, MSCI i ISS ESG).

¹⁴Nombre de titulars i cotitulars de microcrèdits atorgats per MicroBank en el període 2022-2024.

¹⁵% de dones en posicions directives a partir de subdirecció d'oficina gran (oficines de categoria A i B).

¹⁶[Informe de gestió consolidat \(vegeu pàgina 250\).](#)

Inversors i accionistes

- Participació en reunions en matèria d'ASG amb inversors institucionals per tal de compartir-hi les prioritats i conèixer-ne les expectatives, així com amb els analistes de sostenibilitat principals.
- Compromisos en matèria ASG realitzats per VidaCaixa i CaixaBank Asset Management.
- Reunions específiques per promoure i acompanyar els nostres accionistes minoristes i clients en un coneixement més gran de les finances sostenibles.

Societat

- Participació en esdeveniments com a ponents per difondre la importància de la sostenibilitat, els objectius de desenvolupament sostenible (ODS) i els objectius de l'Acord de París.
- Publicacions i activitats de divulgació: publicació de Sostenibilitat, impacte socioeconòmic i contribució als ODS de les Nacions Unides¹⁷, Càtedra CaixaBank de Sostenibilitat i Impacte Social amb IESE, Càtedra AgroBank de Qualitat i Innovació en el sector agroalimentari amb la Universitat de Lleida i Càtedra CaixaBank d'Economia Sostenible amb la Universitat Pontifícia de Comillas.
- Diàleg actiu amb organitzacions no governamentals i altres entitats de la societat civil.

Empleats

- Formació en matèria de sostenibilitat per a la plantilla del Grup CaixaBank i publicació periòdica de continguts a la intranet o al web corporatiu.



En l'exercici 2021 es van impartir 108.517 hores de formació obligatòria en matèria de sostenibilitat dirigides a la totalitat de la plantilla de l'Entitat.

Durant el primer semestre del 2022 es van impartir les formacions de certificació en inversions sostenibles dirigida als col·lectius de Banca Privada i Banca Premier:

BANCA PRIVADA			
>> 159	>> 3.975	>> 974	>> 93%
Nombre empleats certificats	Hores realitzades	Nombre empleats certificats ¹⁸	% sobre el col·lectiu total
BANCA PREMIER			
>> 3.400	>> 85.000	>> 3.041	>> 72%
Nombre empleats certificats	Hores realitzades	Nombre empleats certificats	% sobre el col·lectiu total

En altres col·lectius de l'Entitat, els empleats formats en matèria de sostenibilitat registrats van ser els següents:

ALTRES COL·LECTIUS		
>> 229	>> 5.777	>> 170
Empleats formats	Hores de formació	Empleats certificats

D'aquesta manera, el total de formacions en matèria de sostenibilitat a l'Entitat al llarg del primer semestre del 2022 va ser de:

TOTAL		
>> 3.788	>> 94.752	>> 4.185
Empleats formats	Hores de formació	Empleats certificats

En aquesta mateixa línia i en relació amb l'entrada en vigor de la modificació de la normativa MiFID II, en el tercer trimestre del 2022 CaixaBank ha format 21.959 professionals (53.524 hores) perquè tinguin en compte les preferències dels clients per productes que compleixin els seus requisits ambientals, socials i de governança (ASG).

¹⁷ [Sostenibilitat, impacte socioeconòmic i contribució als ODS de les Nacions Unides.](#)

¹⁸ Dels 974 empleats certificats el 2022, 820 empleats es van formar el 2021 i 154 ho van fer el 2022.

Compromís i col·laboració amb el regulador i supervisor, entitats del sector, ONG i altres entitats

- Participació en grups de treball de la Iniciativa Financera del Programa de les Nacions Unides (UNEP FI, per les sigles en anglès) per avançar en mesurament d'impacte, implantació de la taxonomia verda als productes bancaris, inclusió financera i implantació de les recomanacions del TCFD (focus en l'anàlisi d'escenaris de canvi climàtic, *stress test* i compromís amb clients).
- Reunions regulars amb altres organitzacions i participació en *think tanks* i iniciatives com el Grup Espanyol de Creixement Verd, Spainsif, Pacte Mundial, CECA (Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvis), WSBI (*World Savings Banks Institute*), SpainNAB, Forética o Seres per compartir coneixement en matèria de sostenibilitat i avançar en la seva implantació.
- Col·laboració amb la Fundació "la Caixa" i l'Observatori dels ODS per impulsar la implantació dels ODS entre les empreses espanyoles mitjançant el seguiment continuat del compliment d'aquests objectius.
- Seguiment i participació en processos consultius d'iniciatives reguladores en temes d'estabilitat financera i enfortiment del sector financer; finances sostenibles, innovació i digitalització; protecció al consumidor, i transparència, incloent-hi la participació en l'exercici de declaració de principals incidències adverses (PIA)¹⁹ de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat, com a anticipació al requeriment normatiu el 2023.



¹⁹ Les PIA s'entenen com els impactes de les decisions d'inversió i d'assessorament que puguin tenir efectes negatius sobre els factors de sostenibilitat.

Avenços principals en matèria de govern i reporting de sostenibilitat el 2022

- Aprovació dels Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat i dels Principis de drets humans i de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG.
 - El gener del 2022, el Consell d'Administració va aprovar els **Principis de drets humans**²⁰ de CaixaBank, com a evolució de la Política de drets humans anterior. Aquests principis posen de manifest el compromís de l'Entitat amb els drets humans, de conformitat amb els estàndards internacionals més alts.
 - El març del 2022, el Consell d'Administració va aprovar els **Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat**²¹, com a evolució de la Política corporativa de sostenibilitat/RSC anterior. Aquests principis estableixen el compromís de tot el Grup CaixaBank amb un model d'actuació eficient, sostenible, responsable i caracteritzat per una decidida vocació social.
 - El març del 2022, el Consell d'Administració va aprovar la **Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG**²², que estableix exclusions generals i sectorials vinculades a la relació comercial i al finançament d'empreses amb activitats amb impactes adversos potencials en els drets humans, el medi ambient i el clima.
- **Declaració de principals incidències adverses de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat**²³.

El Reglament (UE) 2019/2088 sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers (conegut com a "SFDR" per les sigles en anglès) promou que els participants en els mercats financers han de garantir la transparència pel que fa a com tenen en consideració les principals incidències adverses derivades de les seves decisions d'inversió, assessorament i/o productes propis sobre els factors de sostenibilitat, i han de publicar les incidències adverses abans del 30 de juny de cada any.

Pel que fa a això, el 30 de juny del 2022, CaixaBank, CaixaBank Asset Management i VidaCaixa es van anticipar al requeriment normatiu del 2023, moment en què s'exigirà aportar informació d'indicadors concrets i quantitius, i ja aquest any van publicar informació dels indicadors més rellevants per al Grup, amb la voluntat de promoure una transparència més gran en el mercat i amb l'objectiu de ser un referent europeu en sostenibilitat de conformitat amb el Pla Estratègic.



²⁰ [Principis de drets humans.](#)

²¹ [Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat.](#)

²² [Principis d'actuació de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG.](#)

²³ [Declaració de les principals incidències adverses de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat.](#)

Estratègia mediambiental i climàtica

La protecció del medi ambient és una de les prioritats per a CaixaBank i per això disposa d'una estratègia mediambiental i climàtica l'objectiu de la qual és **contribuir a la transició cap a una economia neutra en carboni** mitjançant el finançament i la inversió en projectes sostenibles, la gestió del risc mediambiental i climàtic, i la reducció de l'impacte directe de les seves operacions.

Considerant la complementarietat de la reducció de les emissions amb el creixement econòmic, la transició a una economia neutra en carboni no només implica riscos per a les companyies, sinó que també implica oportunitats financeres. Per contribuir a materialitzar-la, cal continuar oferint solucions viables que cobreixin les expectatives i necessitats dels nostres 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 sostenibles, entre d'altres. Així mateix, i a través de la gestora d'actius i la gestora de plans de pensions, impulsa la inversió socialment responsable.

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**. Actualment, **CaixaBank és neutra en la petjada de carboni operativa i treballa perquè la seva cartera de finançament també sigui neutra en emissions netes de gasos amb efecte d'hivernacle el 2050**.

L'abast del canvi climàtic requereix la col·laboració publicoprivada i una aproximació multisectorial. CaixaBank participa de manera regular en grups de treball i associacions dedicades a l'avenç en matèria ambiental, incloent-hi UNEP FI i el Grup Espanyol per al Creixement Verd.

La Declaració sobre canvi climàtic, aprovada pel Consell d'Administració el gener del 2022, evidencia el compromís mediambiental i climàtic de l'Entitat a través d'aquestes línies d'acció:

- Donar suport als projectes viables i compatibles amb una economia neutra en carboni i les solucions al canvi climàtic.
- Gestionar els riscos derivats del canvi climàtic i avançar cap a la neutralitat d'emissions de la cartera de crèdit i inversió.
- Minimitzar i compensar la petjada de carboni operativa.
- Impulsar el diàleg sobre la transició sostenible i col·laborar amb altres organitzacions per avançar conjuntament.
- Informar dels progressos de manera transparent.

El desplegament de l'estratègia mediambiental i climàtica, que es detalla posteriorment en aquest informe, s'incorpora dins del Pla Director de Sostenibilitat 2022-2024, per tal de gestionar activament els riscos mediambientals i els associats al canvi climàtic i avançar cap a les zero emissions netes. Així mateix, CaixaBank té establert un Pla de Gestió Mediambiental 2022-2024 per reduir l'impacte directe operatiu de l'activitat del Grup.



Finançament de la transició cap a una economia neta zero en emissions

El canvi climàtic implica riscos, però també ofereix oportunitats de negoci en la mobilització de capital cap a inversions sostenibles que persegueixen un creixement sostenible i inclusiu, per exemple, finançant i invertint en activitats que contribueixen a mitigar el canvi climàtic o a l'adaptació al canvi climàtic.

CaixaBank ofereix als seus clients productes que integren criteris ambientals, socials i de governança i impulsen activitats que contribueixen a la transició cap a una economia baixa en carboni i que siguin ambientalment sostenibles.

Adicionalment, el 2021 CaixaBank va aprovar l'aplicació d'una prima per impulsar el negoci verd. Aquesta prima ha impactat positivament en la generació de noves operacions alineades amb el Marc de finançament lligat als ODS de CaixaBank. D'aquesta manera, les àrees de negoci són més conscients dels impactes positius que es poden generar a través de les activitats de finançament en termes de mitigació i adaptació al canvi climàtic.

En aquesta línia, durant el primer semestre del 2022²⁴ l'activitat de finançament de l'Entitat ha inclòs:

- **Préstecs referenciats a variables de sostenibilitat:** concessió de 53 préstecs per un import de 7.077 MM€.
- **Préstecs verds**²⁵: concessió de 35 préstecs per un import de 3.225 MM€.
- **Energies renovables:** finançament de 15 projectes per un import de 370 MM€.
- Finançament de **promocions energèticament eficients**, amb una qualificació prevista d'A o B, per un import de 729 MM€.
- Finançament de 262 MM€ en **hipoteques verdes**, 45,9 MM€ en **plaques solars** i 2,6 MM€ en **vehICLES sostenibles**.
- **Ecofinançament:** finançament en línies d'ecofinançament de consum i AgroBank per un import de 37,9 MM€.

Adicionalment, quant a l'activitat de bons verds, el 2022 CaixaBank ha emès 1 **bo verd** per import de 1.000 MM€. Així mateix, l'Entitat ha participat en la col·locació d'1 bo verd per un import de 500 MM€ i en la col·locació de 4 **bons sostenibles** per un import total de 3.000 MM€ i 3 **bons sustainability linked** per un import total de 2.750 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.

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 dels impactes principals que els factors ASG poden tenir en els riscos tradicionals (crèdit, liquiditat, mercat, operacional, reputacional i de negoci/estratègic) 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.

²⁴L'activitat sostenible al llarg de l'any 2021 queda detallada al capítol de Mètriques i objectius.

²⁵Préstecs verds ICMA (*International Capital Market Association*).

Seguidament es resumeixen els riscos i les oportunitats principals derivats del canvi climàtic per a CaixaBank:

RISCOS	RISC FÍSIC	RISC DE TRANSICIÓ
Crèdit	<ul style="list-style-type: none"> - 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 i la capacitat de recuperació en cas d'impagament. 	<ul style="list-style-type: none"> - 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, el canvi de les preferències del mercat/consumidors també poden afectar. Les companyies que no s'adaptin al nou entorn 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 les garanties: 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	<ul style="list-style-type: none"> - 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. 	<ul style="list-style-type: none"> - Preus: els riscos de transició poden suposar una variació dels preus en derivats i <i>securities</i>, per exemple per actius encallats.
Operacional	<ul style="list-style-type: none"> - 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. 	<ul style="list-style-type: none"> - Risc legal i de compliment associat a la percepció d'incompliment d'obligacions d'adaptació, divulgació o comercialització de productes sostenibles, que podria donar lloc a reclamacions de clients, procediments judicials o sancions de tercers.
Liquiditat	<ul style="list-style-type: none"> - 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. 	<ul style="list-style-type: none"> - 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 partícips de l'Entitat.
	<ul style="list-style-type: none"> - Les reserves de liquiditat es poden veure afectades per una reducció del valor d'actius d'alta liquiditat relacionats amb el carbó a causa d'un increment de les temperatures o un enduriment de les polítiques. 	
Reputacional	<ul style="list-style-type: none"> - L'impacte d'una mala gestió en el seguiment o la mitigació d'esdeveniments climatològics extrems pot afectar la reputació de l'Entitat. 	<ul style="list-style-type: none"> - 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 generin un canvi en les preferències dels consumidors i els facin optar per altres entitats.
Negoci/estratègic	<ul style="list-style-type: none"> - 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. 	<ul style="list-style-type: none"> - Impactes per esdeveniments físics extrems o crònics poden afectar el valor dels actius físics propis o finançats. - Impactes en l'obtenció de resultats per caigudes de PIB en una regió concreta per esdeveniment físic.

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).

Pla de Gestió Mediambiental 2022-2024

El Pla de Banca Sostenible 2022-2024 de CaixaBank inclou un Pla de Gestió Mediambiental 2022-2024 amb vuit línies d'actuació, **l'objectiu del qual és reduir l'impacte directe de l'activitat** del Grup CaixaBank:

- | | | | |
|--|--|---|---|
| <p>01</p> <p>Governança en la gestió ambiental.</p> | <p>02</p> <p>Canvi climàtic: petjada de carboni operativa, consum d'energia d'origen renovable i compensació d'emissions.</p> | <p>03</p> <p>Ambientalització de les compres i contractacions.</p> | <p>04</p> <p>Ambientalització del catàleg de productes no financers.</p> |
| <p>05</p> <p>Compromís amb l'economia circular.</p> | <p>06</p> <p>Pla de Mobilitat Sostenible.</p> | <p>07</p> <p>Promoció de l'eficiència.</p> | <p>08</p> <p>Renovació de les certificacions voluntàries i ampliació de l'abast.</p> |

Per aconseguir-ho, s'han definit objectius amb indicadors específics per a cada any de vigència del Pla, els quals es detallen al capítol de Mètriques i objectius d'aquest informe.

Report transparent

El *Financial Stability Board* (FSB) va encarregar al TCFD (*Task Force on Climate-related Financial Disclosures*) un marc de report que ajudés el mercat a **avaluar l'exercici de les empreses pel que fa al canvi climàtic** i que **contribuís a la presa de decisions dels grups d'interès**.

La iniciativa recomana que la divulgació de la informació financera relacionada amb el canvi climàtic abordi quatre categories principals: **governança, estratègia, gestió de riscos, i mètriques i objectius**.

Quant a això, CaixaBank ha avançat en la gestió i l'anàlisi dels riscos climàtics d'acord amb el marc regulador, comproment-se amb el compliment de les recomanacions de transparència del TCFD, l'objectiu del qual és incrementar la rellevància dels riscos i les oportunitats climàtics a través del seu informe amb la finalitat de fomentar la consideració per part dels participants en mercats financers.

Des del 2019, CaixaBank ha participat activament en els projectes d'UNEP FI per implementar les recomanacions del TCFD en el sector bancari (TCFD *Banking Pilot Phase II* i *Phase III*).

L'elaboració d'aquest informe permet assegurar la transparència, la fiabilitat i l'exhaustivitat de la informació reportada, 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**.



06

Governança

- ▶ Consell d'Administració
- ▶ Les comissions del Consell
- ▶ Organització interna
- ▶ Sistema de remuneració lligat a qüestions de sostenibilitat



Governança

La **governança de la sostenibilitat** en general, i el **canvi climàtic** en particular, és una de les **prioritats per a CaixaBank**. Per aquest motiu, el Consell d'Administració és el màxim responsable de l'aprovació de l'estratègia i dels Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat, així com de la supervisió de la seva implementació correcta.

Per a això s'ha estructurat un sistema de governança de la sostenibilitat a través dels **òrgans de govern** (Consell d'Administració, Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, Comissió de Riscos i Comissió d'Auditoria i Control) i **direcció** (Comitè de Direcció), completat amb **altres comitès interns i àrees de l'Entitat** (Comitè Global del Risc, Comitè de Sostenibilitat i Direcció de Sostenibilitat).

A més, aquest sistema de governança permetrà també complir l'objectiu de CaixaBank d'implantar un model de govern de gestió dels riscos mediambientals i de canvi climàtic coherent, eficient i adaptable que supervisi la consecució dels objectius del Grup CaixaBank com a marc per gestionar el risc climàtic i mediambiental, en línia amb les expectatives del BCE²⁶ i amb les millors pràctiques del mercat.

ÒRGANS DE GOVERN



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

TOTES DUES FORMEN PART DEL **CONSELL D'ADMINISTRACIÓ**

Adicionalment, la **Comissió d'Auditoria i Control** té funcions relacionades amb la informació no financera i l'eficàcia dels sistemes de control intern.

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



Direcció de Sostenibilitat

Defineix i actualitza l'estratègia en matèria de sostenibilitat, en fa el seguiment i actualitza els Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat de CaixaBank

Per la seva banda, el **Comitè Global del Risc** gestiona, controla i supervisa de manera global els riscos en què pugui incórrer el Grup.

²⁶ [Guia sobre riscos relacionats amb el clima i mediambientals del BCE.](#)

Un govern corporatiu consolidat permet a les companyies mantenir uns principis i pràctiques corporatives sòlides a través d'un procés de presa de decisions eficient i metòdic, incorporant claredat en l'assignació de funcions i responsabilitats i, alhora, propiciant la gestió correcta dels riscos i l'eficiència del control intern, cosa que afavoreix la transparència i limita l'aparició dels possibles conflictes d'interessos. Tot això promou l'excel·lència de la gestió, la qual cosa resulta en una aportació de valor més gran per a la companyia i els seus grups d'interès.

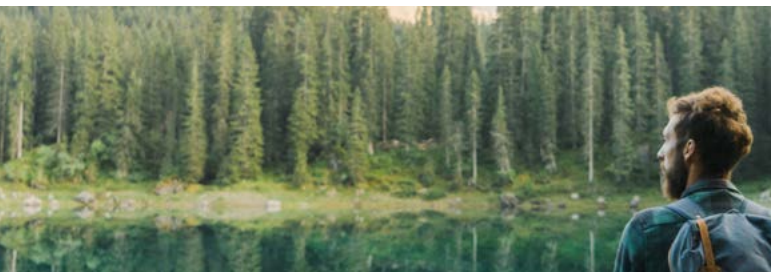
Consell d'Administració

El Consell d'Administració 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 i 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 sempre ha estat molt involucrat en matèria de sostenibilitat i canvi climàtic. Es detallen tot seguit les modificacions més recents en els Estatuts i el Reglament del Consell en aquest àmbit:

- El Consell d'Administració va acordar modificar el Reglament del Consell en la reunió del dia 17 de desembre del 2020 per tal de, entre altres aspectes, completar les funcions en matèria de sostenibilitat de la Comissió de Nomenaments anterior de la Societat amb les previstes a la recomanació 54 del Codi de bon govern.

- El 2021, el Consell d'Administració va acordar modificar tant els Estatuts, que van ser aprovats per la Junta General d'Accionistes el maig del 2021, com el Reglament del Consell. En particular:
 - Modificació de l'article 15 del Reglament del Consell i, en connexió amb això, dels articles 7, 8, 9, 10, 11, 12, 16, 18, 19 i 32 del Reglament, de manera que la Comissió de Nomenaments es passa a denominar "Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat" a l'efecte de reflectir-hi els dos àmbits essencials de competències d'aquesta Comissió.
 - En línia amb l'anterior, es van reforçar les competències en matèria de sostenibilitat de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat previstes a l'apartat 2 de l'article 15, completant les que preveu l'apartat (XVI) amb la funció d'"elevant per a la seva aprovació la política de sostenibilitat/responsabilitat corporativa" i incorporant-hi els nous apartats (XVII), segons el qual la Comissió ha d'informar, amb caràcter previ a la seva elevació al Consell d'Administració, els informes que faci públics la Societat en matèria de sostenibilitat, i (XVIII), que estableix que la Comissió rebrà i avaluarà els informes periòdics que en matèria de sostenibilitat li remetin les àrees responsables, mantenint-se informada de les novetats i els avenços principals en aquest àmbit.
- El Consell d'Administració va liderar, revisar i aprovar el desembre del 2021 el **Pla de Banca Sostenible 2022-2024**.
- El març del 2022, el Consell d'Administració va aprovar els Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat²¹, com a evolució de la **Política corporativa de sostenibilitat/RSC anterior**.
- L'estratègia mediambiental i climàtica preveu un compromís públic de **Declaració sobre canvi climàtic**, en què CaixaBank es compromet a adoptar les mesures necessàries per complir l'Acord de París. Aquesta declaració va ser revisada i aprovada pel Consell d'Administració el gener del 2022.
- El març del 2022, el Consell d'Administració va aprovar la **Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG**, que consolida la Política de gestió del risc mediambiental i la Política corporativa de relació amb el sector de la defensa anteriors i estableix els criteris per a l'anàlisi ASG en els processos d'incorporació de clients i aprovació de crèdit del banc. La Política estableix exclusions generals i sectorials vinculades a activitats que puguin tenir un impacte significatiu en els drets humans, el medi ambient i el clima, en les quals CaixaBank no assumirà risc de crèdit. Les exclusions generals 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.
- Quant a la formació impartida als consellers de l'Entitat, s'ha continuat avançant en la **formació del Consell sobretot pel que fa als aspectes ambientals, socials i de governança (ASG)**, la qual cosa reforça la seva idoneïtat col·lectiva sòlida en termes de coneixements, competència, experiència i diversitat, així com la dels seus integrants de manera individual.



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. No hi ha reglaments específics de les comissions del Consell, que es regeixen pel que estipulen la Llei, els Estatuts socials i el Reglament del Consell, que estableix els detalls de la composició, les facultats i el funcionament de les diferents comissions.

En matèria de sostenibilitat hi ha dues comissions que destaquen per la seva implicació en matèria de sostenibilitat i canvi climàtic.

Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat

La Comissió està composta per cinc consellers no executius. Quatre dels seus membres (John S. Reed, Francisco Javier Campo, María Amparo Moraleda i Eduardo Javier Sanchiz) tenen la consideració de consellers independents i un (Fernando María Ulrich) té la consideració d'altre conseller extern.

La Comissió regula el seu propi funcionament, es reuneix sempre que resulti convenient per al desenvolupament de les seves funcions o sempre que el Consell o el president sol·licitin l'emissió d'un informe o l'adopció d'una proposta.

Entre les funcions principals de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat en matèria de sostenibilitat, cal destacar:

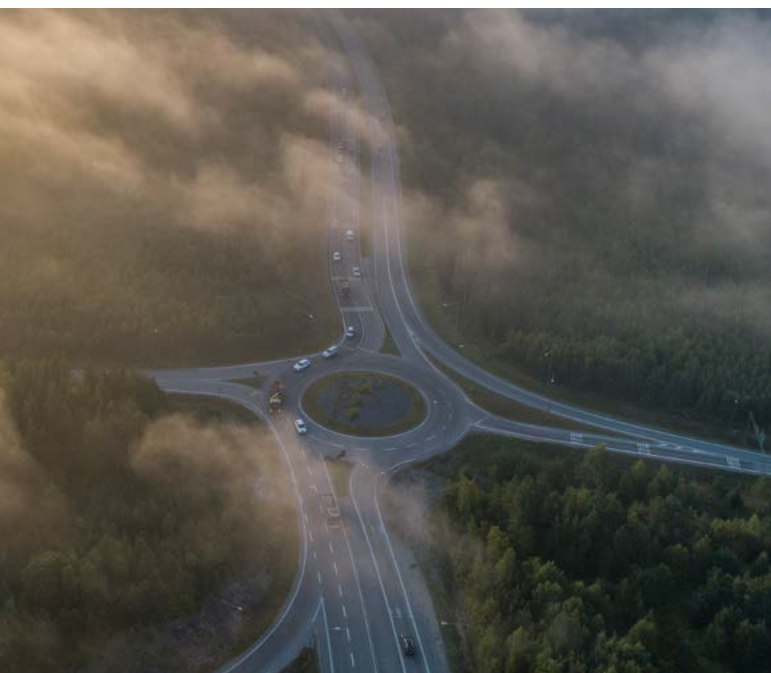
- És la responsable de supervisar el compliment de les polítiques i regles de l'Entitat en matèria mediambiental i social, avaluant-les i revisant-les periòdicament amb la finalitat que compleixin la seva missió de promoure l'interès social i que tinguin en compte, segons escaigui, els interessos legítims dels grups d'interès restants, així com elevar al Consell les propostes que consideri oportunes en aquesta matèria.
- 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 anual, així com la publicació Sostenibilitat, impacte socioeconòmic i contribució als ODS de les Nacions Unides i el Pla de Banca Sostenible, vetllant per la integritat del seu contingut i el compliment de la normativa aplicable i de les normes internacionals de referència.
- Supervisa l'actuació de la Societat en relació amb la sostenibilitat i eleva al Consell la política de sostenibilitat/responsabilitat corporativa per a la seva aprovació.

Comissió de Riscos

La Comissió està formada per sis (6) consellers, tots ells no executius: Eduardo Javier Sanchiz, Joaquín Ayuso, María Verónica Fisas i Koro Usarraga tenen el caràcter de consellers independents, Tomás Muniesa el caràcter de conseller dominical i Fernando María Ulrich el caràcter d'altre conseller extern.

La Comissió es reuneix sempre que resulti convenient per al desenvolupament de les seves funcions o sempre que el Consell o el president sol·licitin l'emissió d'un informe o l'adopció d'una proposta.

Entre les funcions principals de la Comissió de Riscos, cal destacar que és l'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.





Organització interna

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.

Comitè de Direcció

El Comitè de Direcció és el màxim òrgan de direcció responsable d'aprovar les línies d'acció principals en l'àmbit de la sostenibilitat. Davant la rellevància creixent de tots els aspectes vinculats a la sostenibilitat, el 2021 es va crear una nova Direcció de Sostenibilitat el titular de la qual és membre del Comitè de Direcció.

Comitè de Sostenibilitat

És un comitè la creació del qual va ser aprovada l'abril del 2021 pel Comitè de Direcció, que evoluciona des del Comitè de Gestió del Risc Mediambiental, creat el 2019, i, a més, assumeix les funcions relacionades amb la sostenibilitat/RSC del Comitè de Responsabilitat Corporativa i Reputació del 2015. La seva **missió és contribuir que CaixaBank sigui reconeguda per la seva gestió excel·lent en sostenibilitat**, i s'encarrega de la implementació de l'estratègia de sostenibilitat i el seu impuls a l'organització.

El Comitè de Sostenibilitat és un òrgan delegat del Comitè de Direcció, al qual reporta directament, que al seu torn reporta, quan escau, a la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, i aquesta última al Consell d'Administració. Addicionalment, per a les polítiques de riscos de sostenibilitat, el Comitè de Sostenibilitat reporta al Comitè Global del Risc, que les eleva a la Comissió de Riscos i aquesta última al Consell d'Administració.

Aquest comitè està presidit pel director de Sostenibilitat, membre del Comitè de Direcció, i està format per directius de diferents àmbits de l'Entitat: Sostenibilitat, Direcció General de Negoci, Corporate and Institutional Banking (CIB) and International Banking, Compliment i Control, Direcció General de Riscos, Comunicació i Relacions Institucionals, Financera, Comptabilitat,

Control de Gestió i Capital, Secretaria General, Mitjans, Recursos Humans, Auditoria Interna, CaixaBank Asset Management, VidaCaixa i BPI.

El Comitè de Sostenibilitat es reuneix mensualment i entre les seves funcions principals en matèria de sostenibilitat i canvi climàtic cal destacar que és el responsable de:

- Aprovar l'estratègia i les pràctiques de sostenibilitat de CaixaBank i fer-ne el seguiment, així com proposar i elevar als òrgans de govern corresponents per a la seva aprovació les polítiques generals per a la gestió de la sostenibilitat.
- Supervisar el Pla Director de Sostenibilitat (Pla de Banca Sostenible), aprovat el desembre del 2021 com a evolució del Pla de Banca Socialment Responsable (2019-2021), i fer el seguiment dels projectes i les iniciatives per al desplegament del pla director.
- Promoure la integració dels criteris de sostenibilitat en la gestió del negoci de l'Entitat.
- Conèixer i analitzar els requisits reguladors, les tendències i les millors pràctiques sectorials en matèria de sostenibilitat.
- Revisar i aprovar la informació que es divulgarà relativa a la sostenibilitat.
- Reportar el Comitè de Direcció sobre els acords del Comitè de Sostenibilitat.
- Elevar al Comitè Global del Risc les qüestions relatives a les polítiques de gestió de riscos de sostenibilitat, al report i seguiment de les mètriques del marc d'apetit al risc (RAF, per les sigles en anglès) assignades, i a la informació periòdica relativa als riscos de sostenibilitat.
- Validar la raonabilitat dels indicadors no financers en matèria d'ASG.

Comitè Global del Risc

És responsable de gestionar, controlar i supervisar de forma global els riscos en què pugui incórrer el Grup (que inclouen el risc de sostenibilitat, el risc mediambiental i el risc climàtic), així com d'avaluar les seves implicacions en la gestió de la liquiditat, la solvència i el consum de capital regulador i econòmic.

Per a això, analitza el posicionament global dels riscos del Grup i estableix les polítiques que n'optimitzin la gestió, el seguiment i el control en el marc dels seus objectius estratègics.

En aquest sentit, com s'ha comentat anteriorment, el Comitè de Sostenibilitat reporta les polítiques de riscos de sostenibilitat al Comitè Global del Risc per a la seva valoració i posterior proposta als òrgans de govern.

Aquest comitè té l'objectiu específic d'adequar l'estratègia en matèria de risc al que estableix el Consell d'Administració en el marc d'apetit al risc (RAF, per les sigles en anglès), coordinar les mesures de mitigació dels incompliments i la reacció a les alertes precoces, i mantenir informat el Consell de CaixaBank.

Direcció de Sostenibilitat

En el marc de la reestructuració organitzativa derivada de la fusió amb Bankia, el març del 2021 es va crear una nova direcció al Comitè de Direcció del banc, la Direcció de Sostenibilitat, amb quatre direccions dependents que es van ampliar amb una cinquena el 2022. Entre les funcions d'aquesta direcció s'inclou la de coordinar la definició, l'actualització i el seguiment de l'estratègia en matèria de sostenibilitat del Grup, així com d'actualitzar els Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat de CaixaBank, que són 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 l'objectiu de salvaguardar els interessos de les persones i del territori.

Dins la Direcció de Sostenibilitat, la Direcció de Riscos de Sostenibilitat assumeix les funcions que des del 2018 exercia la Direcció Corporativa de Gestió del Risc Mediambiental. És responsable de definir els principis d'actuació en relació amb la gestió dels riscos ASG, així com d'assessorar sobre els seus criteris d'aplicació, validant aquests criteris i la seva transposició a les eines d'anàlisi corresponents. Per reforçar la gestió dels riscos climàtics, el gener del 2022 es va crear la Direcció de Risc Climàtic dependent de la Direcció de Sostenibilitat.

El risc de sostenibilitat està recollit al catàleg corporatiu de riscos com a factor transversal en diversos dels seus riscos (crèdit, reputacional, altres riscos operacionals). 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, des del 2021 el risc climàtic s'ha incorporat com un risc de nivell 2 del risc operacional i com un risc de nivell 2 del risc legal/regulador des del 2022.



Sistema de remuneració lligat a qüestions de sostenibilitat

La importància creixent de la sostenibilitat per a inversors i altres grups d'interès ha provocat que les companyies siguin conscients de la rellevància de poder mostrar credencials adequades en matèria d'ASG. Això requereix, entre altres aspectes, que les companyies hagin establert objectius formals pel que fa a aquesta qüestió, com també que els objectius ASG es trobin entre els incentius dels executius principals de la companyia.

Els requisits dels inversors, analistes i *proxy advisors* s'han tornat més exhaustius en aquest sentit, posant l'accent en la inclusió d'objectius o mètriques ASG en els sistemes retributius.

Un cop que els factors ASG formen part de l'estratègia i el model operatiu, es considera imprescindible incloure mètriques ASG en la remuneració variable dels consellers executius i l'alta direcció, ponderant aquests factors segons la seva rellevància en l'estratègia de la companyia.

El Consell d'Administració de CaixaBank va aprovar el 2014 una Política general de remuneració de CaixaBank, que detalla les característiques principals de cada element retributiu. La política s'ha anat actualitzant des d'aquell moment i està a disposició de tots els empleats a través de la intranet corporativa.

CaixaBank estableix la seva Política de remuneració sobre la base de principis generals de remuneració que aposten per un posicionament de mercat que permet atraure i retenir el talent necessari i impulsar comportaments que assegurin la generació i la sostenibilitat de valor a llarg termini.

Els principis de la Política general de remuneració són aplicables a tots els empleats del Grup CaixaBank i, entre altres objectius, persegueixen principalment impulsar comportaments que assegurin la generació de valor a llarg termini i la sostenibilitat dels resultats en el temps. A més, la política basa la seva estratègia d'atracció i retenció del talent a facilitar als professionals la participació en un projecte social i empresarial distintiu, en la possibilitat de desenvolupar-se professionalment i en unes condicions competitives de compensació total.

El desembre del 2021 es va modificar la Política general de remuneració per incloure-hi les novetats normatives referides als riscos de sostenibilitat, entesos com a ambientals, socials i de governança (ASG), i en concret per complir les obligacions derivades del Reglament 2019/2088, que estableix l'obligació als participants en els mercats financers i als assessors financers d'incloure en les seves polítiques de remuneració informació sobre la coherència d'aquestes polítiques amb la integració dels riscos de sostenibilitat i de publicar la informació als seus llocs web. En aquest sentit, l'Entitat ha marcat **objectius específics en matèria de sostenibilitat la consecució dels quals influeix sobre la remuneració variable dels gestors de Banca Privada que intervenen en les activitats d'assessorament d'inversions.**

La modificació el 2021 de la Política de remuneració reflecteix la vinculació de la remuneració als riscos ASG, amb la gestió dels riscos de sostenibilitat duta a terme per l'Entitat i incorporant en aquesta remuneració variable mètriques vinculades a aquest aspecte, tenint en compte les responsabilitats i les funcions assignades.

Amb l'objectiu d'alinejar la retribució variable amb els objectius de sostenibilitat i bon govern corporatiu, **s'ha incrementat el 2022 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 pes més gran dels factors ASG afecta tant consellers executius com l'alta direcció i una part important de la plantilla. Tota l'alta direcció del banc i la plantilla de serveis centrals tenen incorporats criteris de sostenibilitat que condicionen la seva retribució variable. Aquests criteris estan enfocats a contribuir a l'**alineament de la cartera creditícia de CaixaBank amb una economia baixa en carboni i resistent al canvi climàtic**, d'acord amb els compromisos adquirits per l'Entitat en el marc de la *United Nations Environmental Program Finance Initiative (UNEP FI) - Principles for Responsible Banking Collective Commitment to Climate Action* i de l'NZBA.

Per al conseller delegat, un dels reptes individuals de la remuneració variable és l'impuls a la sostenibilitat, desenvolupant la funció dins del Comitè de Direcció i promovent l'elaboració d'un pla director de sostenibilitat per a tot el Grup CaixaBank.

Com s'integra la sostenibilitat en la remuneració variable?

L'esquema de remuneració variable pluriennal que s'aplica des del 2022 (per al Comitè de Direcció, el Col·lectiu Identificat²⁷ i els directius principals de l'Entitat) preveu entre les seves mètriques criteris de sostenibilitat a curt i llarg termini. Això permet promoure una gestió prudent del risc a curt i a llarg termini (les mètriques a llarg termini mesuren objectius a tres anys).

S'incorpora la sostenibilitat com una de les mètriques de mesurament de factors anuals corporatius no financers, i com una de les mètriques de mesurament dels factors pluriennals. Això està associat a la mobilització de finances sostenibles i mesura la nova producció de finances sostenibles. A l'efecte de determinar la concessió de remuneració variable pels factors anuals (financers i no financers), i l'ajust per factors pluriennals, es calcula segons la ponderació associada a cada indicador. Per obtenir-ne més detalls, consulteu l'informe de gestió consolidat 2021²⁸.

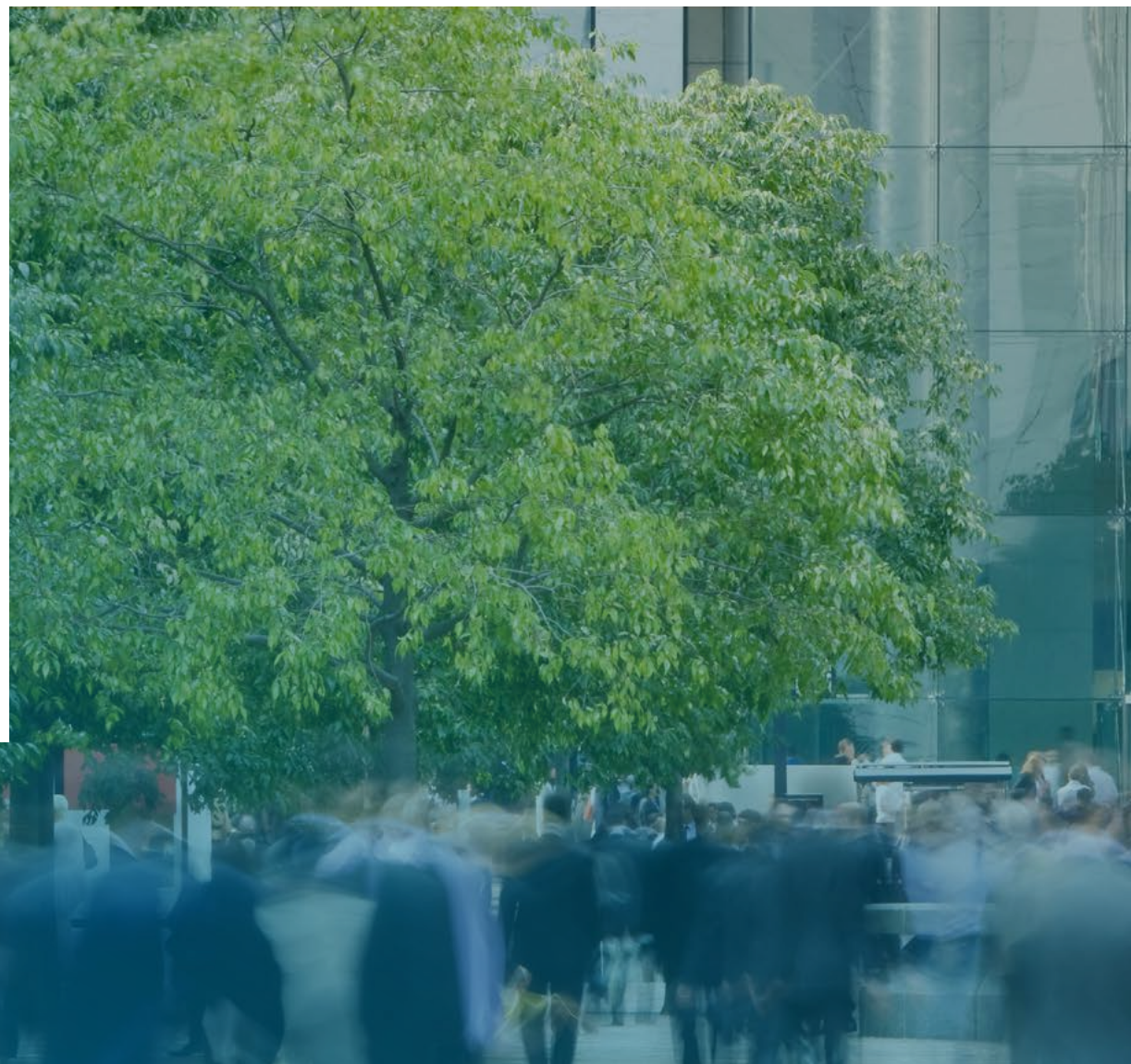
²⁷ Col·lectiu Identificat és aquell format pels consellers, alts directius o empleats les activitats professionals dels quals tenen una incidència important en el perfil de risc d'una entitat.

²⁸ Informe de gestió consolidat 2021 (vegeu pàgina 494).

07

Gestió de riscos

- ▶ Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG)
- ▶ Gestió del risc climàtic



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. 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).

Hi ha factors de transmissió dels riscos ASG (i en especial els climàtics) als riscos tradicionals (crèdit, operacional, mercat, liquiditat i de negoci/estratègic) que avalen el seu tractament com a factors dels riscos tradicionals més que com a riscos autònoms o independents. Aquest és també l'enfocament adoptat majoritàriament tant per part de la majoria d'entitats financeres com per part dels reguladors/supervisors.

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 l'entorn de negoci i estratègic.

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

- 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 la planificació estratègica.
- 03 Escassetat de dades rellevants per sustentar l'anàlisi.
- 04 Limitacions metodològiques pel fet que les dades històriques no solen ser útils per a l'anàlisi de possibles esdeveniments futurs.
- 05 Manca de linealitat dels seus efectes.

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.

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.

Amb aquesta finalitat, el març del 2022 el Consell d'Administració va aprovar la **Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG²⁹**, que consolida la Política de gestió del risc mediambiental i la Política corporativa de relació amb el sector de la defensa anteriors.

²⁹ Principis d'actuació de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG.

Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG)

L'avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat/ASG és la base per a un desplegament proporcionat dels processos de gestió dels riscos ASG i per alimentar els processos estratègics de riscos i el calibratge del risc.

Inicialment, l'anàlisi de materialitat s'ha centrat en l'avaluació qualitativa dels impactes principals que els factors ASG poden tenir en els riscos tradicionals (crèdit, liquiditat, mercat, operacional, reputacional i de negoci/estratègic) per a les diferents carteres.

Des del punt de vista de la **dobla materialitat**, l'avaluació se centra en la materialitat financera **outside-in**³⁰.

Identificació i avaluació del risc climàtic

Tenint en compte les característiques especials dels riscos climàtics, l'avaluació del risc climàtic es basa en uns **escenaris de canvi climàtic i considera 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 del canvi climàtic en el sistema financer i en l'economia.

En línia 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:

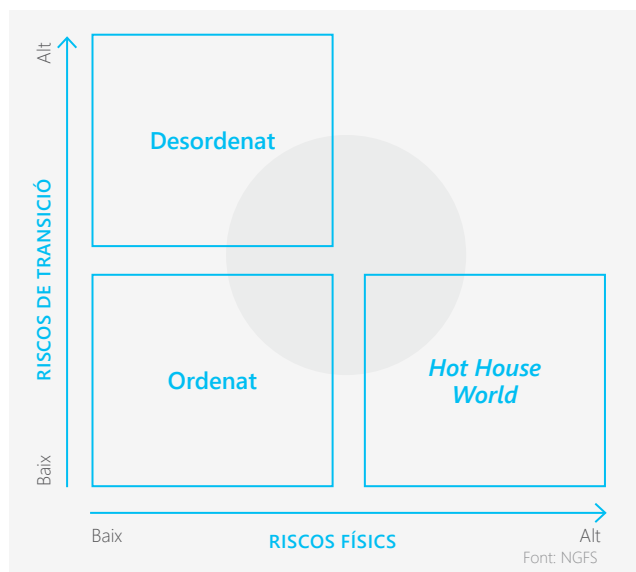
Un escenari de transició ordenada suposa la introducció de polítiques climàtiques de forma precoç i amb una profunditat i un abast creixents de manera que s'assoleixi l'objectiu d'1,5 °C³¹. Tant els riscos físics com els de transició són relativament moderats.

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 °C²⁹.

"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.



³⁰La visió *inside-out* (de dins cap a fora) se centra en l'impacte de l'activitat financera en l'entorn, especialment a través de la petjada de carboni financera; la informació sobre la petjada financera i els objectius de descarbonització es pot consultar a la secció de Mètriques i objectius.

³¹Objectiu de limitar l'augment de la temperatura el 2100 a 1,5 °C respecte dels nivells preindustrials.

Dels tres escenaris identificats, l'escenari de **transició ordenada** s'ha seleccionat com a escenari base per a l'avaluació de la materialitat perquè és coherent amb els compromisos assumits per CaixaBank 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 SSP1-2.6 d'emissions baixes de gasos amb efecte d'hivernacle (GEH) i d'alta ambició política climàtica proposat pel Grup Intergovernamental d'Experts sobre el Canvi Climàtic (IPCC)³².

Sota l'escenari de la transició ordenada, els impactes principals de risc climàtic es concentren a llarg termini en les carteres de crèdit de persones jurídiques, tal com es mostra al mapa de calor de la Taula 1. S'han considerat els riscos següents dins de l'anàlisi:

Risc de crèdit:

És el risc prudencial 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'energia/serveis, el petroli i el gas, el transport, els materials i la mineria i metal·lúrgia. Entre els sectors amb més risc, CaixaBank ha identificat els sectors del carbó (subsector d'energia) i de petroli i gas com els més prioritaris enfront del risc de transició. Dels sectors amb un impacte mitjà, en destaca l'immobiliari. A curt termini, l'impacte es considera menor. Aquesta visió descendent sectorial es complementa amb una visió ascendent, 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.
- **Risc físic:** Espanya és una de les regions d'Europa potencialment més impactades pels riscos físics del canvi climàtic. Dels analitzats, els esdeveniments meteorològics vinculats a incendis i inundacions són els més rellevants. En la cartera hipotecària, sobre la base de la localització geogràfica dels actius, l'impacte no es considera material a curt i mitjà termini; 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 liquiditat:

L'impacte en el risc de liquiditat a curt termini no es considera material. A mitjà/llarg termini pot tenir algun impacte addicional en el passiu del banc (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 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.

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 compliment associat a inversions i 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, els requisits i la sensibilitat del mercat, encara que a llarg termini hauria de disminuir amb l'estandardització dels processos associats.



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.

Risc de negoci/estratègic:

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 Director de Sostenibilitat i la cerca d'oportunitats de negoci relacionades amb la transició, entre d'altres.

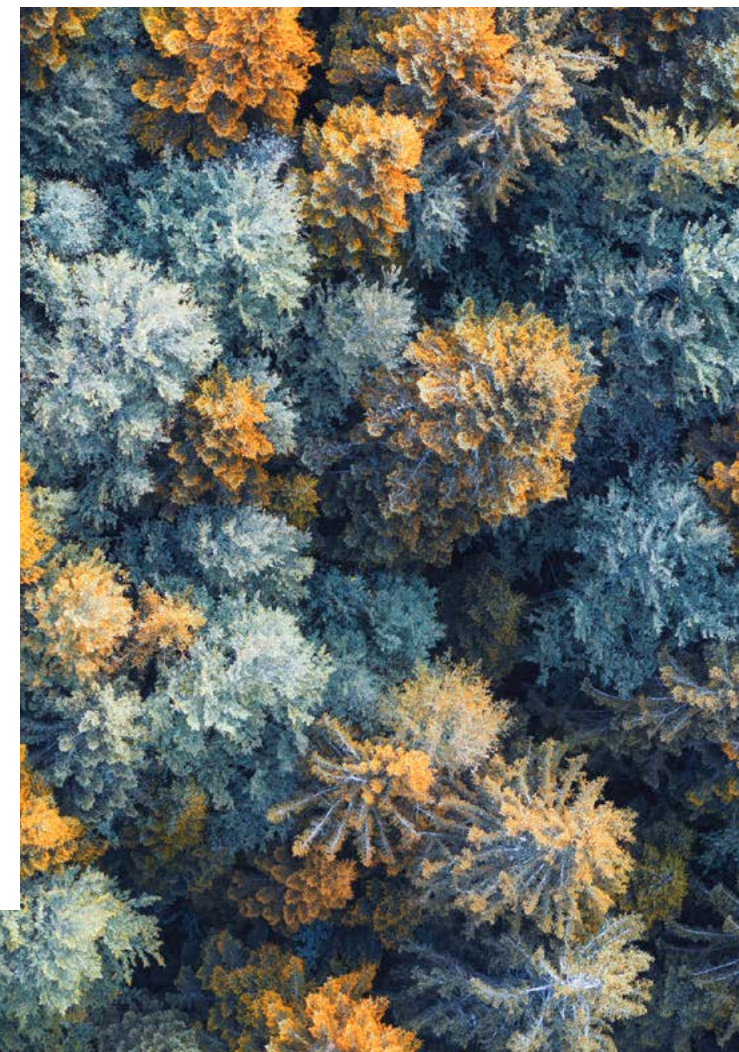
³² Climate Change 2021: The Physical Science Basis - IPCC, The Summary for Policymakers (SPM).

>> TAULA 1. MATRIU D'ANÀLISI DE RISC CLIMÀTIC – ESCENARI DE TRANSICIÓ ORDENADA

ESCENARI DE "TRANSICIÓ ORDENADA"	RISC DE TRANSICIÓ			RISCOS FÍSICS		
	CT	MT	LT	CT	MT	LT
Segment CIB	●	●	●	●	●	●
Segment d'empreses	●	●	●	●	●	●
Segment hipotecari	●	●	●	●	●	●
Segment de consum	●	●	●	●	●	●
Mercat	●	●	●	●	●	●
Operacional	●	●	●	●	●	●
Reputacional	●	●	●	●	●	●
Liquiditat	●	●	●	●	●	●
Negoci/estratègic	●	●	●	●	●	●

● 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)





Adicionalment, es presenten els resultats de l'anàlisi de riscos en l'escenari de transició desordenada i l'escenari de "Hot House World".

>> **TAULA 2. Matriu d'anàlisi de risc climàtic – Escenari de transició desordenada**

ESCENARI DE "TRANSICIÓ DESORDENADA"

	RISC 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	●	●	●	●	●	●
Negoci/estratègic	●	●	●	●	●	●

● 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)

>> TAULA 3. MATRIU D'ANÀLISI DE RISC CLIMÀTIC – ESCENARI DE TRANSICIÓ "HOT HOUSE WORLD"

ESCENARI DE "TRANSICIÓ HOT HOUSE WORLD"	RISC 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	●	●	●	●	●	●
Negoci/estratègic	●	●	●	●	●	●

● 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

S'ha avaluat la materialitat d'altres riscos mediambientals (no climàtics) derivats de la degradació mediambiental, com ara la **contaminació de l'aire i de l'aigua, l'estrès hídric, la contaminació del sòl, la desforestació o la pèrdua de biodiversitat.**

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:

El risc de crèdit està impactat per la degradació mediambiental (contaminació de l'aire i de l'aigua, estrès hídric, contaminació del sòl, pèrdua de biodiversitat i desforestació), especialment en les carteres creditícies corporatives i d'empreses. L'impacte sobre les carteres hipotecàries i el segment de consum es considera més limitat.

Risc de mercat:

L'impacte en el risc de mercat no es considera material atesa la composició de la cartera de CaixaBank, per a la qual actualment no es preveuen canvis significatius en un futur.

Risc operacional:

El risc mediambiental es pot traduir en un risc legal i de compliment associat a inversions i negocis amb controvèrsies mediambientals rellevants. A curt termini, no es considera material perquè les expectatives dels grups d'interès rellevants en aquest àmbit són encara limitades. Es preveu un lleuger augment d'aquest risc a mitjà termini, a causa de l'increment de les exigències i els compromisos mediambientals.

Risc reputacional:

Està impactat per esdeveniments potencials de controvèrsies mediambientals relacionades amb les contraparts. Hi ha risc en tots els horitzons temporals, atès que hi ha la probabilitat que una mala percepció de les qüestions mediambientals per part dels grups d'interès rellevants tingui un impacte negatiu, fins i tot si es tracta d'esdeveniments aïllats.

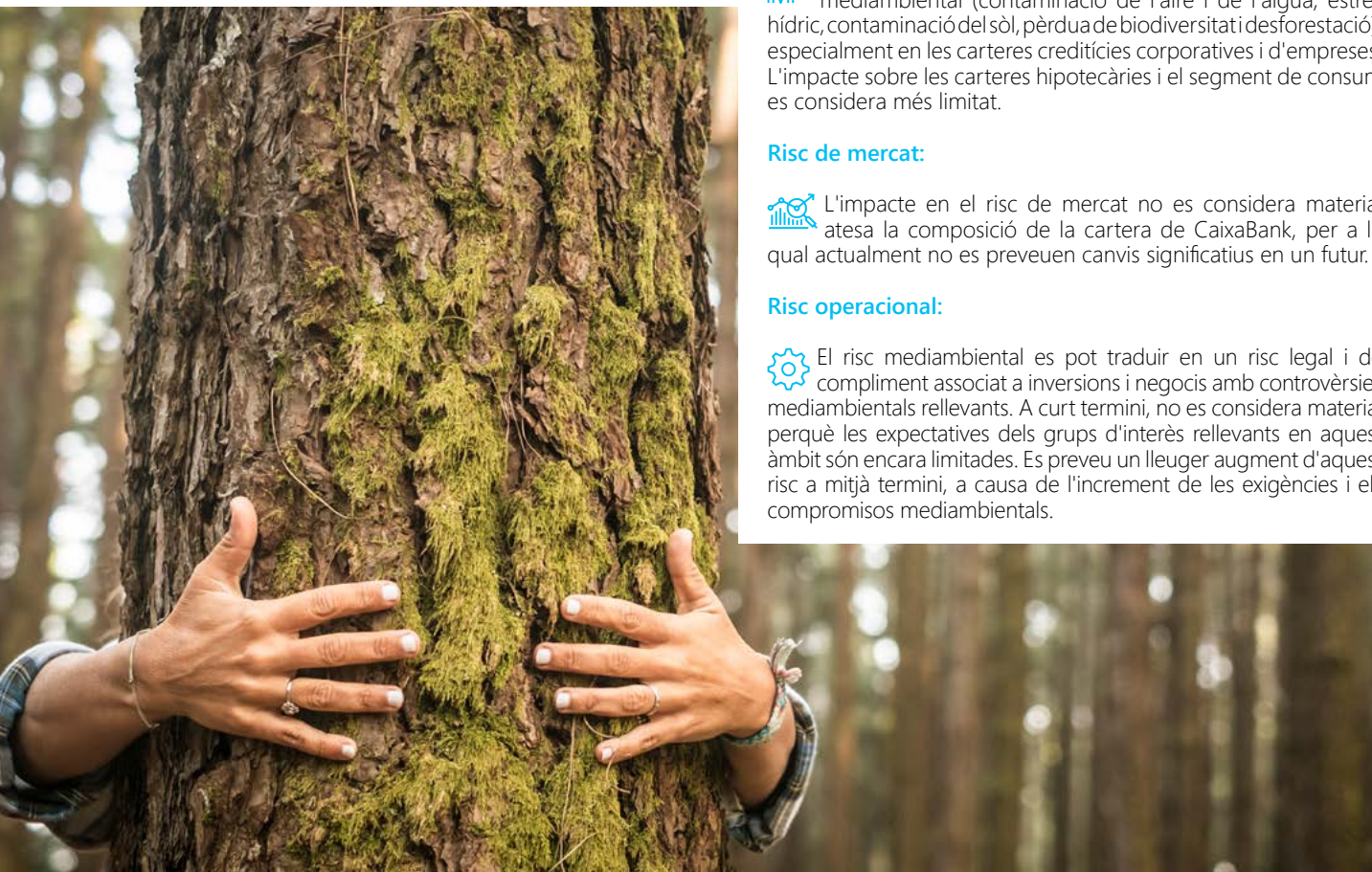
A diferència del risc climàtic, l'impacte del risc mediambiental en el risc reputacional és rellevant també a curt termini atesa la visibilitat d'aquest risc i la immediatesa de les seves conseqüències (per exemple, una catàstrofe mediambiental com ara un abocament en un riu és més visible que els factors que impliquen una exacerbació del canvi climàtic, les conseqüències dels quals es manifesten en terminis més llargs i de manera més indirecta) i perquè el seu monitoratge està més assumit per la societat.

Risc de liquiditat:

L'impacte del risc mediambiental en el risc de liquiditat no es considera material perquè la possibilitat que el risc mediambiental impacti en el valor de determinats actius i col·laterals o impliqui fuites de liquiditat rellevants es considera limitada.

Risc de negoci:

El risc de negoci pot estar afectat pel risc mediambiental, atès que la no incorporació dels factors mediambientals en l'estratègia de negoci (polítiques encaminades a limitar l'impacte mediambiental, canvi en el sentiment de mercat, etc.) podria augmentar el risc d'obtenir uns resultats inferiors a les expectatives del mercat.



>> TAULA 4. MATRIU D'ANÀLISI D'ALTRES RISCOS MEDIAMBIENTALS

	ALTRES RISCOS MEDIAMBIENTALS		
	CT	MT	LT
RISC DE CRÈDIT			
Segment CIB	●	●	●
Segment d'empreses	●	●	●
Segment hipotecari	●	●	●
Segment de consum	●	●	●
ALTRES RISCOS			
Mercat	●	●	●
Operacional	●	●	●
Reputacional	●	●	●
Liquiditat	●	●	●
Negoci/estratègic	●	●	●

● 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)



Després de l'avaluació d'aquests riscos i atesa la seva materialitat menor, el desplegament per fases de la gestió dels riscos ASG a CaixaBank ha prioritzat els riscos climàtics. Tot i això, els riscos mediambientals ja estan incorporats en els processos d'admissió de riscos a través de l'aplicació de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG.

Gestió del risc climàtic

CaixaBank està desplegant la gestió i l'anàlisi dels riscos climàtics 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 (*Task Force on Climate-related Financial Disclosures*, TCFD) i la Directiva sobre informació no financera de la Comissió Europea (*Non-financial reporting Directive*, NFRD).

Les expectatives de supervisió 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 i calendaris d'implantació per assegurar l'alineament dels processos amb les expectatives de supervisió.

>> TAULES 5 I 6. AVALUACIÓ DE L'IMPACTE DELS RISCOS CLIMÀTICS DE TRANSICIÓ I FÍSICS EN ELS DIFERENTS SECTORS DEFINITS

SECTORS	RISC DE TRANSICIÓ			RISCOS FÍSICS			SECTORS	RISC DE TRANSICIÓ			RISCOS FÍSICS		
	CT	MT	LT	CT	MT	LT		CT	MT	LT	CT	MT	LT
Agricultura, ramaderia i pesca	●	●	●	●	●	●	Petroli i gas	●	●	●	●	●	●
Consum	●	●	●	●	●	●	Immobilari	●	●	●	●	●	●
Consum discrecional	●	●	●	●	●	●	Serveis	●	●	●	●	●	●
Energia/utilities	●	●	●	●	●	●	Tecnologia i comunicació	●	●	●	●	●	●
Sector sanitari	●	●	●	●	●	●	Transport	●	●	●	●	●	●
Indústria i manufactura	●	●	●	●	●	●	Turisme	●	●	●	●	●	●
Infraestructures	●	●	●	●	●	●	Ciment	●	●	●	●	●	●
Materials	●	●	●	●	●	●	Ferro i acer	●	●	●	●	●	●
Mineria i metal·lúrgia (exc. petroli i gas)	●	●	●	●	●	●	Carbó	●	●	●	●	●	●

● Risc baix ● Risc mitjà ● Risc alt

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

Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG

El març del 2022, el Consell d'Administració va aprovar la **Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG**, que consolida la Política de gestió del risc mediambiental i la Política corporativa de relació amb el sector de la defensa anteriors i estableix els criteris per a l'anàlisi ASG en els processos d'admissió de clients i d'aprovació d'operacions de finançament creditici de l'Entitat.

La Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG regula la gestió dels riscos ASG, inclosos els climàtics, en els processos d'admissió i seguiment, i inclou 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.

Aquesta Política estableix exclusions generals i sectorials vinculades a activitats que puguin tenir un impacte significatiu en els drets humans, el medi ambient i el clima, en les quals CaixaBank no assumirà risc de crèdit. Les exclusions generals 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 al finançament** següents:

Carbó	Petroli	Gas
Empreses amb ingressos >25% per generació d'energia a partir de carbó o extracció de carbó tèrmic.	Empreses amb ingressos >50% per exploració, extracció, transport, refinaria, coqueries 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.	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.
Projectes específics de construcció, desenvolupament o ampliació de centrals tèrmiques de carbó o projectes relacionats amb la mineria del carbó.	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 coqueries o la generació d'energia a partir del petroli.	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.

A més, CaixaBank no assumirà risc de crèdit en nous projectes relacionats amb l'exploració o la producció de petroli i gas a la regió de l'Àrtic; sorres bituminoses; extracció mitjançant *fracking*; construcció, desenvolupament o expansió de centrals elèctriques de carbó; extracció de carbó que implica la remoció del cim de la muntanya; construcció, desenvolupament o expansió de centrals nuclears.

El perímetre de la nova política afecta: (i) l'admissió de nous préstecs i garanties; (ii) la compra de renda fixa i variable, i (iii) la inversió en empreses a través de la cartera de participades.

En aquest procés d'anàlisi i en el marc de l'aplicació dels Principis de l'Equador, als quals CaixaBank es va adherir el 2007, també es revisen les qüestions relatives a la categorització i el compliment dels principis esmentats.

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

- Finançament de projectes i serveis d'assessorament financer de projectes amb inversió mínima de 10MMUSD.
- Préstecs corporatius vinculats a projectes d'inversió l'import global dels quals sigui com a mínim de 50MMUSD, en què el compromís individual de CaixaBank sigui com a mínim de 50MMUSD i el termini del préstec sigui igual o superior a dos anys.
- Bons vinculats a projectes amb un import igual o superior a 10MMUSD.
- Préstecs pont amb termini inferior a dos anys que s'hagin de refinançar mitjançant un finançament de projecte o un préstec corporatiu vinculat a un projecte, complint els criteris prèviament indicats en cada cas.
- Refinançaments i adquisicions de projectes sempre que compleixin determinats requisits (el projecte original es va finançar sota els Principis de l'Equador, no hi ha canvis materials en l'abast del projecte i el projecte no ha finalitzat en el moment de la signatura del crèdit).

Voluntàriament, CaixaBank aplica aquest procediment a operacions sindicades, amb un termini superior o igual a tres anys i quan el compromís individual de CaixaBank sigui d'entre 7MM€ i 35MM€. Addicionalment, el procediment s'aplica a altres operacions per finançar projectes d'inversió amb un termini mínim de tres anys i un import mínim de 5MM€ quan el titular sigui una persona jurídica mitjana-gran, gran o molt gran.

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 *due diligence*, en el qual participen els equips de l'àrea comercial i de riscos, i experts externs.

En aquest sentit, el 2021 l'Entitat va finançar **10 projectes per una inversió total de 9.526 MM€, amb una participació de 843 MM€**. L'avaluació per a la classificació dels projectes s'ha dut a terme juntament amb un expert independent.

Les operacions finançades es mostren a la taula següent:

	2020		2021	
	Unitats	MM€	Unitats	MM€
Categoria A ³³	2	225	0	0
Categoria B ³⁴	14 (BPI)	1.042 (54 BPI)	10	843
Categoria C ³⁵	3	163	0	0
Total	19	1.430	10	843

³³Projectes amb impactes ambientals/socials potencials significatius.

³⁴Projectes amb impacte ASG potencial limitat i fàcilment mitigable.

³⁵Projectes amb impactes socials o mediambientals mínims o sense impacte advers, inclosos certs projectes d'intermediaris financers amb riscos mínims o sense riscos.



Mètriques de risc i anàlisi d'escenaris

Intensitat en carboni

La gestió de la cartera creditícia pretén alinear l'impacte indirecte en el canvi climàtic amb l'apetit al risc i el compromís amb els objectius de sostenibilitat. Per a això, **des del 2018 es mesura l'exposició creditícia a activitats econòmiques considerades intenses en emissions de CO₂.**

La mètrica principal es basa en la definició suggerida pel TCFD per facilitar-ne la comparabilitat i inclou l'exposició en actius lligats als sectors de l'energia i els subministraments, excloent-ne aigua i energies renovables ("Carbon Related Assets", tal com es defineix en la implantació de les recomanacions del TCFD). Els anys 2018, 2019 i 2020 va representar al voltant del 2% del total de la cartera d'instruments financers. Després de la incorporació dels actius procedents de la cartera de Bankia posterior a la fusió, **l'exposició als sectors intenses en CO₂ es manté al voltant del 2% del total de la cartera per al 2021.**

Anàlisi d'escenaris i exercicis d'estrès climàtic

CaixaBank també realitza anàlisis d'escenaris per als riscos climàtics a escala qualitativa i quantitativa.

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, fins ara l'anàlisi s'ha centrat en els **sectors de l'energia (petroli i gas, i sector elèctric), el transport i la construcció**, 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 (escenaris 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.

Els exercicis d'**anàlisi quantitatives** realitzats fins ara s'estan prenent com a base per al desplegament recurrent de l'anàlisi del risc climàtic a l'Entitat, que s'està duent a terme actualment. Aquests exercicis estan basats en la metodologia desenvolupada al si del grup de treball d'UNEP FI (TCFD *Banking Pilot*) i avaluen com el **risc climàtic de transició es pot traslladar a les principals magnituds financeres de les empreses a curt, mitjà i llarg termini** (2025, 2030, 2040 i 2050) sota l'escenari de transició més estricte (1,5 °C, assumint un ús limitat de tecnologies de captura de carboni). Per a això, es prenen com a base les prediccions del model REMIND del *Potsdam Institute for Climate Impact Research* (PIK), model IAM (*Integrated Assessment Models*).

Quant a l'avaluació dels **riscos físics derivats del canvi climàtic**, el focus inicial d'anàlisi és la **cartera hipotecària a Espanya**, pel seu volum. A aquest efecte, s'han realitzat anàlisis qualitatives que identifiquen l'exposició per àrees geogràfiques de risc sota diversos escenaris climàtics per als principals riscos físics que afecten la cartera (augment del nivell del mar, inundacions derivades de precipitacions i incendis derivats de l'increment de temperatura). Les anàlisis realitzades conclouen que l'exposició de la cartera de l'Entitat a aquests tres riscos és limitada.

També en l'àmbit del **risc de crèdit**, CaixaBank ha participat en el **test d'estrès climàtic** que el BCE va dur a terme durant el primer semestre del 2022. L'exercici constitueix un avenç clau per a la gestió del risc climàtic i serveix com a base per a la seva quantificació. Aquest exercici d'estrès climàtic està alineat amb la Guia sobre riscos relacionats amb el clima i mediambientals del BCE i, alhora, constitueix una eina clau per a la gestió del risc climàtic.

Paral·lelament, s'estan desenvolupant metodologies i escenaris per a la resta de riscos amb impacte en els riscos climàtics, com ara l'operacional o el reputacional.



08

Mètriques i objectius

- ▶ Mobilització sostenible
- ▶ Inversió i estalvi a llarg termini
- ▶ Activitat lligada al negoci sostenible
- ▶ Taxonomia mediambiental de la Unió Europea (UE)
- ▶ *Net Zero Banking Alliance*
- ▶ Petjada finançada i objectius de descarbonització
- ▶ Petjada operativa i objectius de descarbonització



Mètriques i objectius

Mobilització sostenible

La integració de criteris ASG (ambientals, socials i de governança) en la nostra activitat, juntament amb els criteris financers i de risc tradicionals, ens permet oferir als clients productes de finançament, inversió i estalvi a llarg termini que contribueixen a **prevenir i mitigar el canvi climàtic i a impulsar la transició cap a una economia neutra en carboni i el desenvolupament social**, tot això en línia amb el nostre model de banca sostenible.

Préstecs referenciats a variables de sostenibilitat

Són préstecs vinculats a criteris ASG en què el preu del finançament es condiciona a la consecució d'objectius i mètriques de sostenibilitat. Un assessor extern fa l'avaluació del compliment dels objectius d'acord amb els *Sustainability Linked Loan Principles*. En aquest àmbit, CaixaBank ha liderat transaccions destacades com les d'Acciona Energia o Roca, i ha destacat per la innovació en la incorporació de criteris ASG en finançaments a curt termini com el crèdit (*confirming*) sostenible de Gestamp o el lloguer (rènting) sostenible d'Arval.

Al tancament del 2021, es van signar **92 operacions** (32 el 2020) **per 10.832 MM €** (2.997 MM € el 2020).

Durant el primer semestre del 2022, s'han concedit **53 préstecs referenciats a variables de sostenibilitat**, que estan vinculats a la bona execució en criteris ASG de les companyies, **per un import de 7.077 MM €** (51 préstecs per 7.784 MM € en el mateix període de l'any anterior).

Préstecs verds (*Green Loan Principles* de la *Loan Market Association*)

Es tracta de préstecs amb un impacte mediambiental positiu el subjacent dels quals són projectes o actius elegibles, entre els quals destaquen: energies renovables, eficiència energètica, transport sostenible, tractament de residus, reducció d'emissions i edificació sostenible, que compleixen els principis dels *Green Loan Principles* (GLP) emesos per la *Loan Market Association* (LMA).

Al tancament del 2021, hi va haver **36 operacions signades** (24 el 2020) **per 1.625 MM €** (2.021 MM € el 2020).

Durant el primer semestre del 2022, s'han concedit **35 préstecs verds** (*Green Loans*) **per un import de 3.225 MM €** (12 préstecs per 335 MM € en el primer semestre del 2021). D'aquests, **986 MM € s'han destinat a 12 projectes de real estate comercial amb certificació energètica A o B**.

Energies renovables

Com a part del compromís amb la lluita contra el canvi climàtic, CaixaBank dona suport al finançament de projectes d'energies renovables per avançar cap a la descarbonització de l'economia.

Durant el 2021, CaixaBank va participar en el **finançament de 29 nous projectes per import de 1.706 MM € que es tradueixen en 6.350 MW de potència d'energia renovable instal·lada** (3.163 MM €/5.730 MW el 2020). Les iniciatives fotovoltaïques van representar el 47% del total de la inversió d'aquell any, consolidant la distribució de la cartera d'energia renovable.

Durant el primer semestre del 2022, s'han finançat **15 projectes d'energies renovables per un import de 370 MM €** (1.170 MM € en el primer semestre del 2021).



Finançament d'immobles energèticament eficients

Les operacions per a les quals es disposa d'evidència documental d'un certificat d'eficiència energètica amb qualificació A o B es consideren mediambientalment sostenibles. CaixaBank obté la informació i la documentació relativa al certificat energètic en el moment de la formalització de les operacions.

Al tancament del 2021, es van formalitzar **1.151MM€ en promocions** (1.001MM€ el 2020) i **280MM€ de finançament de béns immobles (real estate comercial)** (306MM€ el 2020).

Durant el primer semestre del 2022, s'ha dut a terme el finançament de **promocions energèticament eficients per un import de 729MM€** (534MM€ en el primer semestre del 2021).

Ecofinançament

CaixaBank disposa de línies específiques de finançament per a la compra de vehicles i electrodomèstics respectuosos amb l'entorn, per fer millores en eficiència energètica en habitatges i per fomentar inversions que millorin l'eficiència dels recursos o redueixin l'impacte en el medi ambient.

CaixaBank disposa d'una línia d'ecofinançament específica per impulsar el crèdit per a projectes agraris relacionats amb l'eficiència energètica i l'ús de l'aigua, l'agricultura ecològica, les energies renovables, la gestió de residus o el desenvolupament de l'entorn rural.

Durant el 2021, es van concedir **919 préstecs** (788 el 2020) per **61MM€** (54MM€ el 2020), i durant el primer semestre del 2022 s'ha realitzat el finançament en **línies d'ecofinançament de consum i AgroBank per un import de 37,9MM€** (36MM€ en el primer semestre del 2021).

Altres productes

A això s'hi ha sumat el finançament de **262MM€ en hipoteques verdes**, **45,9MM€ en plaques solars** i **2,6MM€ en vehicles sostenibles** durant el primer semestre del 2022.

Bons ODS

Els bons ODS fan referència als bons verds, socials i sostenibles. Són aquells en què l'ús dels fons té un impacte positiu mediambiental i/o social, respectivament.

El juliol del 2019, el Consell d'Administració de CaixaBank va aprovar el Marc d'emissió de bons lligats als objectius de desenvolupament sostenible, alineat amb els *Sustainable, Green and Social Bond Principles*. El 2022 CaixaBank ha actualitzat aquest marc amb la publicació del Marc de finançament lligat als ODS.

CaixaBank va emetre el seu primer bo verd inaugural el novembre del 2020, en una operació que es va tancar en 1.000MM€.

Durant el 2021, CaixaBank va emetre **tres bons verds, per 2.582MM€**, que es van destinar a finançar projectes que impulsen dos dels objectius de desenvolupament sostenible (ODS): el número 7, Energia assequible i no contaminant, i el número 9, Innovació i infraestructura. A més, el **setembre del 2022 s'ha emès un altre bo verd de 1.000MM€**. En total, s'ha aconseguit un acumulat de **cinc emissions de bons verds en el període 2020-2022, per un valor de 4.582MM€**.

Adicionalment, el 2021, l'Entitat va participar activament en la col·locació de nou emissions de bons verds per a la inversió en actius mediambientalment sostenibles amb un volum total de 5.536MM€ (sis emissions per 4.700MM€ el 2020).

Comunitat de Madrid

Green Bond
500MM€
Venciment 30/7/2028
ISIN ES00001010G6

ADIF

Green Bond
600MM€
Venciment 31/10/2031
ISIN ES0200002063

PKN Orlen

Green Bond
500MM€
Venciment 27/5/2028
ISIN XS2346125573

Via Celere

Green Bond
300MM€
Venciment 1/4/2026
ISIN XS2321651031

Acciona Energía

Green Bond
500MM€
Venciment 7/10/2027
ISIN XS2388941077

Virgin

Green Bond
786MM€
Venciment 22/6/2031
ISIN XS2358483258

REE

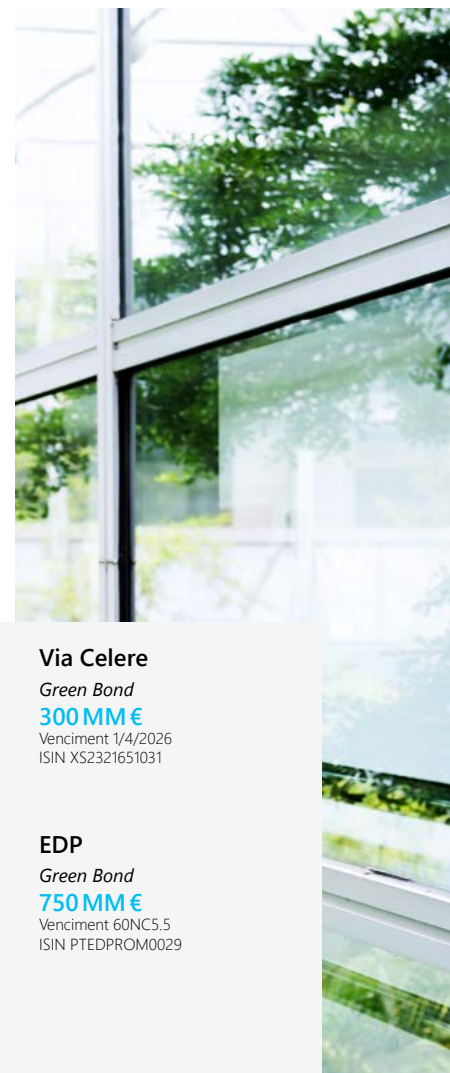
Green Bond
600MM€
Venciment 24/5/2033
ISIN XS2343540519

EDP

Green Bond
750MM€
Venciment 60NC5.5
ISIN PTEDPROM0029

Comunitat de Madrid

Green Bond
1.000MM€
Venciment 30/4/2031
ISIN ES00001010B7



Així mateix, CaixaBank ha participat en la col·locació de **cinc emissions de bons sostenibles per 5.000 MM€** (quatre emissions per 1.700 MM€ el 2020).

Andalusia Sostenible 1.000 MM€ Venciment 30/4/2031 ISIN ES0000090847	Govern Basc Sostenible 1.000 MM€ Venciment 30/4/2032 ISIN ES0000106726
Telefónica Sostenible 1.000 MM€ Venciment PNC8.25 ISIN XS2293060658	Iberdrola Sostenible 1.000 MM€ Venciment PNC7 ISIN XS2295333988
Caja Rural de Navarra Sostenible 1.000 MM€ Venciment PNC6 ISIN XS2295335413	

Durant el primer semestre del 2022, CaixaBank ha participat en la col·locació d'**una emissió de bo verd per un import de 500 MM€**, així com en la col·locació de **quatre emissions de bons sostenibles per un import total de 3.000 MM€** i **tres emissions de bons sustainability linked per un import total de 2.750 MM€**.

Banco BPI (Banco Português de Investimento)

Banco BPI és una institució financera del Grup CaixaBank l'activitat de la qual se centra a Portugal. Conscient de la importància de l'adopció de mesures que garanteixin la sostenibilitat ambiental en la seva oferta de productes, té disponibles diferents línies de crèdit que promouen l'eficiència energètica i dona suport a diversos projectes d'inversió d'energies renovables. El 2021, el total de **mobilització sostenible va assolir 248 MM€, dels quals 50 MM€ es van destinar a energies renovables, 60 MM€ a rehabilitació urbana, 3 MM€ a la línia BEI³⁶ i 135 MM€ a bons verds/ASG**.

L'import de finançament mediambientalment sostenible concedit durant el primer semestre del 2022 ha sumat **232 MM€ i ha participat en la col·locació d'emissions de bons ASG per import de 25 MM€**.

Inversió i estalvi a llarg termini

El Grup CaixaBank està compromès amb la inversió sostenible, entesa com aquella que no només ofereix rendibilitat econòmica, sinó que també promou una gestió coherent amb la creació de valor per a tota la societat.

A través de la nostra gestora d'actius, CaixaBank Asset Management, i de la nostra asseguradora i gestora de fons de pensions, VidaCaixa, ens hem convertit en el **primer grup a Espanya a rebre la certificació de finances sostenibles sota criteris ASG d'AENOR**. A més, les dues societats van mantenir el 2021 **la màxima qualificació possible (A+) per part dels Principis d'inversió responsable (PRI)** de les Nacions Unides en l'apartat d'Estratègia i bon govern. Addicionalment, el 2022 **VidaCaixa s'ha adherit a la iniciativa Net Zero Asset Owner Alliance**.

Les dades registrades el 2021 pel que fa als productes de les gestores van ser molt positives: **les subscripcions netes es van duplicar i els actius gestionats van assolir els 226.684 MM€, equivalents a una quota de mercat combinada del 29,4% a Espanya**.

Addicionalment, l'entrada en vigor el 10 de març del 2021 de l'SFDR ha suposat un impuls addicional en la millora de la comunicació sobre la incorporació de criteris ASG en el procés de presa de decisions. D'acord amb aquest nou marc regulador, el 2021 vam dur a terme ajustaments en el disseny i la comunicació dels nostres fons d'inversió, plans de pensions i assegurances d'estalvi, classificant els productes i serveis en dues categories en funció del seu grau de sostenibilitat:

Gamma Impulsa: productes i serveis financers que promouen característiques ambientals i/o socials o una combinació d'aquestes. Es classifiquen sota l'article 8 de l'SFDR.

Gamma Impacta: productes i serveis financers que persegueixen un objectiu d'inversió sostenible. Es classifiquen sota l'article 9 de l'SFDR. Dins d'aquesta classificació, CaixaBank ha llançat una nova gamma de fons d'inversió i plans de pensions, Gamma SI Solucions d'Impacte, una solució amb impacte positiu i mesurable en les persones i el medi ambient que contribueix a assolir els 17 objectius de desenvolupament sostenible de les Nacions Unides. Aquesta gamma combina les capacitats de CaixaBank Asset Management i VidaCaixa amb l'assessorament de BlackRock per a l'estratègia d'impacte en renda variable.

Les autoritats de supervisió europees (les ESA, per les sigles en anglès) han desenvolupat els estàndards tècnics reguladors (RTS, per les sigles en anglès), l'última versió dels quals s'ha publicat el 2022, per a la divulgació de la consideració de les **principals incidències adverses** de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat.

CaixaBank ha desenvolupat un marc holístic³⁷ per a la inversió sostenible que li és aplicable en la prestació dels serveis d'assessorament en matèria d'inversió i de gestió discrecional de carteres. 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'implicació³⁸**, que inclou mesures d'implicació com ara les accions de diàleg amb els emissors en què inverteix.

³⁶ Eficiència energètica empresa.

³⁷ [Marc corporatiu per a la integració dels riscos ASG en la prestació de serveis d'inversió i en la gestió d'actius.](#)

³⁸ [Política d'implicació en l'àmbit de la gestió discrecional de carteres.](#)



Activitat lligada al **negoci sostenible**

CaixaBank **aposta per la sostenibilitat a través del disseny i la comercialització de productes i serveis** que integren criteris ambientals, socials i de governança, i impulsen la transició cap a una economia neutra en carboni i el desenvolupament social.

Assessorament ASG per a empreses

A través de l'àrea *Structured Finance - Sustainable Finance* de CIB, l'Entitat ofereix assessorament ASG per ajudar els clients a desenvolupar el seu pla de sostenibilitat integral i adequar el seu finançament a les necessitats específiques de la seva sendera de descarbonització.

Projecte de Valor Social en Banca Privada

CaixaBank compta amb una unitat especialitzada que ofereix als clients de Banca Privada una solució integral que dona resposta a les seves necessitats en l'àmbit de la filantropia.

Finances inclusives

En línia amb la responsabilitat i la vocació social de CaixaBank, s'han dissenyat i adaptat productes i serveis financers a la realitat de les persones en situació més vulnerable. Al tancament del 2021, l'Entitat disposava de 211.432 comptes socials (un 68% més que el 2020) que permeten accedir a serveis financers bàsics, facilitant la domiciliació d'ajuts socials o l'accés a un lloc de treball.

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 RECONeix
CAIXABANK A LA SEVA LEAGUE
TABLE COM A:

14è Banc a escala global - *Global Top Tier Green & ESG Loans*

1r Banc a EMEA - *EMEA Top Tier Green & ESG Loans*

Bloomberg

BLOOMBERG RECONeix
CAIXABANK A LES SEVES
LEAGUE TABLES COM A:

2n Banc a escala global - *Top Tier Green Use of Proceeds*

1r Banc a EMEA - *EMEA Top Tier Green & ESG Loans*

Member of
Dow Jones
Sustainability Indices
Powered by the S&P Global CSA

DOW JONES SUSTAINABILITY INDEX (DJSI)
RECONeix CAIXABANK AL SEU ÍNDEX DE
BANCS MÉS SOSTENIBLES DEL MÓN:

90 punts en l'àrea de *Sustainable Finance*
(percentil 99)

Taxonomia mediambiental de la Unió Europea (UE)

El Parlament Europeu i el Consell de la Unió Europea van adoptar el 2020 el Reglament (UE) 2020/852 del Parlament Europeu i del Consell (d'ara endavant, el "Reglament de taxonomia"), que estableix **requisits de transparència sobre les activitats econòmiques mediambientalment sostenibles**.

De moment, l'Acte delegat 2021/2139 de la regulació de sostenibilitat comunitària es limita als objectius de: **i)** mitigació del canvi climàtic (evitar i/o reduir les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle), i **ii)** adaptació als efectes del canvi climàtic.

Les dades a 31 de desembre del 2021 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 normatius. Les ràtios que es presenten tot seguit s'han elaborat amb les dades de les entitats del Grup CaixaBank més representatives i que inclouen conjuntament el 95% de l'actiu total, i es presenten per separat per permetre una interpretació millor de les dades:

	Caixabank, SA	Banco BPI	VidaCaixa, SA
% exposicions a activitats econòmiques elegibles segons la taxonomia sobre el total d'actius coberts per la GAR (<i>Green Asset Ratio</i>)	47,12%	58,90%	0,00%
% exposicions a activitats econòmiques no elegibles segons la taxonomia sobre el total d'actius coberts per la GAR	34,32%	13,65%	79,40%
% exposicions a societats que no estan obligades a publicar informació no financera de conformitat amb l'NFRD sobre el total d'actius coberts per la GAR	17,33%	25,98%	17,84%
% exposició cartera préstecs interbancaris a la vista sobre el total d'actius coberts per la GAR	0,14%	0,35%	0,00%
% d'exposicions a derivats sobre el total d'actius coberts per la GAR	0,29%	0,09%	0,00%
% exposicions a governs centrals, bancs centrals i emissors supranacionals sobre el total d'actius subjectes al Reglament de taxonomia	33,14%	29,20%	78,95%
% exposició de la cartera de negociació sobre el total d'actius subjectes al Reglament de taxonomia	3,29%	0,26%	0,00%
Actius coberts per la GAR en milions d'euros	347.434	12.668	28.439

Net Zero Banking Alliance

L'abril del 2021, CaixaBank va subscriure, com a membre fundador, l'NZBA, aliança promoguda per UNEP FI per la qual **l'Entitat es compromet a assolir les emissions netes zero el 2050 i a publicar objectius intermedis de descarbonització l'octubre del 2022**, donant suport als clients en la seva transició cap a una economia neutra en carboni.

La signatura de l'NZBA implica un augment de l'ambició climàtica respecte de compromisos previs adquirits 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.

Seguint el compromís NZBA, els objectius de descarbonització s'establiran per fases, començant pels sectors més intensius, seguint la guia d'UNEP FI *Guidelines for Target Setting*³⁹. Entre aquests sectors, **CaixaBank ha prioritzat els sectors elèctric i el petroli i el gas, els més rellevants globalment en termes d'emissions de GEH**. Els primers objectius de descarbonització per al 2030 per a aquests sectors s'han divulgat l'octubre del 2022 i es presenten, detalladament, a l'apartat posterior de l'informe.

Prèviament a la fixació d'objectius i de manera complementària, es van assolir les fites següents:

- **Avaluació de la materialitat dels riscos ASG** amb un focus en els riscos climàtics de transició dels sectors potencialment més afectats sobre la base de mapes de calor detallats. Es poden consultar al capítol de gestió de riscos. Aquesta anàlisi, juntament amb el càlcul de les emissions i el desglossament sectorial, ha permès seleccionar les carteres sectorials que cal prioritzar.
- **Adhesió a la *Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)***. És una aliança global d'institucions financeres que tenen com a objectiu desenvolupar i implantar un enfocament harmonitzat a escala internacional per mesurar i divulgar les emissions de GEH finançades.
- **Estimació de les emissions finançades (abast 3, categoria 15 del Protocol de GEH)**. S'ha avançat en l'estimació d'emissions finançades sobre la base de la metodologia PCAF per a tota la cartera.

³⁹ Sectors intensius d'acord amb l'NZBA: agricultura, alumini, ciment, carbó, *real estate*, ferro i acer, petroli i gas, generació elèctrica i transport.

Petjada finançada i objectius de descarbonització

Prenent com a referència les directrius definides per la PCAF al seu estàndard de comptabilització i report (*The global GHG accounting & reporting standard for the financial industry*), **CaixaBank ha realitzat el càlcul d'emissions finançades** (abast 3, categoria 15 segons la definició del Protocol GEH⁴⁰) **el 31 de desembre del 2020 per a la seva cartera creditícia⁴¹ i ha focalitzat esforços per publicar les dades referents als sectors elèctric i petroli i gas.**

El càlcul s'ha basat en la informació sobre la petjada de carboni (abasts 1, 2 i 3 per a petroli i gas, i abast 1 per al sector elèctric) reportada per les companyies finançades, o bé s'ha realitzat a partir de *proxys* sectorials quan no es disposa d'aquesta dada⁴². L'assignació d'emissions finançades per CaixaBank s'ha realitzat sobre la base del factor d'atribució definit per la PCAF per a cada tipus d'actiu⁴³.

>> EMISSIONS DE GEH DE LA CARTERA DE FINANÇAMENT

CaixaBank. Any 2020	Capital concedit (en MM€)	Saldo cobert per l'anàlisi (en %)	Emissions absolutes (MtCO ₂ e) ⁴⁴		Intensitat d'emissions (ktCO ₂ e/MM€) ⁴⁴		Qualitat de la dada (Score)	
			Scope 1+2+3	Scope 1+2	Scope 1+2	Scope 3		
Petroli i gas	5.179	99,8%	26,9	0,5	1,7	2,1		

CaixaBank. Any 2020	Capital concedit (en MM€)	Saldo cobert per l'anàlisi (en %)	Emissions absolutes (MtCO ₂ e) ⁴⁴		Intensitat d'emissions (ktCO ₂ e/MM€) ⁴⁴		Qualitat de la dada (Score)	
			Scope 1	Scope 1	Scope 1	Scope 1		
Sector elèctric	17.111	99,5%	4,0	0,2	2,0			

- El càlcul s'ha realitzat sota un enfocament de control operacional seguint la metodologia desenvolupada per la PCAF i descrita a la norma "Global GHG accounting and reporting standard for the financial industry" per a finançament corporatiu (no inclou pimes) i *project finance* i fent servir el límit concedit per al càlcul del factor d'atribució.
- Les dades de "Capital concedit" aglutinen la informació de CaixaBank, SA i Bankia el 31/12/2020. No s'hi inclou la cartera d'inversió (renda fixa i renda variable). Al tancament del 2020, les exposicions en renda variable i renda fixa privada representen menys d'un 5% del total actiu.
- La informació d'emissions i dades financeres de les companyies que formen part de la cartera del banc corresponen al tancament de l'exercici 2020.
- Exclusions: no s'ha cobert el càlcul d'aquells actius dels quals no es disposava de dades financeres de les companyies.
- [PwC ha realitzat un assegurement limitat del càlcul sobre la base de la Norma internacional d'encàrrecs d'assegurament 3410 \(NIEA 4310\). "Encàrrecs d'asseguraments sobre gasos amb efecte d'hivernacle".](#)
- Les emissions finançades incloses a la taula inclouen únicament les empreses en perímetre dels objectius de descarbonització fixats en el marc de l'NZBA.
- La qualitat de la dada es calcula com la mitjana ponderada del *DQ Score PCAF de Project Finance* i finançament corporatiu.



⁴⁰ Més informació disponible a [Chapter15.pdf \(ghgprotocol.org\)](#).

⁴¹ Per al càlcul del factor d'atribució s'ha utilitzat límit concedit en lloc de dispostat.

⁴² Informació detallada de la metodologia de càlcul d'emissions finançades a l'Annex.

⁴³ Vegeu la nota 42.

⁴⁴ CO₂ eq = CO₂ equivalent. En línia amb la metodologia PCAF, inclou els gasos amb efecte d'hivernacle següents: CO₂, CH₄, N₂O, HFC, PFC, SF₆ i NF₃.



La PCAF estableix una classificació de la qualitat de les dades utilitzades en els càlculs d'emissions finançades, en què s'assigna un *score* 1 a les dades de més qualitat i un *score* 5 a les de menor qualitat.

En línia amb el compromís adquirit per CaixaBank en el marc de l'NZBA, s'han fixat objectius de descarbonització per a la cartera corporativa de crèdit dels sectors d'electricitat i petroli i gas, atès que:

- Els dos sectors suposen, aproximadament, el 70% de les emissions de CO₂ globals.
- Tots dos sectors són materials en la cartera corporativa de CaixaBank.
- La disponibilitat de dades és comparativament elevada i hi ha metodologia tant per al càlcul d'emissions com per a la determinació de l'alineament de la cartera.
- Atesa la rellevància dels sectors energètics com a motor de descarbonització per a altres sectors, l'acció de l'Entitat sobre aquests sectors té més impacte.

Per al càlcul dels objectius de descarbonització en ambdós sectors s'ha pres com a referència l'IEA (Agència Internacional de l'Energia, IEA per les sigles en anglès) *Net Zero Scenario*. Aquest escenari⁴⁵ assegura que les emissions globals de CO₂ per al sector el 2050 estan alineades amb la trajectòria de reducció d'emissions requerida per no superar l'1,5 °C d'augment de la temperatura global⁴⁶. Per assolir l'objectiu d'1,5 °C, l'escenari IEA NZE 2050 assumeix l'evolució creixent de les polítiques i els canvis tecnològics per aconseguir el zero net el 2050, limitant la possibilitat de compensar, eliminar o capturar les emissions de CO₂. Aquest escenari està basat en la ciència, és revisat per experts i és àmpliament acceptat i utilitzat com a referència.

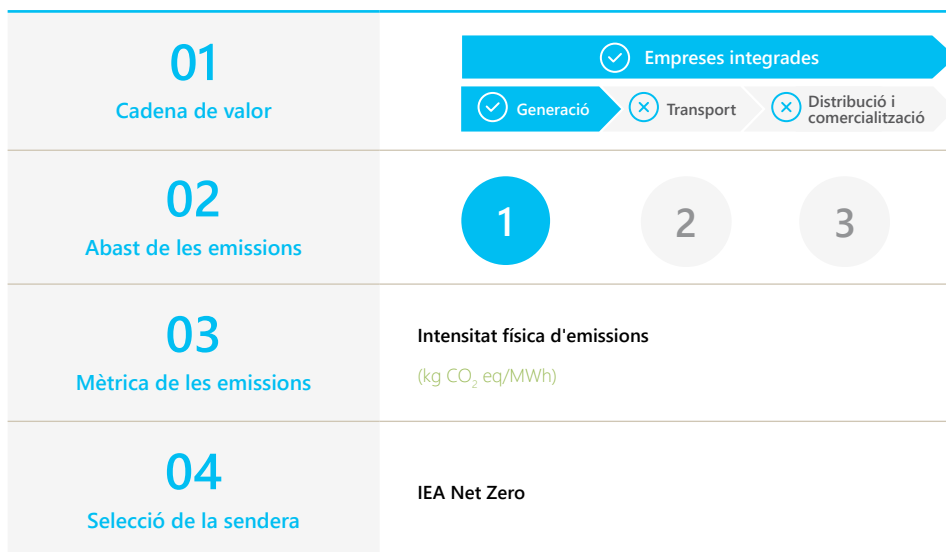
⁴⁵ Escenari disponible a l'informe "Net Zero by 2050 – Analysis - IEA" de l'Agència Internacional de l'Energia, IEA per les sigles en anglès.

⁴⁶ Vegeu la nota 31.

L'escenari IEA NZE 2050 proposa que el **sector elèctric** assoleixi el zero net d'emissions entre el 2035 i el 2040⁴⁷, recolzant-se en inversions realitzades en energies renovables i en noves tecnologies.

Per a la definició d'objectius dins del sector s'han pres les decisions següents:

>> DECISIONS CLAU DE DISSENY



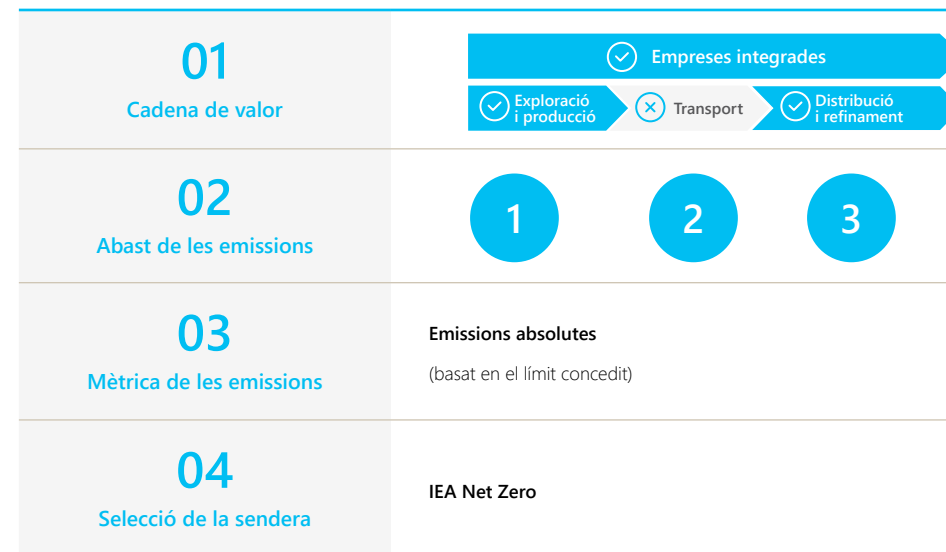
L'objectiu de CaixaBank per a aquest sector se centra en les emissions d'abast 1 de les empreses de generació i integrades. La generació és la part de la cadena de valor sobre la qual les accions de descarbonització tenen un impacte més gran en la reducció de les emissions globals del sector. Amb aquest perímetre (límit concedit) es cobreix el 92% de l'exposició total de la cartera del sector i el 99% de les seves emissions d'abast 1. Finalment, seguint les recomanacions de la guia d'UNEP FI *Guidelines for Target Setting*, l'objectiu de reducció d'emissions s'ha fixat utilitzant com a mètrica la intensitat física de la cartera (t CO₂ eq/MWh) basada en el total concedit.

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



Per al **sector de petroli i gas**, CaixaBank proposa un objectiu de descarbonització mitjançant una mètrica d'emissions absolutes, 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).

>> DECISIONS CLAU DE DISSENY



⁴⁷L'IEA NZE 2050 preveu que les emissions del sector elèctric assoleixin el zero net el 2035 en les economies avançades i el 2040 a escala global.

Els segments de la cadena de valor dins del perímetre dels objectius de descarbonització inclouen les companyies actives principalment en l'*upstream* (exploració i extracció) i en el *downstream* (principalment dedicades a refinaria, distribució i comercialització) i les companyies integrades (actives en tota la cadena de valor), que representen aproximadament un 60% del total dels límits concedits en la cartera creditícia de CaixaBank a aquest sector i aproximadament un 96%⁴⁸ de les emissions dels abasts 1, 2 i 3 finançades, quedant fora de l'abast el transport, l'emmagatzematge i el *trading*, que representen prop del 4% de les emissions finançades.

A continuació es mostra el detall dels **objectius fixats per al 2030**:

Sector	Abast de les emissions	Mètrica	Escenari	Any base (2020)	Objectiu (2030)	Mètrica objectiu (2030)
Elèctric	1	Intensitat física	IEA Net Zero 2050	136 kg CO ₂ eq/MWh	-30%	95 kg CO ₂ eq/MWh
Petroli i gas	1, 2, 3	Total emissions finançades	IEA Net Zero 2050	26,9 Mt CO ₂ eq	-23%	20,7 Mt CO ₂ eq

Els objectius establerts es basen en les millors pràctiques existents i en les dades disponibles. No obstant això, la ciència climàtica i les metodologies continuen en evolució, per la qual cosa CaixaBank podrà revisar els seus objectius incorporant-hi els avenços metodològics en línia amb l'estàndard de fixació d'objectius. Addicionalment, d'acord amb el compromís en el marc de l'NZBA, durant el 2023 i principis del 2024 CaixaBank té previst establir objectius addicionals d'alineament per a altres sectors intensius en emissions de gasos amb efecte d'hivernacle, tant en la cartera de finançament creditici com d'inversió, així com per a les filials amb exposicions materials en els sectors prioritzats.

El compromís adquirit amb la signatura de la *Net Zero Banking Alliance* és ambiciós i així queda plasmat en els primers objectius sectorials de CaixaBank. Per la seva naturalesa, per assolir aquests objectius 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.

Contextualització dels objectius

Per als objectius de descarbonització establerts per CaixaBank, s'ha optat per prendre el 2020 com a any base per poder establir uns objectius rigorosos sobre la base de dades robustes. Atès que hi ha un decalatge rellevant entre el final de l'exercici financer i la disponibilitat de les dades comunicades per part de les companyies, especialment les dades no financeres (emissions), per al 2021 la disponibilitat de dades és actualment menor que per al 2020, per la qual cosa s'ha de basar en una proporció més gran en estimacions i *proxys*.

Tot i això, prendre com a any base l'any 2020 implica un repte addicional en termes d'ambició de descarbonització, atès que, a causa de la incidència de la COVID-19 en l'activitat econòmica, es tracta d'un any atípic, també en termes d'intensitat en carboni. Així mateix, divulgar objectius l'octubre del 2022 sobre l'any base 2020 implica que no es pot incidir materialment en els exercicis 2021 (finalitzat) i 2022.

L'ambició del compromís de descarbonització de CaixaBank s'evidencia en l'**àmplia base sobre la qual s'han establert els objectius de descarbonització**, que representa aproximadament el 99% de les emissions d'abast 1 finançades en el sector elèctric i el 96% de les emissions d'abast 1, 2 i 3 finançades en el sector de petroli i gas.

Addicionalment, s'han considerat aspectes específics sectorials:

- **Sector elèctric:** el punt de partida d'aquest sector (136 kg CO₂ eq/MWh sobre la base de límits concedits) és molt més baix que el de la pràctica totalitat d'entitats que han divulgat objectius fins a l'actualitat per a aquest sector. La raó és que CaixaBank ja fa anys que finança de manera molt rellevant projectes d'energies renovables, cosa que ha permès, per exemple, emetre cinc bons verds (per un total de més de 4.582 MM€) des del 2020. Tot i això, aquest punt de partida tan baix implica un repte a l'hora d'establir objectius de descarbonització addicionals. En aquest sentit, el 30% de reducció respecte d'un punt de partida comparativament molt baix reflecteix l'ambició de CaixaBank de continuar liderant el finançament d'energies renovables.
- **Petroli i gas (O&G, per les sigles en anglès):** per al sector energètic, l'any 2022 està sent un any especialment atípic 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. 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 resulti en un empitjorament de la mètrica al tancament del 2022. Això implica que l'objectiu d'alineament del 23% amb base el 2020 suposi en realitat un nivell d'ambició molt més alt del que reflecteix el punt de partida del 2020.

⁴⁸ Es consideren dins de l'abast l'exploració i la producció, la refinació i la distribució, i en queden fora el transport, l'emmagatzematge i la comercialització.

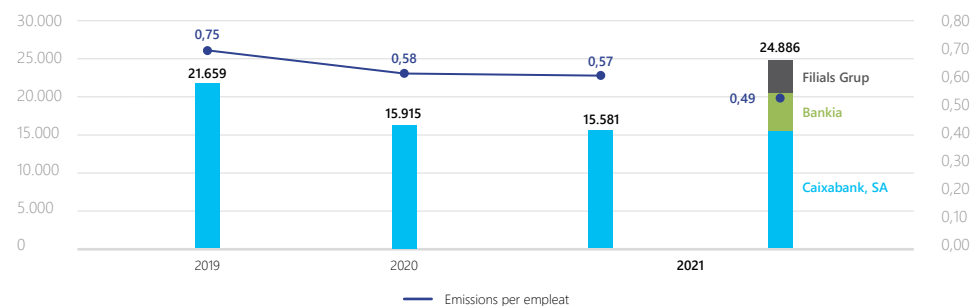
Petjada operativa i objectius de descarbonització

Des del 2009, CaixaBank, SA calcula la seva petjada de carboni com a part del compromís de minimitzar i compensar les emissions de CO₂ de l'Entitat.

Anualment es fa l'inventari de les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (GEH) generades com a conseqüència de la seva activitat corporativa per calcular la petjada de carboni i establir accions adreçades a reduir-la progressivament. El càlcul de la petjada de carboni de CaixaBank es verifica per una firma externa i independent segons la norma internacional NIEA 3410 (Norma internacional d'encàrrecs d'assegurament sobre GEH).

A partir del 2021, després de la fusió amb Bankia, el càlcul s'ha ampliat a la totalitat del Grup CaixaBank i s'hi han incorporat les emissions dels abastos 1 i 2 de les empreses filials.

Al gràfic següent es presenten els càlculs de la petjada de carboni operativa dels anys 2019, 2020 i 2021 per al perímetre CaixaBank prefusió, com també dades del 2021 que inclouen CaixaBank postfusió amb Bankia i amb abastos 1 i 2 de la resta de companyies del Grup.



	Caixabank, SA prefusió			Grup CaixaBank
	2019	2020	2021	2021
t CO ₂ eq abast 1	5.511	3.482	3.262	9.633
t CO ₂ eq abast 2	411	266	280	1.025
t CO ₂ eq abast 3 ⁴⁹	15.737	12.167	12.039	14.228
t CO ₂ eq totals	21.659	15.915	15.581	24.886
t CO ₂ eq per empleat	0,75	0,58	0,57	0,49

Nota: més detall sobre la informació per perímetre a l'Annex, així com sobre la metodologia de càlcul de les emissions operatives.



⁴⁹L'abast 3 no inclou la categoria 15, Inversions.

Mitjançant la implantació de millores tecnològiques i bones pràctiques ambientals, s'aconsegueix una reducció efectiva d'aquestes emissions de CO₂.



Total emissions ABAST 1
9.633 t CO₂ eq
Emissions directes
Combustibles i refrigerants



Total emissions ABAST 2
1.025 t CO₂ eq
Emissions indirectes
Compra d'energia per a
ús propi



Total emissions ABAST 3
14.228 t CO₂ eq
Altres emissions indirectes
Productes i serveis consumits
(No inclou la categoria 15. Inversions)



>> EL TOTAL D'EMISSIONS EL 2021 DEL GRUP CAIXABANK ÉS DE 24.886 T CO₂ EQ

	CO ₂	CH ₄	N ₂ O	HFC
CaixaBank, SA prefusió	1.604	13	49	1.596
Grup CaixaBank	5.949	31	124	3.612

Emissions d'abast 1 per tipus de gas.

Caixabank, SA és Carbon Neutral des del 2018. El 2022, CaixaBank ha compensat el 100% de les emissions operatives del 2021 que no han pogut ser eliminades, llevat de la categoria 15, mitjançant:

- **Primavera Small Hydroelectric Project (Brasil)**, desenvolupat per Electro-Primavera Ltda., consistent en la instal·lació d'una petita central hidroelèctrica amb una capacitat instal·lada de 19.192 MW, situada als municipis de Pimenta Bueno i Primavera de Rondônia, a l'estat de Rondônia. La planta té com a objectiu proporcionar energia elèctrica renovable als municipis de Pimenta Bueno, Espigão d'Oeste i Cacoal.
- **Energia eòlica a Tirunelveli i Coimbatore (Índia)**, l'objectiu principal de la qual és generar electricitat neta a partir del vent. L'activitat del projecte consisteix en un paquet de 250 aerogeneradors eòlics (WTG) per a una capacitat instal·lada total de 56,25 MW. Aquest projecte ha estat reconegut per *Verified Carbon Standard (VCS)*.

CaixaBank continua, a través de dos projectes propis d'absorció de CO₂, reforestant zones incendiades a la **munyanya de Montserrat**, a Barcelona, i a la **localitat d'Ejulve**, a Terol.

El 2021 es van reduir les emissions un 27,9% respecte de l'any 2019 en l'abast CaixaBank, SA previ a la fusió, mantenint-se en nivells similars als del 2020. No es pren com a referència l'any 2020 per a la interpretació de dades, respecte al qual hi ha hagut un increment de consums, a causa de la singularitat que ha suposat aquesta anualitat com a conseqüència de l'impacte de la COVID-19 en la presencialitat.

L'any 2022 s'ha realitzat un estudi de materialitat de l'abast 3 de la pejada de carboni tant de CaixaBank, SA com de la resta de les empreses del Grup, amb l'objectiu de determinar les categories d'emissions més rellevants i procedir al seu càlcul complet en exercicis posteriors.

L'estratègia de l'Entitat per assolir la neutralitat d'emissions es basa en mesurar-les, reduir-les i compensar les que no podem evitar.

El Pla de Banca Sostenible 2022-2024 inclou un Pla de Gestió Mediambiental 2022-2024, amb vuit plans d'actuació que tenen l'objectiu de reduir l'impacte directe de la nostra pròpia activitat com a Grup. Per aconseguir-ho, **s'han definit objectius amb indicadors per a cada any de vigència del Pla i amb el Grup CaixaBank com a perímetre:**

	2021	2022	2023	2024
Abast 1⁵⁰ (t CO₂eq)	9.633	-7%	-10%	-15%
Abast 2 (t CO₂eq)	1.025	-100%	-100%	-100%
Abast 3⁵¹ (t CO₂eq)	14.228	-12%	-15%	-18%
Emissions globals (t CO₂eq)	24.886	-12,9%	-15,8%	-19,3%
Consum d'energia renovable	98,78%	100%	100%	100%
Emissions compensades	100% ⁵²	100%	100%	100%
Consum de paper (kg)	1.246.224	-8%	-12%	-15%
Consum energètic (kWh)	301.271.514	-6%	-8%	-10%
Certificacions ambientals en edificis principals	11	13	14	15

⁵⁰Per 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.

⁵¹Per 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 COVID-19). L'objectiu s'emmarca en el mateix perímetre reportat el 2021. L'abast 3 no inclou la categoria 15, Inversions. 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 el 2022, 2023 i 2024 es prendrà com a base un nou perímetre unificat pendent de publicar, per la qual cosa no es podrà valorar el compliment d'aquests objectius utilitzant com a referència la dada d'emissions del 2021 publicada en aquest informe.

⁵²No incorpora la dada de la categoria 3.6 de les empreses del Grup.

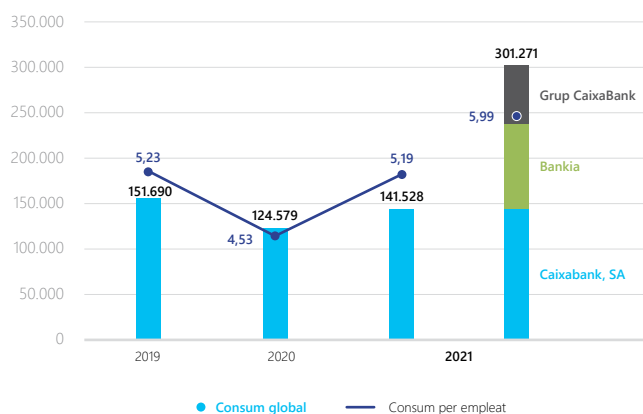
Eficiència ambiental

La reducció de les emissions operatives 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 ens permet desenvolupar la nostra activitat tenint en compte la protecció de l'entorn. A més de les certificacions de CaixaBank, altres empreses del Grup, com ara CaixaBank Facilities Management i CaixaBank Tech, disposen també de sistemes de gestió ambiental certificats sota el paraigua de la ISO 14001, i cal destacar que, l'any 2021, dos centres de BPI també van assolir aquesta certificació.

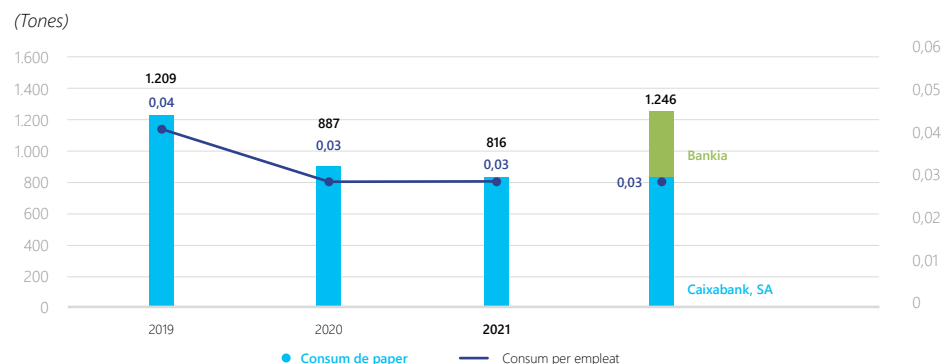
Actualment, per augmentar l'eficiència energètica de l'activitat de CaixaBank, hi ha 685 oficines monitorades, 22 edificis corporatius i 410 botigues telegestionades.

Abans de la fusió del Grup CaixaBank, el 99,21% de l'energia elèctrica consumida era d'origen renovable certificat (99,3% el 2020), i s'havia aconseguit una reducció del 24,4% del consum d'energia elèctrica des del 2015.

El **consum d'energia elèctrica** en MWh es mostra a continuació:



El **consum de paper** (DIN A4) en tones es mostra al gràfic següent:



Abans de la fusió del Grup CaixaBank, el 96,7% era paper reciclat respecte del total de paper consumit (un 97,5% el 2020), i el consum de paper es va reduir un 8% el 2021 respecte del 2020, havent consumit 815.865 kg de paper.

El **consum d'aigua** es mostra a la taula següent:

	2019	2020	2021	CaixaBank	Bankia
Consum total (m³)	312.098	319.439	298.413	298.413	208.434
Consum per empleat (m³)	12,19	11,64	10,93	11,89	

Pel que fa a la gestió de residus, CaixaBank prioritza les accions de minimització en la producció de residus a través de l'estalvi en el consum de recursos.

Es duu a terme una recollida selectiva que permet valoritzar els **residus generats** i reciclar-los. Als edificis corporatius, els residus es comptabilitzen i es gestionen mitjançant gestors autoritzats. Així mateix, les cafeteries dels serveis corporatius 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, i també efectua la recollida de targetes obsoletes a la xarxa d'oficines per reciclar-les posteriorment.

Les targetes comercialitzades són fabricades a partir de PVC reciclat i material biodegradable. I 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 2021 s'han donat 15.873 articles, hi han participat 25 empreses a més de CaixaBank i se n'han beneficiat 141 entitats. Aquest programa aspira a crear una xarxa empresarial de solidaritat entre companyies amb material en desús o descatalogat i entitats socials que el necessiten.

A

Annex



Annex

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).

Aquesta metodologia 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

$$Emissions\ finançades = \sum Factor\ d'atribució * Emissions$$

On: el **factor d'atribució** és la part de les emissions de CO₂ eq anuals del prestatari que s'atribueix al 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 2020).

| 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 (no 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

$$Factor\ d'atribució_o = \frac{Saldo\ concedit_o}{Enterprise\ Value\ Including\ Cash_e\ (EVIC)}$$

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 contraeta amb l'Entitat.

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

$$Factor\ d'atribució = \frac{Saldo\ concedit}{Patrimoni\ net_e + Deute_e}$$

Càlcul d'emissions

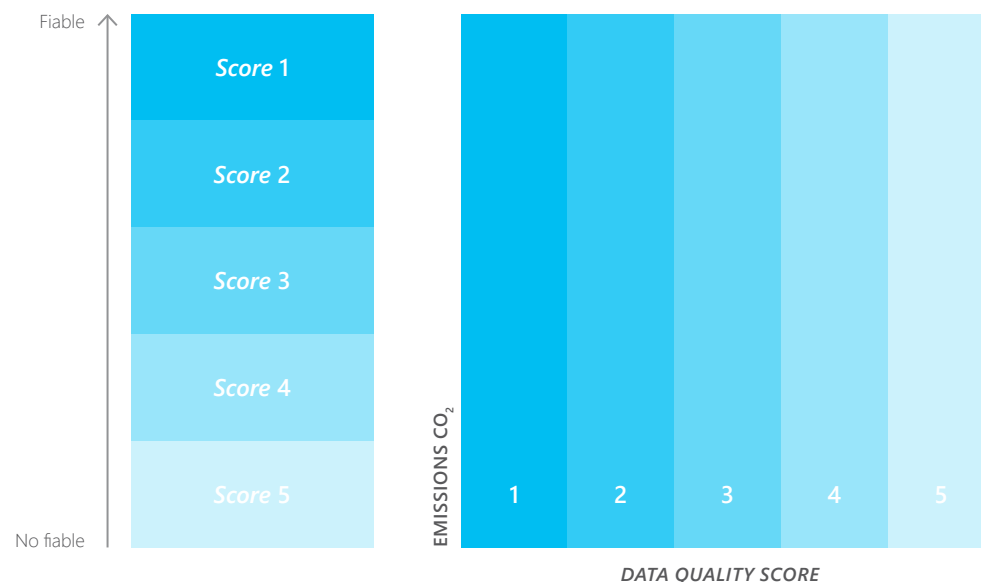
Atesa la informació disponible, s'han fet servir els enfocaments següents per al càlcul de les emissions per abast 1, 2, 3:

- **Enfocament 1:** emissions calculades sobre la base de l'activitat física per al sector elèctric, emissions d'abast 1.
- **Enfocament 2:** emissions calculades sobre la base de l'activitat econòmica per al sector petroli i gas i per a les emissions d'abast 1 (en cas que no es puguin obtenir amb l'enfocament 1) del sector elèctric.



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 per a cada sector sobre la base de l'import concedit al Grup (mitjana ponderada), aplicant-se la fórmula següent:

$$\sum_{i=1}^n = \frac{\text{Concedit} \times \text{Puntuació de la qualitat de la dada (DQ Score)}_i}{\sum_{i=1}^n \text{Concedit}}$$

Metodologia per al càlcul d'emissions operatives

La metodologia utilitzada en el càlcul és l'establerta per la metodologia de *The Greenhouse Gas Protocol, Corporate Accounting and Reporting Standard*, desenvolupada pel *World Business Council for Sustainable Development*. En el cas de les emissions d'abast 3, s'utilitza la classificació establerta a la publicació del *GHG Protocol "Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting and Reporting Standard"*. Aquesta metodologia està reconeguda internacionalment i es basa en programes com el CDP.

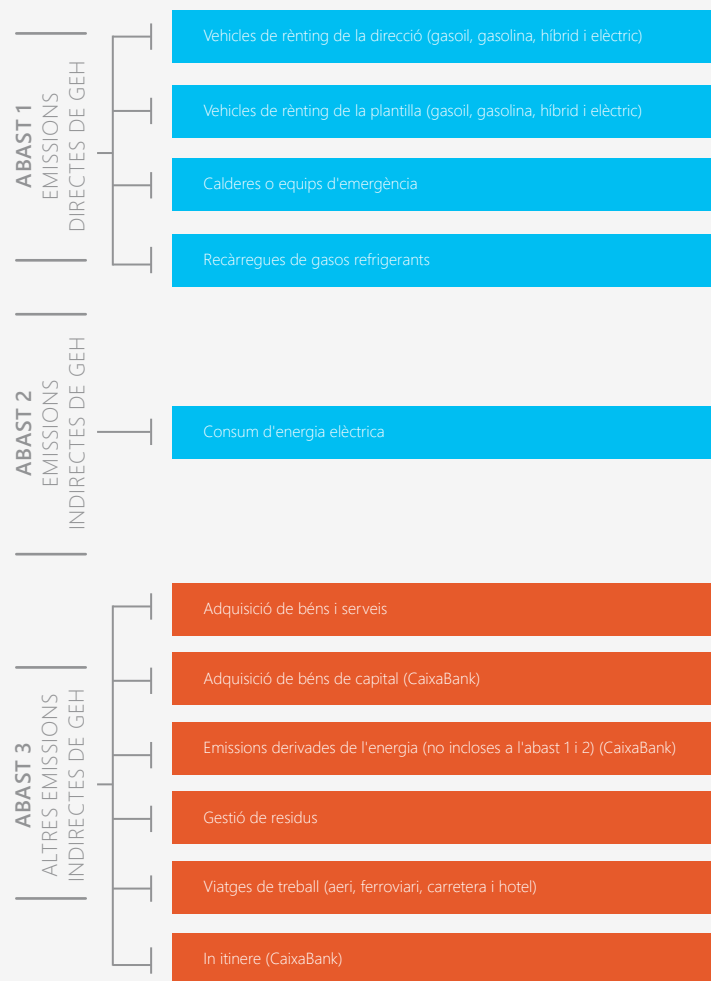
Així mateix, l'inventari d'emissions de GEH de CaixaBank distingeix entre els límits organitzacionals i els límits operacionals, en el marc metodològic descrit:

- **Límit organitzacional:** entès com els límits que determinen les operacions que són propietat o estan sota el control del Grup CaixaBank. En el cas de les filials de CaixaBank, l'abast operatiu abastarà les fonts principals d'emissió directa (abast 1) i emissions indirectes associades a l'adquisició i el consum d'energia elèctrica (abast 2).

Per a l'organització de CaixaBank i, per defecte, la fusió de Bankia, al càlcul dels abastos 1 i 2 també s'hi incorporarà l'abast 3, incloent-hi la resta de les emissions indirectes que són conseqüència de l'activitat de CaixaBank però provenen de fonts que no són propietat o controlades directament. A l'abast 3 es comptabilitzen i reporten les fonts d'emissió que són rellevants per a les operacions de CaixaBank i per a les quals es disposa d'informació fiable. Les filials incloses en el càlcul del Grup són: CaixaBank Business Intelligence, CaixaBank Facilities Management, CaixaBank Operational Services, CaixaBank Tech, Silc Immobles, CaixaBank Payments & Consumer, Building Center, VidaCaixa, CaixaBank Asset Management, Banco BPI, MicroBank i Imagin Tech. Cal esmentar que CaixaBank disposa del 100% de les participacions de les filials incloses en el càlcul del Grup CaixaBank.

- **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'EMISSIÓ IDENTIFICADES



Es mostren en color blau aquelles categories incloses en totes les organitzacions, i en color taronja les categories incloses per CaixaBank i Bankia.



L'inventari d'emissions de GEH relatiu al 2021 es detalla a la taula següent:

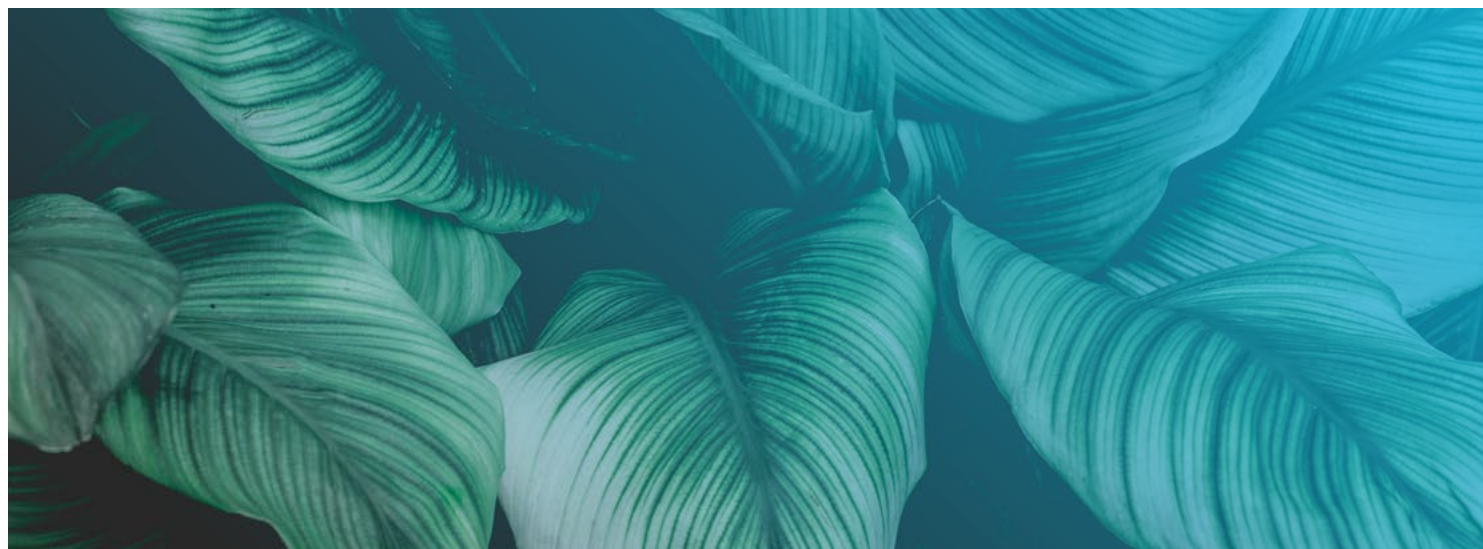
>> EMISSIONS DE GASOS AMB EFECTE D'HIVERNACLE 2021 - GRUP CAIXABANK

Concepte	Font		CaixaBank	Bankia	Total filials	Grup CaixaBank		
Abast 1	Combustió en fonts mòbils	Vehicles de rènting	Gasolina	1.297,72	32,68	1.072,17	2.402,57	
			Gasoil	94,47	35,23	1.722,59	1.852,29	
			Híbrid de gasolina	148,23	218,39	37,44	404,07	
			Híbrid de gasoil	0,00	0,00	0,35	0,35	
			Gasoil C	126,04	269,34	134,18	529,55	
	Combustió en fonts fixes	Calderes o equips d'emergència	Gas natural	-	784,43	47,66	832,09	
Abast 2	Fuites de gasos refrigerants	Diversos gasos refrigerants		1.595,50	1.473,09	542,98	3.611,58	
			Electricitat adquirida de la xarxa	Location-based method	19.530,85	12.868,67	11.149,50	43.549,02
				Market-based method	279,55	0,00	744,99	1.024,55
			Electricitat autoconsum		-	-	-	-
			Aigua de la xarxa		117,87	82,33	-	200,20
Abast 3	3.1 Compra de béns i serveis	Paper reciclat	Paper ús propi	1.945,42	1.058,61	-	3.004,03	
			Paper ús propi	97,31	3,81	-	101,12	
		Paper verge	Enviaments clients	2.178,59	-	-	2.178,59	
			Resguards i bobines	139,74	-	-	139,74	
		Altres béns	Llibretes bancàries	11,28	-	-	11,28	
			Tònors (laserjet + inkjet)	450,99	111,15	-	562,14	
			Vinils publicitaris	79,37	-	-	79,37	
			Targetes PVC	66,01	-	-	66,01	
			Targetes PVC reciclat	16,72	-	-	16,72	
			Targetes PLA	2,95	-	-	2,95	
			Bosses de paper	12,67	-	-	12,67	
		3.2 Béns de capital	PC torre		454,03	-	-	454,03
			Portàtils		1.725,52	-	-	1.725,52
Monitors			958,50	-	-	958,50		
Teclats			70,90	-	-	70,90		
3.3 Combustible i activitats relacionades amb l'energia (no convencional)	Cadena de valor de l'electricitat no renovable	WTT	Electricitat	75,49	0,00	-	75,49	
		T&D	Electricitat	19,67	0,00	-	19,67	
3.5 Generació de residus	Cartutxos de tòner		7,69	100,06	-	107,75		
	Residus barrejats de construcció		0,72	-	-	0,72		
	Paper		4,37	22,24	-	26,61		
	Residus fracció resta		3,91	-	-	3,91		
	Suport informàtic		-	91,07	-	91,07		
3.6 Desplaçaments corporatius	Avió		547,90	101,51	-	649,41		
	Tren		93,33	39,08	-	132,40		
	Cotxes de lloguer		107,78	5,85	-	113,63		
	Cotxes de la plantilla		2.603,74	573,38	-	3.177,12		
3.7 Desplaçaments in itinere	A peu		0,00	-	-	0,00		
	Bicicleta / bicicleta elèctrica / <i>bicing</i> / patinet / patinet elèctric		0,03	-	-	0,03		
	Transport públic ferroviari		30,23	-	-	30,23		
	Autobús urbà / interurbà		11,65	-	-	11,65		
	Motocicleta		23,03	-	-	23,03		
	Automòbil		181,97	-	-	181,97		
Total	Abast 1		3.261,97	2.813,16	3.557,37	9.632,51		
	Abast 2 (location-based method)		19.530,85	12.868,67	11.149,50	43.549,02		
	Abast 2 (market-based method)		279,55	0,00	744,99	1.024,55		
	Abast 3		12.039,39	2.189,09	0,00	14.228,48		
	Total (location-based method)		34.832,21	17.870,93	14.706,87	67.410,01		
	Total (market-based method)		15.580,91	5.002,26	4.302,37	24.885,53		



G

Glossari



Glossari

AENOR	Associació Espanyola de Normalització i Certificació	LMA	<i>Loan Market Association</i>
ASG	Ambiental, social i governança	N₂O	Òxid nitrós
BCE	Banc Central Europeu	NAB	<i>National Australian Bank</i>
CCCA	<i>Collective Commitment to Climate Action</i>	NF₃	Trifluorur de nitrogen
CECA	Associació de caixes i bancs creats per les caixes	NFRD	<i>Non-Financial Reporting Directive</i>
CH₄	Metà	NGFS	<i>Network for Greening the Financial System</i>
CIB	<i>Corporate and Investment Banking</i>	NZBA	<i>Net Zero Banking Alliance</i>
CO₂	Diòxid de carboni	ODS	Objectius de desenvolupament sostenible
DH	Drets humans	PCAF	<i>Partnership for Carbon Accounting Financials</i>
EMAS	<i>Eco-Management and Audit Scheme</i>	PFCs	Perfluorocarbur
FSB	<i>Financial Stability Board</i>	PRI	Principis d'inversió responsable
GEH	Gasos amb efecte d'hivernacle	RSC	Responsabilitat social corporativa
GLP	<i>Green Loan Principles</i>	SF₆	Hexafluorur de sofre
HFCs	Hidrofluorocarbur	SFDR	<i>Sustainable Finance Disclosure Regulation</i>
ICMA	<i>International Capital Market Association</i>	TCFD	<i>Task Force on Climate-related Financial Disclosures</i>
IEA	<i>International Energy Agency</i>	UNEP FI	Iniciativa financera del Programa de les Nacions Unides
IESE	Institut d'Estudis Superiors de l'Empresa	VCS	<i>Verified Carbon Standard</i>
IPCC	<i>Intergovernmental Panel on Climate Change</i>	WSBI	<i>World Savings Banks Institute</i>
ISO	<i>International Organization for Standardization</i>	WTG	<i>Wind Turbine Generation</i>



CaixaBank, S.A.
i societats dependents

Informe d'assegurament limitat independent de
l'Inventari d'emissions de gasos amb efecte d'hivernacle



La versió del nostre informe és una traducció de l'original, el qual va ser preparat en castellà. S'han pres totes les mesures necessàries per tal que la traducció sigui una representació el més acurada possible. Tot i això, en tots els aspectes d'interpretació de la informació, punts de vista i opinions, la versió original del nostre informe preval per davant d'aquesta traducció.

Informe d'assegurament limitat independentde l'Inventari d'emissions de gasos amb efecte d'hivernacle

A la direcció de CaixaBank, S.A.:

Abast del treball

Hem dut a terme un encàrrec d'assegurament limitat de l'Inventari d'emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (d'ara endavant Inventari de GEH) de CaixaBank, S.A. (Societat dominant) i societats dependents (d'ara endavant CaixaBank o el Grup) que s'inclou en el Document 1 adjunt a aquest informe, que comprèn les emissions operatives corresponents a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2021 i les emissions finançades corresponents a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2020. Aquest encàrrec ha estat realitzat per un equip d'auditoria expert en matèria de sostenibilitat i canvi climàtic.

Responsabilitat de la direcció de la Societat dominant

La direcció de CaixaBank, S.A. és responsable de la preparació de l'Inventari de GEH, d'acord amb els seus procediments interns, "*Instrucción técnica para la recopilación de datos de actividad vinculada al cálculo anual de la Huella de Carbono del Grupo Caixabank*" i "*Guía para la estimación de la huella de carbono*" de CaixaBank, descrits en el Document 2 adjunt a aquest informe. Aquesta responsabilitat inclou el disseny, la implantació i el manteniment dels sistemes de control intern rellevants per a permetre que l'Inventari de GEH estigui lliure d'incorreccions materials, a causa de frau o a error.

La quantificació de les emissions de GEH està subjecta a incerteses inherents a causa del coneixement científic incomplet necessari per determinar els factors d'emissió i els valors necessaris per combinar les emissions de diferents gasos.

La informació continguda en l'Inventari de GEH de CaixaBank ha de ser llegida i compresa juntament amb els procediments interns aplicats per a la seva preparació, descrits en el Document 2 adjunt a aquest informe, la selecció i l'aplicació dels quals és responsabilitat exclusiva de CaixaBank, S.A. L'absència d'una pràctica establerta per part d'un organisme reconegut en la qual basar-se per avaluar i mesurar l'Inventari de GEH permet l'ús de diferents tècniques de mesurament acceptables, la qual cosa podria afectar la comparabilitat entre entitats i al llarg del temps.

Els grups d'interès a nivell mundial, inclosos els reguladors, reconeixen que existeixen limitacions significatives en la disponibilitat i qualitat de les dades d'emissions de GEH de tercers, la qual cosa resulta en l'ús extensiu de proxys de dades. Aquesta limitació ha resultat en que l'Aliança per a la Comptabilitat del Carboni en la Indústria Financera ("PCAF" per les seves sigles en anglès) estableixi una puntuació o score de qualitat de la dada que s'incorpora en el procediment intern "*Guía para la estimación de la huella de carbono*" de CaixaBank, descrit en el Document 2 adjunt a aquest informe. És de preveure que els principis i metodologies utilitzats per a mesurar i reportar l'Inventari de GEH de CaixaBank es desenvoluparan amb el temps i poden estar subjectes a canvis d'acord amb la pràctica i la regulació del mercat, la qual cosa afectarà la comparabilitat any rere any.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Avinguda Diagonal, 640, 08017 Barcelona, España
Tel.: +34 932 532 700 / +34 902 021 111, Fax: +34 934 059 032, www.pwc.es



La nostra independència i control de qualitat

Hem complert amb els requeriments d'independència i altres requeriments d'ètica del Codi Internacional d'Ètica per a Professionals de la Comptabilitat (incloent les Normes Internacionals d'Independència) emès pel Consell de Normes Internacionals d'Ètica per a Professionals de la Comptabilitat (Codi de l'IESBA, per les seves sigles en anglès) que està basat en els principis fonamentals d'integritat, objectivitat, competència i diligència professionals, confidencialitat i comportament professional.

La nostra firma aplica la Norma Internacional de Control de Qualitat 1 (NICQ 1) i manté, en conseqüència, un sistema de control de qualitat exhaustiu que inclou polítiques i procediments documentats relatius al compliment de requeriments d'ètica, normes professionals i disposicions legals i reglamentàries aplicables.

La nostra responsabilitat

La nostra responsabilitat és expressar una conclusió d'assegurament limitat sobre l'Inventari de GEH de CaixaBank, basat en els procediments que hem realitzat i en les evidències que hem obtingut. Hem realitzat el nostre encàrrec d'assegurament limitat d'acord amb la Norma Internacional d'Encàrrecs d'Assegurament 3410, (NIEA 3410), "Encàrrecs d'Assegurament sobre Gasos amb Efecte d'Hivernacle", emesa pel Consell de Normes Internacionals d'Auditoria i Assegurament (IAASB) de la Federació Internacional de Comptadors (IFAC). Aquesta norma requereix que planifiquem i executem el nostre encàrrec amb la finalitat d'obtenir una seguretat limitada de que l'Inventari de GEH de CaixaBank està lliure d'incorreccions materials.

Un encàrrec d'assegurament limitat realitzat de conformitat amb la NIEA 3410 suposa avaluar la idoneïtat del criteri utilitzat per CaixaBank en la preparació de l'Inventari de GEH, avaluar el risc d'incorreccions materials en l'Inventari de GEH a causa de frau o error, respondre als riscos identificats segons sigui necessari, i avaluar la presentació general de l'Inventari de GEH. L'abast d'un encàrrec d'assegurament limitat és substancialment inferior al d'un encàrrec d'assegurament raonable, tant en els procediments d'avaluació de riscos, incloent-hi l'enteniment del control intern, com en els procediments realitzats en resposta als riscos avaluats.

Els procediments que realitzem es basen en el nostre judici professional i van incloure consultes, observació de processos, inspecció de documentació, procediments analítics, avaluació de la idoneïtat dels mètodes de quantificació i de les polítiques de difusió d'informació, així com la seva conciliació amb les dades subjacents.

Ateses les circumstàncies de l'encàrrec, en la realització dels procediments abans esmentats hem:

- Obtingut un enteniment de l'entorn de control de CaixaBank i dels sistemes d'informació rellevants per a la quantificació de les emissions i presentació d'informes a través de consultes i reunions amb el personal de les diverses àrees de CaixaBank involucrades en l'elaboració de l'Inventari de GEH, però no hem avaluat el disseny de determinades activitats de control, ni hem obtingut evidències sobre la seva aplicació, ni tampoc hem provat la seva efectivitat operativa.
- Avaluat si els mètodes de CaixaBank per a desenvolupar estimacions són apropiats i han estat aplicats de forma consistent. No obstant això, els nostres procediments no han inclòs proves sobre les dades en els quals s'han basat les estimacions ni hem calculat les nostres pròpies estimacions per a comparar-les amb les de CaixaBank.



- Comprovat, mitjançant proves analítiques i substantives sobre la base de la selecció d'una mostra, de la informació quantitativa (dades d'activitat, càlculs i informació generada) per a la determinació de l'Inventari de GEH de CaixaBank, i la seva adequada compilació d'acord amb el procediment intern aplicat.

Els procediments realitzats en un encàrrec d'assegurament limitat varien en naturalesa i terminis, i són menys extensos que per un encàrrec d'assegurament raonable. Per consegüent, el nivell de garantia obtingut en un encàrrec d'assegurament limitat és substancialment inferior a la garantia que s'hauria obtingut si haguéssim realitzat un assegurement raonable.

Conclusió d'assegurament limitat

Com a resultat dels procediments que hem realitzat i de les evidències que hem obtingut, no s'ha posat de manifest cap aspecte que ens faci creure que l'Inventari de GEH de CaixaBank, S.A. i societats dependents que s'inclou en el Document 1 adjunt a aquest informe que comprèn les emissions operatives corresponents a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2021 i les emissions finançades corresponents a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2020, no ha estat preparat, en tots els seus aspectes significatius, d'acord amb els procediments interns aplicats, "Instrucción técnica para la recopilación de datos de actividad vinculada al cálculo anual de la Huella de Carbono del Grupo Caixabank" i "Guía para la estimación de la huella de carbono" de CaixaBank, descrits en el Document 2 adjunt a aquest informe.

Ús i distribució

El nostre informe s'emet únicament a la direcció de CaixaBank, S.A., d'acord amb els termes de la nostra carta d'encàrrec. No assumim cap responsabilitat enfront de tercers diferents de la direcció de CaixaBank, S.A.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Original en castellà signat per
Juan Ignacio Marull Guasch

29 de novembre de 2022

Document 1. Inventari de Gasos amb Efecte d'Hivernacle de CaixaBank, S.A. (Societat dominant) i societats dependents (d'ara endavant, "CaixaBank", "Grup CaixaBank" o "el Grup")

Inventari de GEH	
Emissions operatives [tCO₂e]	2021
Emissions operatives (considerant Abast 2 "market-based")	24.886
Emissions operatives (considerant Abast 2 "location-based")	67.410
Abast 1	9.633
Abast 2 "market-based"	1.025
Abast 2 "location-based"	43.549
Abast 3	14.228
3.1. Compra de béns i serveis	6.375
3.2. Béns de capital	3.209
3.3. Activitats relacionades amb els combustibles i l'energia no incloses als Abasts 1 i 2	95
3.5. Generació de residus	230
3.6. Viatges de negocis	4.072
3.7. Desplaçaments a la feina	247
Emissions finançades ¹	2020
Sector petroli i gas	
Emissions absolutes [MtCO ₂ e]	26,9
Score de qualitat de la dada (Abast 1+2)	1,7
Score de qualitat de la dada (Abast 3)	2,1
Sector energia	
Intensitat d'emissions [kgCO ₂ e / MWh]	136
Score de qualitat de la dada (Abast 1)	2,0

¹ Notes explicatives:

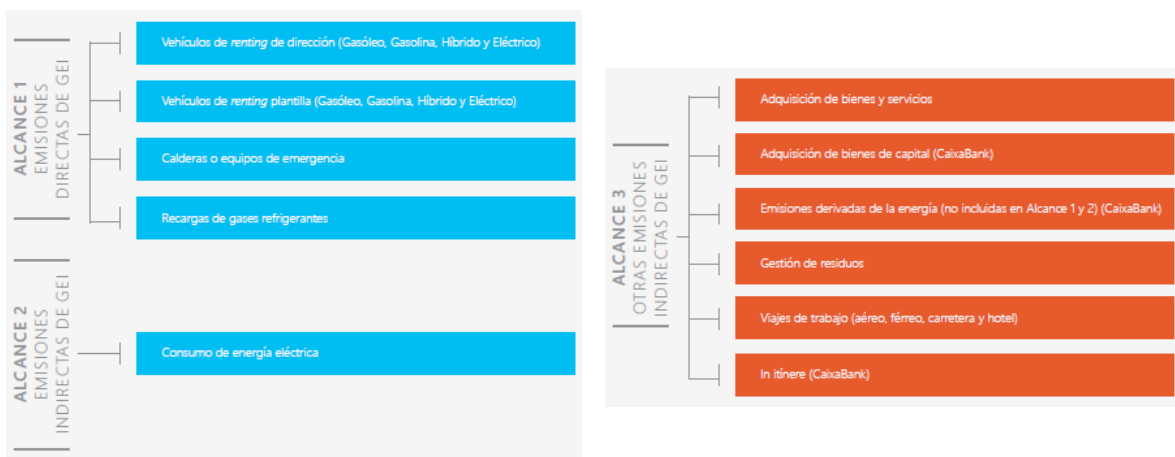
- Les emissions finançades incloses a la taula inclouen únicament la cobertura considerada per CaixaBank per a la definició dels objectius de descarbonització fixats al marc de la *Net Zero Banking Alliance* (NZBA).
- El càlcul s'ha realitzat amb un enfocament de control operacional seguint la metodologia desenvolupada per PCAF i descrita a la norma "*Global GHG Accounting and reporting Standard for the Financial Industry*" per préstecs a empreses (no inclou préstecs a PIMES) i *project finance* i utilitzant el límit concedit pel càlcul del factor d'atribució.
- Aquestes emissions finançades inclouen únicament informació de CaixaBank S.A i Bankia, S.A. a 31 de desembre de 2020. No s'inclou la cartera d'inversió (renda fixa i renda variable). No s'ha cobert el càlcul d'aquells actius dels que no es disposava de dades financeres de les companyies de la cartera.
- L'*score* de qualitat de la dada es calcula com la mitjana ponderada dels *DQ score* de *project finance* i finançament corporatiu definits per PCAF.

Document 2. Abast, cobertura i metodologia aplicada pel càlcul de l'Inventari de Gasos amb Efecte d'Hivernacle de CaixaBank, S.A. (Societat dominant) i societats dependents (d'ara endavant, "CaixaBank", "Grup CaixaBank" o "el Grup")

A. Emissions operatives:

La metodologia utilitzada en el càlcul de les emissions operatives és l'establerta per "The Greenhouse Gas Protocol, A Corporate Accounting and Reporting Standard" (d'ara endavant, GHG Protocol), desenvolupada pel *World Business Council for Sustainable Development*. En el cas de les emissions d'Abast 3, s'utilitza la classificació establerta en la publicació del GHG Protocol "Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting and Reporting Standard". Així mateix, l'Inventari de GEH de CaixaBank distingeix entre límits organitzacionals i límits operacionals, en el marc metodològic descrit:

- **Límits organitzacionals:** entesos com els límits que determinen les operacions que son propietat o estan sota el control del Grup CaixaBank. En el cas de les filials de CaixaBank, l'abast operatiu comprendrà les seves principals fonts d'emissió directa (Abast 1) i emissions indirectes associades a l'adquisició i consum d'energia elèctrica (Abast 2). Pel cas de CaixaBank, S.A. i per defecte la fusió de Bankia, S.A., adicionalment al càlcul dels Abasts 1 i 2 també s'incorporarà l'Abast 3, incloent la resta de les emissions indirectes que son conseqüència de l'activitat de CaixaBank, però provenen de fonts que no son propietat o controlades directament per la companyia. A l'Abast 3 es comptabilitzen i reporten aquelles fonts d'emissió que resulten rellevants per les operacions de CaixaBank i per les que es disposa d'informació fiable. Les filials incloses en el càlcul de les emissions operatives de l'Inventari de GEH del Grup CaixaBank son: CaixaBank Business Intelligence, CaixaBank Facilities Management, CaixaBank Operational Services, CaixaBank Tech, Silc Inmobles, CaixaBank Payments & Consumer, Building Center, VidaCaixa, CaixaBank Asset Management, Banco BPI, MicroBank e Imagin Tech. Cal mencionar que CaixaBank disposa del 100% de les participacions de les filials incloses al càlcul de l'Inventari de GEH del Grup CaixaBank.
- **Límits operacionals:** entesos com els límits que determinen les emissions directes i indirectes associades a operacions que son propietat o estan sota el control de CaixaBank.
- **Fonts d'emissió identificades:** al següent gràfic es mostren en color blau aquelles categories d'emissions incloses al càlcul de l'Inventari de GEH per la totalitat de companyies del Grup, i en color taronja les categories incloses per CaixaBank, S.A. i Bankia, S.A.



B. Emissions finançades:

La metodologia utilitzada per CaixaBank per a l'estimació de les emissions finançades és l'establerta a "The Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry" desenvolupat per Partnership for Carbon Accounting Financials (d'ara endavant, estàndard PCAF). Aquesta metodologia estableix que les emissions finançades corresponents a una entitat financera es calculen sempre tenint en compte un factor d'atribució (específic per cada classe / tipologia d'actiu) per les emissions del prestatari, de l'empresa participada o del bé finançat, segons la següent fórmula de càlcul:

>> ECUACIÓN 1 – EMISIONES FINANCIADAS

$$\text{Emisiones financiadas} = \sum \text{Factor de atribución} * \text{Emisiones}$$

Donde: el **factor de atribución**: es la parte de las emisiones de CO₂e anuales del prestatario que se atribuye el Banco. **Emisiones**: las emisiones anuales del prestatario.

La informació sobre les emissions de GEH i les dades financeres de les companyies que formen part de la cartera de CaixaBank s'ha obtingut al tancament de l'exercici reportat (en aquest cas, 2020).

General Lending. Metodologia i càlcul

El càlcul de les emissions de GEH per aquesta categoria inclou tots els préstecs o línies de crèdit, presents al balanç de CaixaBank, per a fins corporatius generals, concedits a empreses, organitzacions sense ànim de lucre, o qualsevol altre tipus d'organització (no inclou PIMES). El càlcul es realitza seguint un enfocament de grup empresarial.

Càlcul del factor d'atribució:

El factor d'atribució representa el pes del finançament concedit per CaixaBank sobre el client. Seguint la referència de l'estàndard PCAF es calcula com s'indica a continuació:

>> ECUACIÓN 2 – FACTOR DE ATRIBUCIÓN GENERAL LENDING

$$\text{Factor de atribución}_o = \frac{\text{Saldo concedido}_o}{\text{Enterprise Value Including Cash}_e \text{ (EVIC)}}$$

Pel càlcul de l'EVIC s'han utilitzat els epígrafs corresponents pel seu valor en llibres, evitant que la volatilitat dels mercats dificulti la gestió i compliment dels compromisos de descarbonització establerts pel Grup. 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 d'aquestes. Quan no es disposa d'informació financera de la empresa, no es factible calcular les emissions finançades.

Càlcul de les emissions de GEH:

En funció de la informació disponible, el càlcul de les emissions finançades es realitza seguint dos enfocaments diferents:

- *Top-down*: quan es disposa d'informació sobre les emissions de GEH publicades per les companyies, les dades s'obtenen directament dels seus informes públics.
- *Bottom-up*: quan no es disposa d'informació sobre les emissions de GEH publicades per les companyies, les dades s'estimen a partir de la informació disponible (a nivell de sector) de les contraparts que constitueixen els grups empresarials de les companyies.

Project Finance. Metodologia i càlcul

La cartera de *project finance* inclou tots els préstecs a projectes amb fins específics que a data de tancament es troben al balanç de CaixaBank. Pel càlcul de les emissions de GEH corresponents als actius, únicament s'inclouen les emissions finançades al llarg de la vida de la operació acordada amb l'entitat.

Càlcul del factor d'atribució:

El factor d'atribució per aquest segment es calcula de la següent manera:

>> ECUACIÓN 3 – FACTOR DE ATRIBUCIÓN PROJECT FINANCE

$$\text{Factor de atribución} = \frac{\text{Saldo concedido}}{\text{Patrimonio neto}_{\xi} + \text{Deuda}_{\xi}}$$

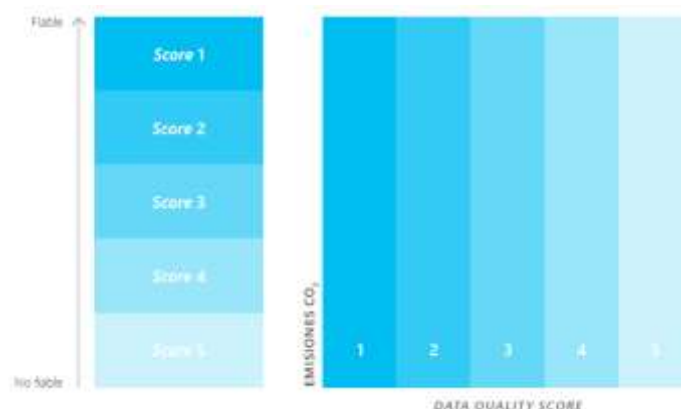
Càlcul d'emissions de GEH:

Donada la informació disponible, s'han utilitzat els següents enfocaments pel càlcul de les emissions finançades corresponent a cada un dels Abasts 1, 2 i 3:

- Enfocament 1: emissions de GEH calculades en base a l'activitat física pel sector energia, incloent únicament les emissions d'Abast 1.
- Enfocament 2: emissions de GEH calculades en base a l'activitat econòmica, incloent les emissions d' Abast 1, 2 i 3 pel sector petroli i gas, i les emissions d'Abast 1 (en cas de que no puguin obtenir-se amb l'Enfocament 1) pel sector energia.

Data Quality Score. Qualitat de la dada

En funció de la metodologia utilitzada per a realitzar el càlcul de les emissions finançades i de les estimacions efectuades, l'estàndard PCAF estableix un nivell de qualitat sobre el grau de certesa d'aquestes (*Data Quality Score* o *DQ Score*). Concretament, PCAF estableix 5 nivells de *DQ Score* que es detallen al següent gràfic:



De cara a divulgar de forma representativa la qualitat mitjana de les dades utilitzades per al càlcul de les emissions finançades, s'han normalitzat els scores de qualitat per a cada sector en base a l'import concedit al Grup CaixaBank (mitjana ponderada), aplicant-se la següent fórmula:

$$\sum_{i=1}^n \frac{\text{Concedido} \times \text{Puntuación de la calidad del dato (DQ Score)}_i}{\sum_{i=1}^n \text{Concedido}}$$