



> 2022 - juny 2023

Informe climàtic



Document
interactiu

01

Carta del president

02

Resum executiu

03

Compromisos climàtics i
mediambientals

04

Introducció

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

05

Estratègia

06

Governança

07

Gestió de riscos

08

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 2023
- ▶ Estratègia mediambiental i climàtica
- ▶ Pla de Gestió Mediambiental 2022-2024
- ▶ Finançament de la transició cap a una economia neutra en carboni
- ▶ Riscos i oportunitats derivats del canvi climàtic
- ▶ Report transparent

- ▶ Marc de control intern
- ▶ Òrgans de govern
- ▶ Les comissions del Consell
- ▶ Òrgans de gestió
- ▶ Sistema de remuneració lligat a qüestions de sostenibilitat

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

- ▶ Mobilització de finances sostenibles
- ▶ Finances inclusives

A

Annex

G

Glossari

01

Carta del president



Carta del president

Al llarg dels darrers anys hem estat testimonis de com la societat ens està demanant, a tots els agents socials, una implicació més gran en la transició cap a un model econòmic més sostenible mediambientalment i socialment.

A CaixaBank en som plenament conscients, escoltem la demanda social i considerem prioritari avançar en la transició cap a una economia sostenible, socialment inclusiva i mantenint l'excel·lència en govern corporatiu.

El camí no és fàcil, ja que requereix la transformació del model econòmic, de les empreses i dels nostres hàbits de consum. I, a més, aquesta transformació fa necessària la mobilització de volums ingents de recursos i inversions.

És per això que la sostenibilitat constitueix un dels tres eixos del Pla Estratègic 2022-2024 del Grup. El nostre objectiu és ser referents europeus en sostenibilitat. És aquí on s'emmarca el nostre Pla de Banca Sostenible 2022-2024.

Un dels eixos principals d'aquest Pla és impulsar la transició sostenible de les empreses i la societat en conjunt. Per aconseguir-ho, 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, sobre la nostra aspiració per al període 2022-2024 de mobilització de finances sostenibles per import de 64.000 MM€, al tancament de juny del 2023 ja hem assolit el 62 % d'aquest objectiu.

Així mateix, com a evidència de la nostra aposta per la transició cap a una economia descarbonitzada, CaixaBank és membre fundador de la *Net Zero Banking Alliance* (NZBA, per les sigles en anglès), promoguda per les Nacions Unides, amb el compromís d'assolir la neutralitat en emissions de diòxid de carboni el 2050. En aquest marc, des de l'any 2018 som neutres en petjada de carboni operativa i treballem perquè la nostra cartera de finança-

ment i d'inversió també sigui neutra en emissions netes de gasos amb efecte d'hivernacle el 2050. Amb aquesta finalitat, hem fixat objectius intermedis de reducció d'emissions fins al 2030 en les nostres carteres de finançament, concretament en els sectors de més intensitat en emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (petroli i gas, sector elèctric, automoció, carbó, ferro i acer). En el cas del carbó, hem adquirit el compromís de reduir la nostra exposició al carbó tèrmic a zero fins al 2030.

D'altra banda, a CaixaBank tenim clar que la conservació de la natura és essencial per combatre el canvi climàtic. Per això, som la primera entitat financera espanyola que ha subscrit la Declaració del sector financer sobre biodiversitat, promoguda amb motiu de la celebració de la Conferència de les Nacions Unides sobre Biodiversitat (COP15).

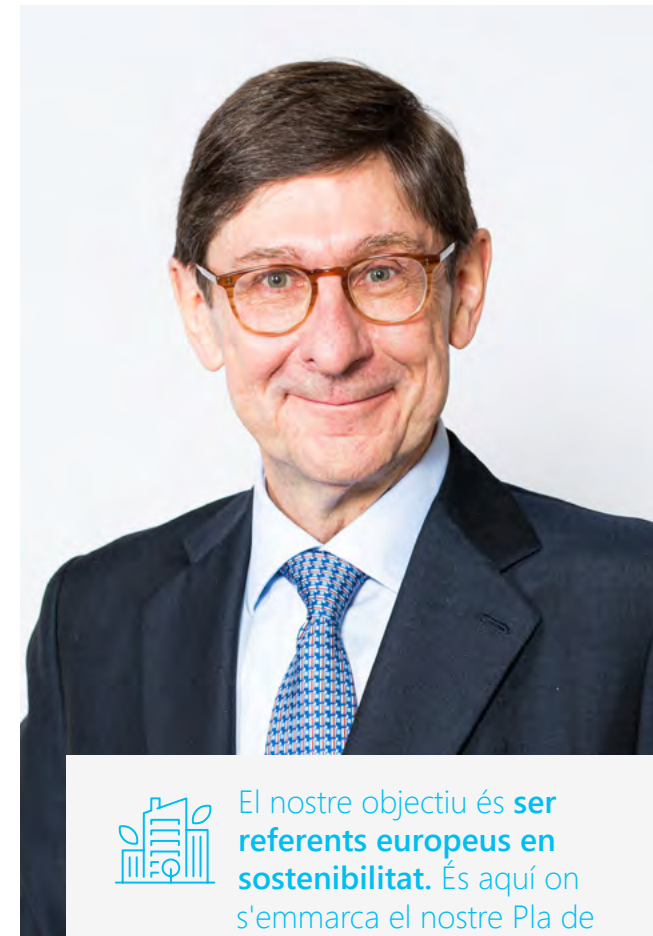
El nostre compromís continua sent reconegut pel mercat i, com a exemple d'això, l'analista de referència en canvi climàtic CDP ha reconegut CaixaBank per novè any consecutiu com a empresa líder en sostenibilitat per la nostra actuació contra el canvi climàtic.

Tot això es recull en aquest segon informe climàtic de CaixaBank, amb el qual volem complir el nostre compromís de divulgació amb els grups d'interès. A l'informe retem compte dels avenços i les iniciatives que estem desenvolupant en matèria climàtica des de tots els àmbits de l'organització.

Actuacions que tenen un objectiu clar, que és continuar ajudant famílies i empreses, i fer possible la transició cap a una economia més sostenible i amb més oportunitats per a tothom.

José Ignacio Goirigolzarri

President



El nostre objectiu és **ser referents europeus en sostenibilitat**. És aquí on s'emmarca el nostre Pla de Banca Sostenible 2022-2024.

02

Resum executiu



Resum executiu

Estratègia

- **Pla Estratègic 2022-2024** sustentat en tres línies estratègiques i dos habilitadors transversals. La tercera línia estratègica aspira a consolidar CaixaBank com a referent en sostenibilitat a Europa.
- **Estudi de materialitat** realitzat amb l'objectiu d'identificar els aspectes ASG, així com econòmics i financers, que són prioritaris per a CaixaBank i els seus grups d'interès.
- **Pla de Banca Sostenible 2022-2024¹** que es vertebrava al voltant de tres ambicions i onze línies estratègiques, focalitzat a resoldre reptes com ara la desigualtat, el canvi climàtic i l'impuls de l'economia real.
- **Accions d'engagement amb grups d'interès** dutes a terme per garantir l'èxit del Pla de Banca Sostenible 2022-2024.
- **Pla de formació** en matèria de sostenibilitat adreçat a la totalitat de la plantilla de CaixaBank.
- **Pla d'implicació de CaixaBank Asset Management i VidaCaixa**, els temes prioritaris del qual són el canvi climàtic, els drets humans i el bon govern i les bones pràctiques socials.
- **Estratègia mediambiental i climàtica** l'objectiu de la qual és contribuir a la transició sostenible, marcant el repte d'accelerar la transició cap a una economia neutra en carboni, tot considerant el capital natural.
- **Pla de Gestió Mediambiental 2022-2024** que inclou vuit línies d'actuació l'objectiu de les quals és reduir els impactes basats en la innovació i l'eficiència, centrant-se en la reducció de les emissions de la pròpia activitat i la de la cadena de valor.
- **Guia d'identificació de finançament sostenible²** que té com a objectiu la definició de criteris per considerar com a sostenibles les operacions de finançament a particulars i empreses per part de CaixaBank, així com la seva contribució als ODS.
- **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.
- El 2023 CaixaBank **ha estat avaluada per primera vegada** per un ràting ASG *solicitada* per part de Sustainable Fitch, sent el primer banc espanyol que ha publicat al mercat una avaluació d'aquest tipus.



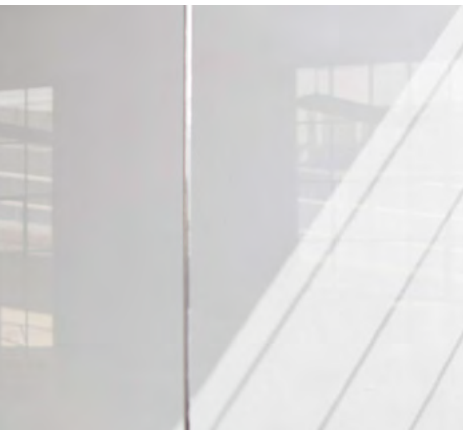
Governança

- **Sistema de governança de la sostenibilitat** a través dels òrgans de govern i direcció completat amb altres comitès interns i àrees de l'Entitat.
- CaixaBank ha reforçat la gestió responsable del negoci i avançat en la **integració dels criteris socials i ambientals** en la seva activitat, assegurant les millors pràctiques de control intern i un bon govern corporatiu.
- L'**estratègia i gestió en matèria de sostenibilitat i canvi climàtic** ha estat aprovada i supervisada pel **Consell d'Administració**.
- El 2022 es va incrementar el pes de les **mètriques vinculades a factors ASG** en els esquemes de retribució variable tant anual com a llarg termini, **amb aplicació als consellers executius, al Comitè de Direcció, al Col·lectiu Identificat³ i als directius principals de l'Entitat**.

¹Pla Director de Sostenibilitat.

²Guia d'identificació de finançament sostenible.

³Col·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.



Gestió de riscos

- **Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG)** com a base per a un desplegament proporcionat dels processos de gestió dels riscos ASG, amb focus detallat en els riscos climàtics.
- **Anàlisi dels escenaris climàtics** com a eina fonamental per a l'avaluació dels riscos climàtics, que presenten més materialitat a curt, mitjà i llarg termini sobre els actius del Grup.
- **Anàlisi qualitativa de riscos de transició** per als sectors més intensius en emissions, incorporant quatre sectors als ja avaluats l'any anterior.
- CaixaBank ha desenvolupat un **marc de mesurament dels riscos climàtics**, tant físics com de transició, i n'ha iniciat la integració en el seguiment de la cartera creditícia durant el 2022.
- S'han desenvolupat **escenaris extrems de risc operacional** vinculat tant a riscos físics com de transició.
- **Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG**, que estableix els principis de gestió de risc enfocats a sectors prioritari per a CaixaBank (com ara energia, petroli i gas), entre els sectors amb més risc identificat. S'està duent a terme una anàlisi de la cartera de clients del banc amb més risc inherent ASG per tal de complir els compromisos de gestió dels riscos ASG.
- El 2023 s'ha aprovat un **nou circuit per a la coordinació intra-Grup CaixaBank** en relació amb les controvèrsies ASG greus associades a companyies amb què el Grup tingui o busqui tenir posició i que puguin suposar una violació potencial de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat o altres polítiques responsables.
- CaixaBank aplica els **Principis de l'Equador** a determinades operacions amb riscos mediambientals i socials potencials, inclosos els relacionats amb drets humans, canvi climàtic i biodiversitat.



Mètriques i objectius

- CaixaBank, com a membre fundador de la *Net Zero Banking Alliance*, es compromet a assolir les **emissions zero netes el 2050** i a fixar objectius intermedis de descarbonització per al 2030.
- Incorporació al *Risk Appetite Framework (RAF)* d'una mètrica que té com a objectiu **monitorar la concentració de la cartera en sectors intensius en carboni**.
- CaixaBank està **adherit a la Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)**, l'objectiu de la qual és establir una norma internacional per mesurar i divulgar les emissions finançades.
- S'ha realitzat el **càlcul d'emissions finançades** de CaixaBank per a la cartera creditícia i d'inversió (excloent-ne deute sobirà) de l'exercici 2021.
- Es plantegen **objectius de descarbonització per al 2030 de cinc sectors d'activitat**, entre els quals hi ha el *phase-out* del carbó. Així mateix, s'evolucionen les mètriques per als sectors elèctric i petroli i gas.
- S'ha **redimensionat el càlcul de la petjada de carboni** operativa de l'Entitat mitjançant un estudi de materialitat de les diferents categories de l'Abast 3 (excepte la categoria 15).



Novetats principals de l'informe

Nova metodologia d'anàlisi de materialitat:



CaixaBank ha evolucionat la metodologia d'anàlisi de materialitat passant d'un enfocament de visió-rellevància a un **enfocament de visió-impacte**.

Nova Guia d'identificació de finançament sostenible:



CaixaBank ha publicat la seva primera Guia d'identificació sostenible, que té com a objectiu la **definició de criteris** per considerar com a sostenibles les operacions de finançament a particulars i empreses per part de CaixaBank, així com la seva contribució als objectius de desenvolupament sostenible (ODS).

Avenços en engagement ASG:



L'Entitat ha posat el focus en l'*engagement* amb clients, a través del **Projecte Engagement ASG**, que cobra una rellevància especial en la banca d'empreses.

+ de 500
empreses, pimes i professionals involucrats

Nou onboarding ASG clients:



CaixaBank ha establert un **procediment d'onboarding ASG de clients** amb focus en l'avaluació de l'alineament amb les polítiques de l'Entitat.

Participació en nous ràtings ASG:



CaixaBank ha estat el **primer banc espanyol** avaluat per un ràting ASG *solit* per part de Sustainable Fitch i que publica la seva qualificació al mercat.

2/5
(Puntuació assolida)⁴

Avenços en formació ASG:



L'Entitat està desenvolupant un **programa ambiciós de formació** als empleats en matèria de sostenibilitat, incorporant-hi formació obligatòria de canvi climàtic, descarbonització i *reporting* vinculada al bonus anual.

+ de 500.000 hores
(Formació a empleats en el període 2022 – juny 2023)

Nou càlcul d'emissions:



CaixaBank ha incorporat **nous sectors** al càlcul de la petjada de carboni finançada (addicionals a petroli i gas i sector elèctric).



Transport



Real Estate



Ciment



Ferro i acer



Agricultura
(inc. ramaderia)



Alumini



Carbó



Altres sectors
no intensius

CaixaBank ha definit un **nou perímetre de càlcul de la petjada de carboni operativa** després d'un estudi de materialitat realitzat.

Nous objectius de descarbonització:



L'Entitat ha establert **objectius de descarbonització en nous sectors** que se sumen als ja publicats el 2022 (petroli i gas i sector elèctric).

Phase-out del carbó el 2030 | **Automoció** | **Ferro i acer**

Nous plans de transició:



CaixaBank ha definit **nous plans de transició** per als sectors petroli i gas i elèctric amb noves mètriques de seguiment.

Net Zero el 2050
(Sectors petroli i gas i elèctric)

Naturalesa



Nou apartat que vincula la naturalesa al canvi climàtic, amb els plans d'acció de CaixaBank.

Transparència de l'informe climàtic:



L'informe incorpora un exercici d'alineament respecte als requeriments i les **recomanacions de la TCFD**.

⁴1 és la millor puntuació i 5, la pitjor.

03

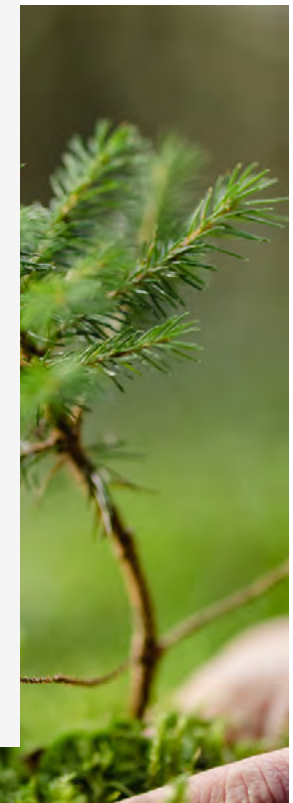
Compromisos climàtics i mediambientals



Compromisos climàtics i mediambientals

		2020 real	2021 real	2022 objectiu	2022 real	2023 objectiu	2024 objectiu	2030 objectiu
Emissions globals operatives (t CO ₂ eq)			28.186 ⁵	-12,9%	24.835 (-31,74%)	-15,8%	-19,3%	
Consum d'energia renovable			98,78%	100%	100%	100%	100%	
Emissions operatives compensades			100% ⁶	100%	100%	100%	100%	
Consum de paper (t)			1.246	-8%	815	-12%	-15%	
Consum energètic (MWh)			302.319 ⁷	-6%	259.726	-8%	-10%	
Mobilització de finances sostenibles ⁸ (mil MM€)			18,5	19,2	23,6	40,2	64	
Emissions finançades	Petroli i gas (Mt CO ₂ eq)	Abast 1, 2 i 3	9,1 ⁹	7,5	7,4			-23%
	Electricitat (kg CO ₂ /MWh)	Abast 1	136 ¹⁰	111	118			-30%
	Auto (g CO ₂ /vkm)	Abast 3 ¹¹			154			-33%
	Ferro i acer (kg CO ₂ eq/t acer)	Abast 1 i 2			1.230			-[10-20]%
	Carbó (MM€)	N/A			2.845 ¹²			-100%

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



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

⁵ Per al càlcul de l'objectiu de l'Abast 1, les dades d'emissions de gasos refrigerants de CaixaBank prendran com a any base de referència la mitjana del període 2019-2021. Per al càlcul de l'objectiu de l'Abast 3, les dades d'emissions de viatges corporatius de CaixaBank prendran com a any base de referència l'any 2019 (anterior a les restriccions per COVID-19). El perímetre de l'Abast 3 calculat el 2021 constava de la suma dels perímetres d'Abast 3 històrics de cada entitat (CaixaBank i Bankia). Per al càlcul del compliment dels objectius del 2022, 2023 i 2024 s'ha pres com a base un nou perímetre unificat que modifica la xifra anteriorment publicada per a l'any 2021 a l'informe climàtic 2021 - juny 2022. El valor de la petjada de carboni per a l'any 2021 que incorpora aquests canvis i que serveix com a base per valorar el compliment dels objectius publicats en aquest informe és de 36.382 t CO₂ eq. Per al 2022, la reducció de les emissions globals operatives correspon al 31,74 % sobre aquest valor. L'Abast 3 no inclou la categoria 15, Inversions.

⁶ No incorpora la dada de la categoria 3.6 de les empreses del Grup.

⁷ Dades de consum d'energia actualitzades amb les últimes factures rebudes.

⁸ Per al període 2022-2024, xifra referida a l'acumulat. Les xifres objectiu reflecteixen la planificació de l'objectiu de 64.000 MM€ a l'inici del Pla de Banca Sostenible 2022-2024. El valor del 2021 publicat a l'informe climàtic 2021 - juny 2022 anterior tenia en compte només el finançament sostenible.

⁹ Valor considerant les emissions d'Abast 1, 2 i 3 dels clients i les parts de la cadena de valor dins del perímetre de la fixació d'objectius. El valor difereix del publicat anteriorment a l'informe climàtic 2021 - juny 2022, vegeu detall a la secció de Mètriques i objectius, apartat Objectius de descarbonització (Petroli i gas).

¹⁰ Valor considerant les emissions d'Abast 1 dels clients i les parts de la cadena de valor dins del perímetre de la fixació d'objectius.

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

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

04

Introducció



Introducció



Les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle a escala mundial han continuat augmentant, amb contribucions desiguals tant en el passat com en el present, derivades de l'ús de **fonts d'energia no sostenibles, canvis en l'ús del sòl, patrons de consum i producció, així com estils de vida.**



Segons el darrer informe (AR6)¹³ del Grup Intergovernamental d'Experts sobre el Canvi Climàtic (IPCC, per les sigles en anglès), publicat el 2023, l'activitat humana, responsable de les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle, ha causat de manera indiscutible un augment de la temperatura global, superant en 1,11 °C els nivells registrats entre el 1850 i el 1900 durant el període del 2011 al 2020. Les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle a escala mundial han continuat augmentant, amb contribucions desiguals tant en el passat com en el present, derivades de l'ús de fonts de energia no sostenibles, canvis en l'ús del sòl, patrons de consum i producció, així com estils de vida.

S'han produït transformacions significatives i accelerades en la composició de l'atmosfera, els oceans, la criosfera i la biosfera. El canvi climàtic induït per les activitats humanes està tenint repercussions en diversos fenòmens climàtics i meteorològics extrems arreu del món. Com a resultat, s'estan experimentant impactes adversos generalitzats, així com pèrdues i danys relacionats tant per als ecosistemes com per a les persones.

Per a qualsevol nivell d'escalfament futur, molts riscos relacionats amb el clima són més grans que els avaluats amb anterioritat, i els impactes a llarg termini projectats són molt més grans que els observats actualment. Els riscos i impactes adversos projectats i les pèrdues i els danys relacionats amb el canvi climàtic augmenten amb cada dècima d'increment de la temperatura. Els riscos climàtics i no climàtics interactuaran cada cop més, creant riscos compostos i en cascada que són més complexos i difícils de gestionar.

D'altra banda, en un context geopolític difícil, la COP27, celebrada el novembre del 2022 a Egipte, va donar lloc a una sèrie de decisions que reafirmaven el compromís de limitar l'augment de la temperatura mundial a 1,5 °C per damunt dels nivells preindustrials. Aquestes decisions també van servir per reforçar l'ambició dels països per reduir les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle i adaptar-se als efectes inevitables del canvi climàtic, a més d'impulsar el suport al finançament, la tecnologia i la creació de capacitats que necessiten els països en desenvolupament.

Per aconseguir limitar l'augment de la temperatura global del planeta, cal assolir les zero emissions netes de CO₂ a tot tardar el 2050, tal com marquen el Pacte Verd Europeu i la Llei espanyola de canvi climàtic i transició energètica. És per això que CaixaBank manté l'ambició d'assolir les emissions zero netes el 2050, com a reflex del compromís que determinarà el desenvolupament sostenible de la companyia durant els propers anys. Això, un cop més, demostra el compromís de l'Entitat amb els objectius de desenvolupament sostenible i la recuperació de la biodiversitat del planeta. En aquesta línia, CaixaBank té clar que la natura és essencial per combatre el canvi climàtic. Per això, és la primera entitat financera espanyola que ha subscrit la Declaració del sector financer sobre biodiversitat, promoguda amb motiu de la celebració de la Conferència de les Nacions Unides sobre Biodiversitat (COP15).

¹³ [Sisè informe de l'IPCC \(AR6\).](#)

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

Les entitats financeres estan exposades a riscos i oportunitats relacionats amb el clima a través dels seus préstecs i altres activitats financeres d'intermediació, així com a través de les seves operacions.

Tal com estableix la **Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)**, els bancs han d'assumir l'exposició a riscos climàtics materials a través dels prestataris, clients o contraparts. Les entitats que atorguen préstecs, o negocien valors d'empreses, amb exposició directa a riscos relacionats amb el clima (p. ex., productors de combustibles fòssils, consumidors intensius de combustibles fòssils, propietaris de béns immobles o empreses agrícoles/alimentàries) poden acumular aquests riscos a través del seu crèdit i capital en cartera.

És per això que les entitats financeres han d'identificar, avaluar i gestionar els riscos i les oportunitats derivats del canvi climàtic amb impacte en la seva activitat, tant operativa com de finançament i inversió.

Les entitats financeres han d'assumir el paper com a motor de la transició climàtica, sent conscients de la rellevància que està adquirint la gestió dels riscos i les oportunitats climàtiques per a inversors, analistes, reguladors i supervisors, i organitzacions no

governamentals. En aquest sentit, CaixaBank continua treballant a analitzar l'impacte que les seves operacions i la seva cartera de finançament i inversió generen sobre el clima, amb un nivell més gran de granularitat per sectors i amb una estratègia que assegura que la seva activitat està alineada amb l'assoliment de l'objectiu 1,5 °C de l'Acord de París.

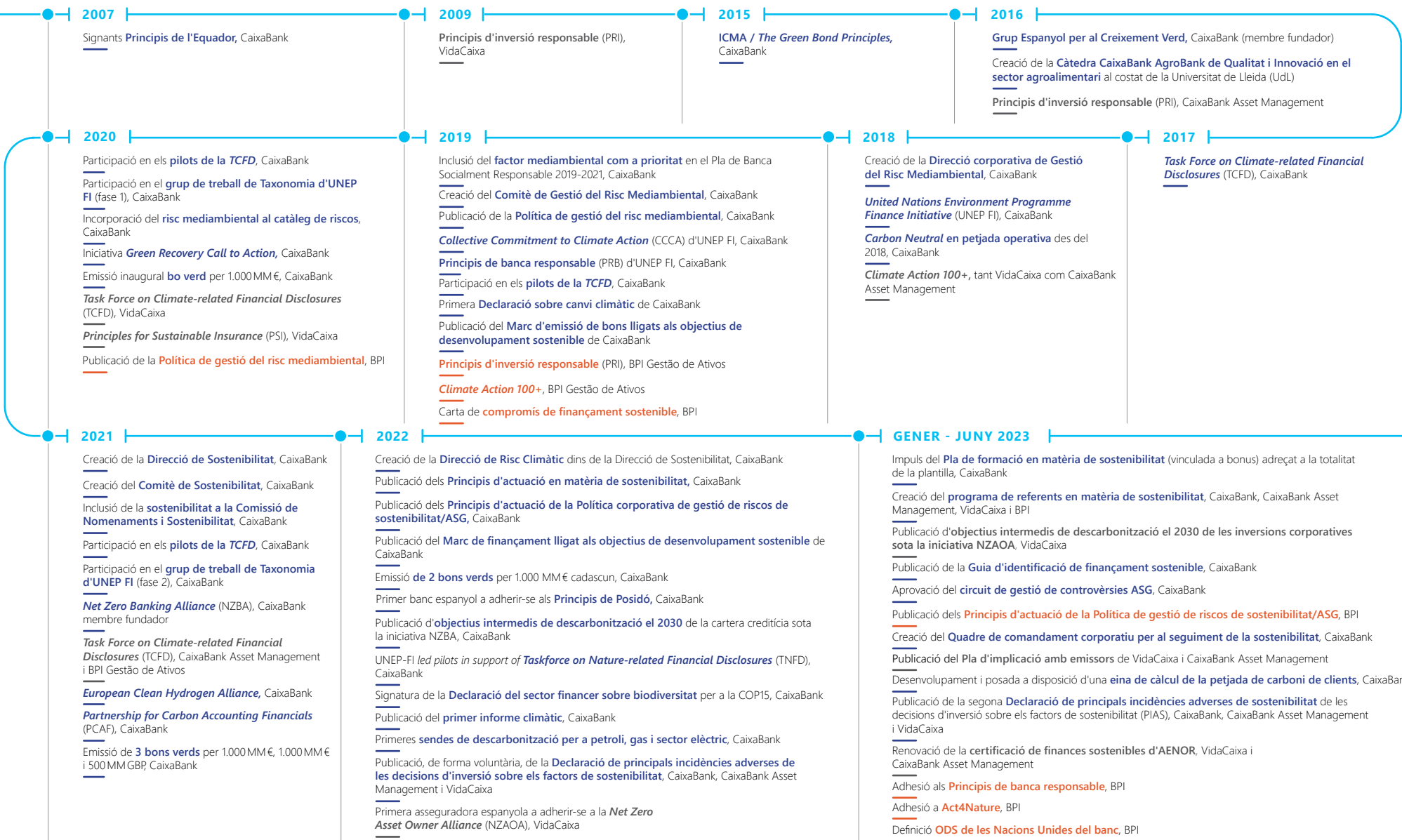
Conscient de la importància de divulgar i informar de manera transparent sobre l'impacte que els riscos i les oportunitats relacionats amb el canvi climàtic tenen sobre la seva activitat, **CaixaBank ha alineat el seu informe climàtic amb les recomanacions de la Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)**, desenvolupades pel Financial Stability Board (FSB), tot considerant les recomanacions addicionals establertes per al sector bancari. Amb l'objectiu de continuar millorant en l'exercici de transparència, s'inclou a l'Annex 3 una taula de compliment de les recomanacions de la TCFD¹⁴.

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



¹⁴ Adicionalment, amb l'objectiu de començar a adaptar-se a les noves exigències del Consell de Normes Internacionals de Sostenibilitat (ISSB, per les sigles en anglès), CaixaBank ha inclòs a l'Annex 3 l'equivalència dels epígrafs de la TCFD amb IFRS S2 (Sustainability Disclosure Standard, Climate-related Disclosures).

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 2023
- ▶ Estratègia mediambiental i climàtica
- ▶ Pla de Gestió Mediambiental 2022-2024
- ▶ Finançament de la transició cap a una economia neutra en carboni
- ▶ Riscos i oportunitats derivats del canvi climàtic
- ▶ Report transparent



Estratègia

Visió global

El Grup disposa d'una estratègia que incorpora la **sostenibilitat com una de les prioritats estratègiques**. Durant el 2022 s'ha continuat reforçant el govern de la sostenibilitat amb l'aprovació del Pla de Banca Sostenible 2022-2024, que va ser aprovat el 15 de desembre del 2021.

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

Així mateix, a través de l'emissió de bons socials (assolint un total de 5.000 MM € en cinc bons socials emesos en el període 2019-2023), 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 2022-2024¹⁵ 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.

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.

CaixaBank vol acompanyar i impulsar la transformació que s'espera de la nostra economia, tant en l'avenç de la digitalització com en el desenvolupament d'un entorn social i mediambiental més sostenible i amb més oportunitats per a tothom. I, per a això, vol liderar el procés de transformació que s'està produint en el seu sector. Una ambició transformadora que pren forma en el seu Pla Estratègic 2022-2024, un Pla que segueix estant basat en un projecte únic de banca, assentat sobre els seus orígens fundacionals.

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



¹⁵ Pla Estratègic 2022-2024.

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.

QUOTA D'ESTALVI A LLARG TERMINI (%)

Punt de partida

>> 29,4	>> 29,5	>> 29,5	>> ~30
2021	2022	Març 2023	Obj. 2024

QUOTA DE CARTERA EMPRESES NO FINANCERES (MM)¹⁸

Punt de partida

>> 23,8	>> 23,8	>> 23,9	>> ~24
2021	2022	Maig del 2023	Obj. 2024

02 Mantenir un model d'atenció eficient, adaptant-lo a les preferències dels clients.

#CLIENTS IMAGIN (MM)²¹

Punt de partida

>> 2,7	>> 3,0	>> 3,1	>> 3,8
2021	2022	Juny 2023	Obj. 2024

#CLIENT INTOUCH (MM)²²

Punt de partida

>> 2,4	>> 3,4	>> 3,4	>> 4,6
2021	2022	Juny 2023	Obj. 2024

03 Consolidar el posicionament de CaixaBank com a referent en sostenibilitat a Europa.

MOBILITZACIÓ DE FINANCES SOSTENIBLES (MM€V)¹⁶

>> 18.531	>> 23.583	>> 39.687	>> 64.000
2021	2022	Juny 2023	Obj. 2024

NRE. DE VOLUNTARIS ACTIUS¹⁷

(ACUMULAT 2022-2024)

>> 4.997	>> 5.263	>> 4.527	>> 10.000
2021	2022	Juny 2023	Obj. 2024

(ACUMULAT 2022-2024)

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.

DONES EN POSICIONS DIRECTIVES (%)¹⁹

Punt de partida

>> 39,9	>> 41,8	>> 42,7	>> 43,0
2021	2022	Juny 2023	Obj. 2024 ²⁰

- 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.

ABSORCIÓ CLOUD (%)

Punt de partida

>> 21	>> 25	>> 26,4	>> 32
2021	2022	Juny 2023	Obj. 2024

¹⁶Mobilització per al negoci a Espanya.

¹⁷No inclou voluntaris del mes social ni de la setmana social.

¹⁸Negoci Espanya.

¹⁹Dones en posicions directives (a partir de subdirecció d'oficina gran A i B) per a CaixaBank, SA.

²⁰El 2023, s'ha actualitzat l'objectiu inicialment fixat per al 2024 del 42% al 43% amb l'actualització del Pla d'Iguatlat.

²¹Atenció digital.

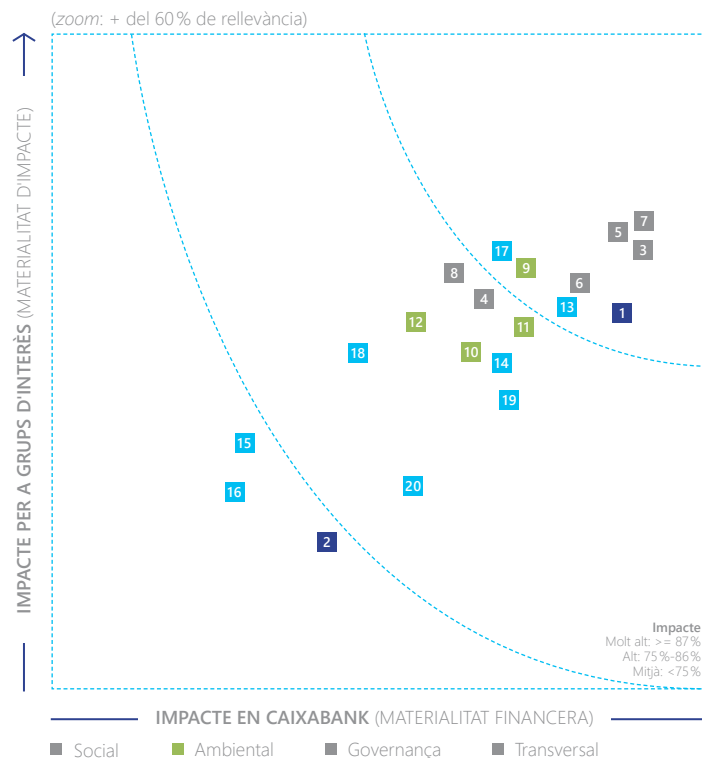
²²Atenció remota.

Materialitat i estratègia

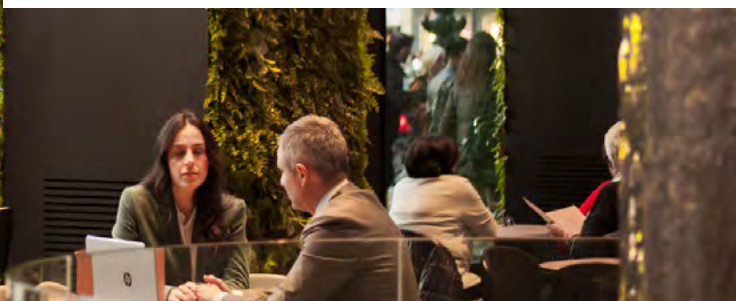
CaixaBank realitza anualment un estudi de materialitat²³ amb l'objectiu d'identificar els aspectes ambientals, socials i de govern, així com econòmics i financers, que són prioritaris per al seu negoci i per als seus grups d'interès. Les conclusions derivades de l'estudi s'utilitzen com a guia per a la gestió de l'estratègia de sostenibilitat i del Pla Estratègic de l'Entitat, i determinen el dimensionament correcte sobre la informació per reportar.

El 2022 ha evolucionat la metodologia d'anàlisi per passar d'un enfocament de rellevància a un **enfocament d'impacte**, amb l'objectiu d'avançar cap a la perspectiva de **dobla materialitat** recollida als nous estàndards europeus i internacionals.

Es consideren materials aquells temes que tinguin una probabilitat elevada de generar un impacte significatiu tant en la situació financera de l'Entitat com en els grups d'interès i el planeta²⁴. Tots els temes materials obtenen una valoració consolidada elevada (superior o igual al 72 %), i es divideixen en un impacte molt alt, alt i mitjà.



Temes materials		Total
7	Ciberseguretat i protecció de dades	90,5%
5	Comunicació clara i transparent	89,8%
3	Govern corporatiu i cultura responsable	89,7%
6	Comercialització responsable	87,8%
1	Solidesa financera i rendibilitat	87,4%
17	Diversitat, igualtat i conciliació	87,2%
9	Solucions de finançament i inversió ambiental	87,1%
13	Atenció especialitzada i accessibilitat dels canals comercials	86,9%
4	Gestió dels riscos financers i no financers	85,8%
8	Innovació tecnològica ètica	85,6%
11	Descarbonització de les inversions	85,3%
14	Microfinances i solucions amb impacte social	83,9%
10	Gestió de riscos derivats del canvi climàtic	83,4%
12	Gestió ambiental i petjada de carboni operativa	82,9%
19	Gestió del talent i desenvolupament professional	82,5%
18	Seguretat, salut i benestar laboral	80,9%
20	Model de treball àgil i col·laboratiu	78,2%
2	Aliances per promoure la sostenibilitat	74,5%
15	Educació financera	74,3%
16	Acció social i voluntariat	71,9%



²³Informe de gestió consolidat 2022 (vegeu la pàgina 35).

²⁴Per prioritzar els impactes en el negoci (directius del Grup, experts externs i experts interns) i en els grups d'interès (accionistes minoristes, empleats, clients i proveïdors), s'ha dut a terme una evolució de les enquestes i entrevistes que CaixaBank realitza anualment als seus grups d'interès principals, a través de les quals s'han realitzat 3.289 consultes (+10 % respecte al 2021).

Pel que fa a l'evolució dels temes, s'ha realitzat una comparativa de la visió de rellevància 2021 i la d'impacte 2022, destacant especialment un augment de l'impacte dels temes vinculats al medi ambient i al canvi climàtic, la rellevància dels quals s'ha incrementat notablement al llarg dels darrers tres anys:

- Solucions de finançament i inversió ambiental: +10 pp 2022 vs. 2021
- Gestió ambiental i petjada de carboni operativa: +9,1 pp 2022 vs. 2021
- Gestió de riscos derivats del canvi climàtic: +5,3 pp 2022 vs. 2021

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

Impacte molt alt:

- Solucions de finançament i inversió ambiental: dissenyar i comercialitzar productes amb criteris ambientals per promoure i acompanyar els nostres clients en la transició cap a una economia baixa en carboni, i aportant-los solucions ASG.

Impacte alt:

- Descarbonització de les inversions: avançar cap a la neutralitat de carboni de les inversions el 2050 a través de la gestió de la cartera de crèdit i amb la implantació de protocols d'inversió amb criteris ASG.
- Gestió dels riscos derivats del canvi climàtic: gestionar i monitorar els riscos ASG, especialment els riscos derivats del canvi climàtic, ja que els riscos climàtics físics i de transició són un repte per al sector.
- Gestió ambiental i petjada de carboni operativa: reduir els impactes ambientals generats per l'activitat de l'Entitat i mantenir la neutralitat de la petjada de carboni pròpia.

L'estratègia de l'Entitat està alineada amb l'estudi de materialitat, en què s'identifiquen aquells temes que representen un nivell d'impacte més gran per al desenvolupament de l'activitat de CaixaBank per tal d'assegurar que l'estratègia reflecteix les sensibilitats i preocupacions de tots els grups de interès i la societat, així com les tendències de l'entorn en què opera CaixaBank.



Pla Director de Sostenibilitat 2022-2024

El Pla Director de Sostenibilitat (també anomenat Pla de Banca Sostenible)²⁵, aprovat pel Consell d'Administració el 2021, s'integra en el Pla Estratègic de l'Entitat i constitueix **una de les línies d'actuació principals**. Va ser el resultat d'un treball transversal a tota l'Entitat, en el qual van participar més de 30 direccions del banc i 200 professionals de diferents direccions.

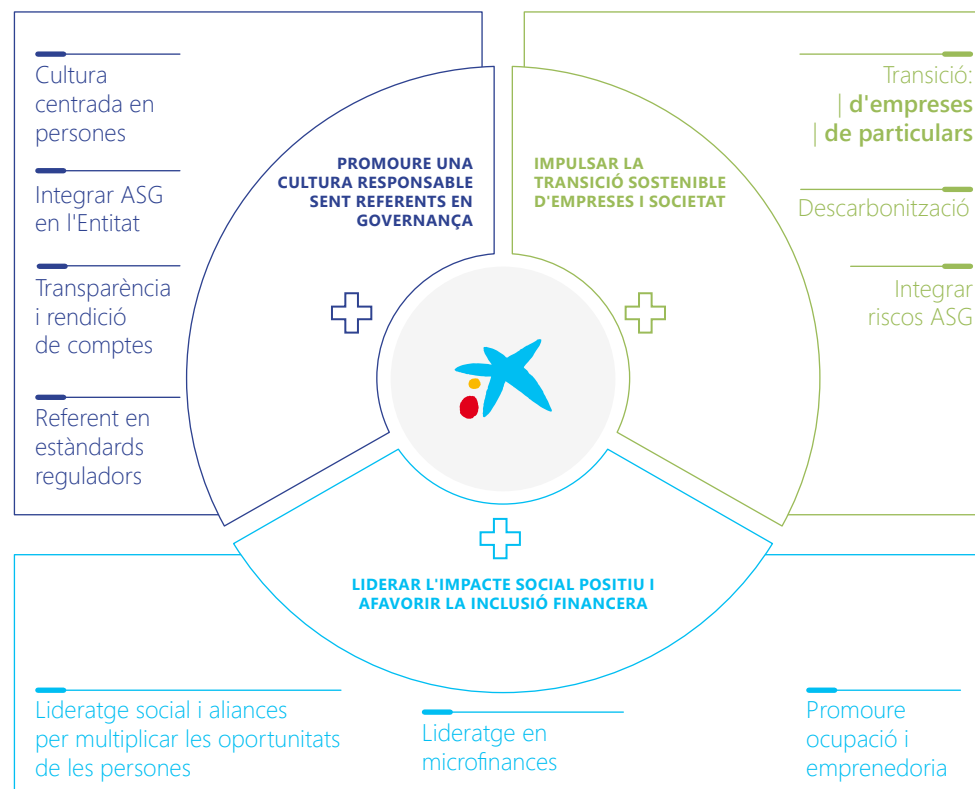
Aquest Pla constitueix la proposta de CaixaBank durant el període 2022-2024 per mitigar reptes com ara la desigualtat, el canvi climàtic i l'impuls de l'economia real. Inclou més de 300 iniciatives proposades de manera conjunta amb les diferents agrupacions, i totes elles tenen unes fites temporals i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

CaixaBank compta amb un **equip de referents** designat en cada una de les direccions del banc, la missió fonamental del qual és impulsar el desenvolupament del Pla i actuar d'impulsor de la sostenibilitat a la seva àrea de negoci.

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

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.
- **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.

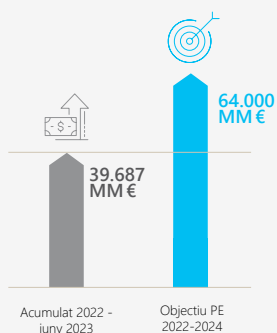


²⁵ Pla de Banca Sostenible 2022-2024.

OBJECTIUS DEL PLA DIRECTOR DE SOSTENIBILITAT 2022-2024:



MOBILITZACIÓ DE FINANCES SOSTENIBLES²⁶



ÍNDEX SINTÈTIC DE SOSTENIBILITAT²⁷

Categoria "A"
Juny 2023

Mantenir la **Categoria "A"**
a l'índex
Objectiu 2024



DESCARBONITZACIÓ DE LA CARTERA

3 de 9 sectors
Publicats l'octubre 2023

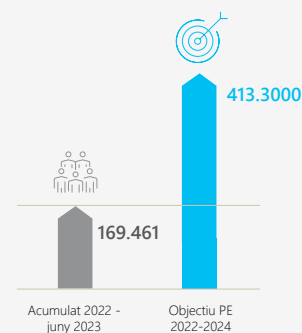
- Electricitat, petroli i gas, carbó, auto, ferro i acer.

Zero emissions netes el 2050

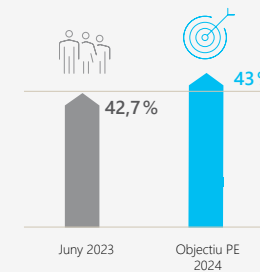
Reduir emissions finançades el 2030



BENEFICIARIS MICROBANK²⁸



DONES EN POSICIONS DIRECTIVES²⁹



²⁶ L'import de mobilització de finances sostenibles inclou: i) Finançament hipotecari sostenible (certificat d'eficiència energètica "A" o "B"), finançament per a rehabilitació energètica d'habitatges, finançament de vehicles híbrids/elèctrics, finançament de plaques fotovoltaïques, ecofinançament agro i microcrèdits atorgats per MicroBank; finançament sostenible a Empreses, Promotor i CIB&IB. L'import considerat als efectes de la mobilització de finançament sostenible és el límit de risc formalitzat en operacions de finançament sostenible a clients incloent-hi llarg termini, circulant i risc de signatura. També es consideren les operacions de novació i renovació tàcita o explícita de finançament sostenible; ii) La participació proporcional de CaixaBank en l'emissió i la col·locació de bons sostenibles (verds, socials o mixtos) per part dels clients; iii) Increment net en actius sota gestió a CaixaBank Asset Management en productes classificats sota els articles 8 i 9 de la normativa SFDR (inclou nous fons/fusió de fons registrats com a art. 8 i 9, més aportacions netes—aportacions menys retirades—, incloent-hi l'efecte del mercat en la valoració de les participacions); increment brut en patrimoni sota gestió a VidaCaixa en productes classificats sota els articles 8 i 9 de la normativa SFDR (inclou aportacions brutes—sense considerar retirades ni efecte mercat— a fons de pensions (FP), esquemes de previsió social voluntària (EPSV) i Unit Linked classificats com a art. 8 i 9 sota SFDR.

²⁷ Índex sintètic ASG creat per CaixaBank amb metodologia desenvolupada per KPMG que permet disposar d'informació agregada de les principals cases d'anàlisi ASG. L'indicador pondera de manera objectiva els resultats obtinguts per l'Entitat en les puntuacions dels principals analistes ASG internacionals (S&P Global-DJSI, Sustainalytics, MSCI i ISS ESG).

²⁸ Nombre de titulars i cotitulars de microcrèdits atorgats per MicroBank en el període 2022-2024.

²⁹ Dones en posicions directives (a partir de subdirecció d'oficina gran A i B) per a CaixaBank, SA.

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:

Engagement amb clients

Corporate and Institutional Banking i banca d'empreses:

CaixaBank disposa d'un servei d'assessorament ASG (*ESG Advisory*) per donar suport als clients corporatius i institucionals en la seva estratègia i posicionament en matèria de sostenibilitat, impulsant l'alineament del client a través d'un procés d'*engagement*.

La metodologia de l'*ESG Advisory*, dissenyada el 2021 per CaixaBank CIB&IB, està basada en la Guia del *Cambridge Institute for Sustainability Leadership* i UNEP-FI.

Durant el 2022, mitjançant aquest servei es van assessorar 20 clients corporatius i institucionals, sobre un total de 75 clients als quals es va oferir el servei.

Pel que fa a l'impuls dels finançaments sostenibles, CaixaBank ha actuat com a coordinador sostenible (*ESG Coordinator Sustainable Finance Lending*), amb una tasca d'assessorament ASG a clients corporatius que es troben en procés d'estructuració de solucions de finançament. El 2022 també va actuar com a coordinador sostenible en 13 operacions, sobre un total d'aproximadament 80 finançaments sindicats formalitzats.

El 2023 el banc, en col·laboració amb DIRSE (Associació Espanyola de Directius de Sostenibilitat) i Valora Consultores, ha creat una guia sobre finançament sostenible³⁰, que busca donar eines i enfortir els professionals de les companyies en aquesta matèria.

Es van organitzar tres jornades específiques a Madrid, Barcelona i Saragossa en què es van reunir més de 400 empreses, pimes i professionals per parlar sobre el paper del finançament en la transformació cap a models de negoci sostenibles. Durant aquestes accions d'*engagement*, l'Entitat ha desgranat la impor-

tància de la transformació de les organitzacions cap a models de negoci sostenibles, en un context canviant i cada cop més exigent. A més, s'ha aprofundit en les tipologies de finançament sostenibles que les empreses poden aplicar per fomentar l'impuls de la sostenibilitat a les seves organitzacions. En aquestes sessions, els assistents han pogut aprofundir en la manera d'obtenir finançament ASG i, així, contribuir a assolir els objectius de l'Agenda 2030. Al final de cada jornada s'ha realitzat una taula rodona en què han participat diferents clients de CaixaBank.

Ahora, CaixaBank ha dut a terme el projecte *Engagement ASG* l'objectiu del qual és realitzar unes jornades amb clients per contrastar l'apetit real de les empreses per la transició sostenible i a CaixaBank com a *partner* de referència en aquest camí.

Les empreses són cada cop més conscients de la necessitat de la transició verda, però tenen grans reptes:

- **Conscienciació:** en col·laboració amb experts sectorials, CaixaBank impulsa la difusió dels beneficis de la transició per als seus clients de manera personalitzada (sector, geografia, etc.).
- **Informació limitada:** CaixaBank posa a disposició dels seus clients una estimació de la seva situació actual sobre la base d'informació existent o aprofitant informació d'empreses similars.
- **Temps:** CaixaBank facilita i posa a disposició dels seus clients solucions que dinamitzin la comprensió de les seves necessitats en matèria de sostenibilitat.
- **Expertise:** experts en la transició sostenible de CaixaBank assessoren els seus clients entenent i analitzant el seu punt de situació i adaptant-se al mitjà de comunicació que triï (correu electrònic, a la seva oficina bancària, per videotrucada, etc.)
- **Inversió:** CaixaBank assessora en la capacitat financera de l'empresa i adapta les opcions de finançament als clients.



³⁰ [Toolkit sobre finançament sostenible.](#)

El projecte *Engagement ASG* és de gran rellevància i forma part d'un full de ruta ambiciós del banc en relació amb la sostenibilitat, permetent construir una proposta de valor comercial nova que generi *engagement* amb els clients i situï CaixaBank com a entitat financera líder en sostenibilitat, mitjançant:

01

Comprensió de la situació inicial dels clients

Coneixem el **punt de partida** de cadascun dels nostres clients en relació amb la seva **implantació de mesures de sostenibilitat**.

02

Solucions rellevants personalitzades

Proposem **solucions adaptades** per a cada client **en funció dels seus reptes de transició i aterrades** a les oportunitats del seu **sector econòmic**.

03

Oferta del millor servei

Els nostres gestors i experts en finançament sostenible disposen de les **solucions idònies per assessorar els clients en el seu repte de transició**.

04

Relació de confiança

Els nostres equips comercials i experts en finançament sostenible estan **preparats per resoldre els dubtes o les preocupacions dels clients**.

05

Valor afegit tangible

Els nostres equips comercials **no només donen el millor servei bancari, sinó que aporten un assessorament de valor en matèria de sostenibilitat**.

Els passos per dur-ho a terme es detallen a continuació:

- Desenvolupament d'un model per obtenir un *heatmap* dels sectors més rellevants en funció de variables de sostenibilitat i negoci.
 - Agrupació dels sectors en funció de la seva naturalesa de negoci i preselecció d'una *short list* de sectors més atractius per realitzar les jornades de conscienciació amb clients.
 - Selecció dels sectors més afectats per canvis vinculats a la sostenibilitat i en els quals CaixaBank pot exercir d'accelerador com a conseqüència del seu posicionament comercial (nombre de clients i exposició de la cartera CaixaBank).
 - Preparació de les sessions informatives amb gestors i jornades de conscienciació (materials, logística, etc.) amb clients dels sectors seleccionats.
 - Seguiment de les jornades de conscienciació amb clients i valoració del seu apetit ASG i captura de *feedback* de gestors/clients.
- Les jornades tindran un seguiment per part dels equips comercials, que disposaran del suport d'un expert en el sector encarregat de resoldre dubtes sobre regulació o projectes concrets que el client vulgui implantar per millorar el posicionament ASG en la seva activitat.
- Finalment, l'Entitat centra els seus esforços a promoure altres iniciatives que afavoreixin la transició dels clients cap a una economia neutra en carboni a través de nous models de distribució, ecoeficiència energètica, estímul a la innovació i la digitalització, així com el foment de la diversitat i la igualtat d'oportunitats.



Banca privada:

CaixaBank, a través del Projecte de Valor Social, és pionera a disposar d'una unitat especialitzada que ofereix als seus clients de banca privada assessorament i una solució integral per donar resposta a les seves necessitats en l'àmbit de la inversió sostenible i d'impacte i la filantropia, posant a disposició de les persones projectes solidaris permanents (el 2022 es van recaptar 1,9 MM€ per a projectes solidaris). D'aquesta manera, els gestors elaboren juntament amb el client la millor estratègia filantròpica en funció de les seves inquietuds, objectius i recursos, per tal de crear l'impacte més gran en cada etapa del seu compromís.

40 % clients

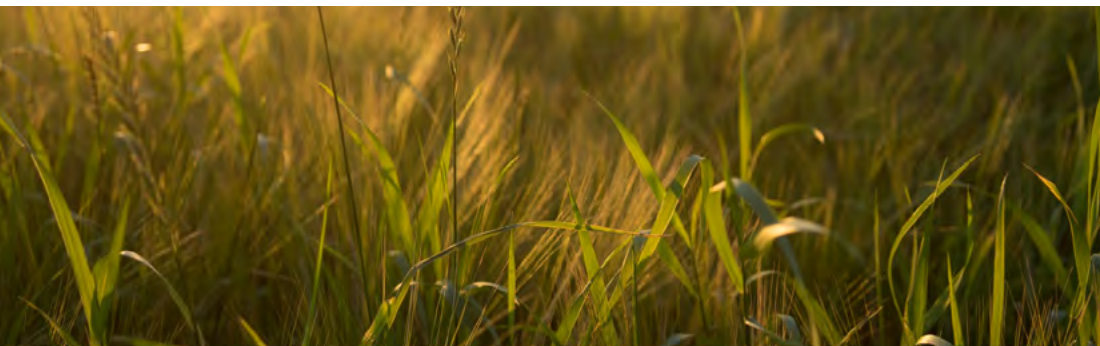
→ han passat el nou test d'idoneïtat

Així mateix, el 2022 CaixaBank va reforçar la responsabilitat i el compromís social amb un assessorament financer únic i sostenible, per convertir-se en un referent en sostenibilitat en banca privada. En aquest sentit, CaixaBank ha incorporat les variables de sostenibilitat al test d'idoneïtat i a la proposta d'inversió.

A més, el 2022 es van celebrar quatre esdeveniments amb clients del cicle "Filantropia Diàlegs", en què es pretén identificar les millors pràctiques, així com referències que estimulin tant la formació d'aliances com la creació de noves iniciatives.

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

CaixaBank continua sent l'entitat del mercat espanyol amb més patrimoni gestionat de productes sota SFDR en l'article 9 a través de la gamma de productes d'impacte (fons d'inversió i plans de pensions), Gamma SI Solucions d'Impacte. El 2022 es va completar la gamma amb un producte pur de renda variable, el fons d'inversió MicroBank SI Impacto Renta Variable, amb una inversió directa en accions i amb el suport de l'assessor especialista en inversions d'impacte BlackRock Netherlands BV. Al tancament del 2022, un 98 % dels gestors de l'Entitat ja estava certificat en matèria de sostenibilitat, cosa que reflecteix una anticipació als requeriments del regulador. L'objectiu recau a comptar amb un equip comercial format per assessorar de la millor manera els clients en inversió sostenible, fent-los les propostes de carteres sostenibles més adequades als seus interessos.



Banca minorista:

En l'àmbit minorista destaca l'assessorament realitzat a través de la xarxa comercial i al costat d'EDP, expert en energia solar, a clients particulars, negocis i agronegocis, per fomentar l'estalvi energètic i la generació d'energia verda a través del finançament de plaques solars. Com a reflex d'aquest *engagement*, el 2022 es van concedir 70 milions d'euros en préstecs a particulars per a la instal·lació de plaques fotovoltaïques.

A més, CaixaBank posa a disposició dels seus clients particulars, a través de CaixaBank Now, una "calculadora de petjada de carboni", eina la metodologia de la qual ha estat validada i verificada per AENOR i que permet al client conèixer la petjada de carboni a través de l'anàlisi automàtica dels seus consums i compres (consums de llar, roba i calçat, alimentació, transport, restaurants i oci, etc.), que s'extreuen dels moviments dels seus rebuts domiciliats i dels extractes de les operacions amb targetes de debit, crèdit i prepagament. La petjada es detalla amb una distribució de les emissions per les categories de llar, oci, restauració, electrònica i electrodomèstics, roba i calçat, supermercats i hipermercats, mobilitat i viatges. A més, l'usuari pot comparar-la amb la mitjana nacional o europea i saber l'impacte mediambiental que representa, com ara quants arbres caldria plantar per compensar-la o a quants quilòmetres amb cotxe equival. L'eina també identifica àrees de millora i ofereix una sèrie de recomanacions per reduir-la. L'Entitat, a més, ha posat a disposició de les empreses i els negocis una solució de càlcul de petjada de carboni.

Imagin:

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

Durant el 2022, l'Entitat va completar la seva oferta amb acords exclusius amb nous *partners* compromesos amb la sostenibilitat i a través d'imaginPlanet ha llançat iniciatives d'impacte positiu en matèria de sostenibilitat ambiental com ara la reforestació de zones devastades: 300.000 arbres plantats amb més de 400 tones de CO₂ compensades. Així mateix, a través d'Imagin Seabins s'ha instal·lat a nou ports del territori espanyol un dispositiu marí innovador que contribueix a la neteja de mars i oceans a través de la captura de plàstics i restes flotants, gràcies al qual el 2022 s'han recuperat tres tones de plàstics.

Adicionalment, Imagin ha llançat el 2023 una edició limitada de 20.000 targetes MyCard Imagin, fabricades amb un 60 % de plàstics extrets del mar per organitzacions mediambientals especialitzades en aquesta causa, sent el 40 % restant de la targeta també de plàstic reciclat.

Imagin també ha integrat a la seva aplicació una calculadora perquè els usuaris puguin mesurar la seva petjada de carboni i s'ha compromès a compensar 5 kg de CO₂ per cada nou usuari que la

calculi, cosa que contribueix a assolir el seu compromís de 200 tones compensades el 2022.

Engagement amb emissors, analistes, accionistes i inversors

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

L'any 2022, des de la Direcció de Relació amb Inversors i Accionistes, es van mantenir 16 reunions amb inversors institucionals específiques sobre temes ASG amb un total de 44 inversors i es van atendre 58 peticions ASG per part d'inversors, analistes i prescriptors (+115 % vs. 2021).

Pel que fa a l'accionista minorista, es van realitzar activitats (esdeveniments, *newsletters*, formacions Aula, etc.) amb continguts específics de sostenibilitat per conscienciar sobre la importància de l'ASG i la tasca de CaixaBank en aquest sentit. A més, se celebren reunions periòdiques amb el Comitè Consultiu d'Accionistes en què es tracten temes de sostenibilitat.

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

- El 2022 CaixaBank Asset Management va mantenir 131 diàlegs amb companyies sobre temes ASG, així com 161 diligències degudes ASG amb gestores externes i diàlegs amb terceres gestores, i ha participat en *proxy voting* en 1.086 juntes d'accionistes.
- Per la seva banda, el 2022 VidaCaixa va mantenir 65 diàlegs amb companyies sobre temes ASG, així com 12 diàlegs amb gestores externes i 340 diligències degudes ASG amb gestores externes, i ha participat com a *proxy voting* en 497 juntes d'accionistes.

Adicionalment, CaixaBank participa en el procés d'avaluació de diversos analistes de sostenibilitat i canvi climàtic, i respon activament a les seves peticions d'informació de manera transparent i compromesa. Per això, CaixaBank és àmpliament reconeguda per part dels principals índexs i analistes de sostenibilitat del mercat. Com a prova d'això, l'analista de referència en canvi climàtic CDP ha reconegut CaixaBank per novè any consecutiu com a empresa líder en sostenibilitat per la seva actuació contra el canvi climàtic, i el 2022 ha renovat la màxima qualificació d'A.



Com a novetat, el 2023 CaixaBank ha estat avaluada per primera vegada per un ràting ASG *solicited* per part de *Sustainable Fitch*, obtenint un ràting de 2³¹, sent el primer banc espanyol que ha publicat al mercat una avaluació d'aquest tipus.

Engagement amb proveïdors

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

Durant el 2022 i 2023 s'han desenvolupat i publicat uns nous Principis de compres³² que estableixen el marc de referència per a la gestió de compres al Grup CaixaBank, a més d'una nova norma de compres, la qual inclou les millors pràctiques i l'optimització dels processos de compres a l'Entitat recollint criteris ASG. Adicionalment, els contractes amb proveïdors inclouen clàusules específiques en matèria ASG.

En l'àmbit de l'execució dels proveïdors i com a part del Projecte de Compres Sostenibles de CaixaBank, s'ha llançat el Pla de Desenvolupament del Proveïdor amb l'objectiu d'ajudar els proveïdors de referència a obtenir un posicionament millor en matèria de sostenibilitat. El 2022 es van realitzar 10 plans de desenvolupament i l'objectiu és anar ampliant aquesta xifra els propers anys.

CaixaBank també ha participat com a empresa col·laboradora del Programa de capacitació: Proveïdors sostenibles³³, projecte impulsat pel Pacte Mundial de les Nacions Unides i la seva xarxa local a Espanya juntament amb la Fundació ICO i ICEX España Exportación e Inversiones, en el qual, en la primera edició, hi han participat més de 2.000 pimes proveïdores procedents de 38 països que sumen una força laboral conjunta de 140.000 empleats, amb l'objectiu de capacitar en sostenibilitat

³¹ Rang d'1 a 5 (1 és la millor puntuació i 5 la pitjor). Veure <https://www.caixabank.com/es/sostenibilidad/banca-sostenible/analistas-ratings-asg.html> i <https://www.sustainablefitch.com/banks/sustainable-fitch-assigns-caixabank-esg-entity-rating-of-2-23-10-2023>.

³² Principis de compres.

³³ Programa de capacitació: Proveïdors sostenibles.



les cadenes de subministrament sota els marcs dels deu principis i de l'Agenda 2030.

Engagement amb empleats per promoure la sostenibilitat

CaixaBank disposa d'una estratègia d'escolta activa dels empleats i para una atenció especial a les seves opinions. Sobre la base d'aquesta escolta, elabora un pla d'acció per adaptar-se a les seves necessitats. L'Entitat mesura el compromís, la satisfacció i les necessitats dels seus professionals mitjançant enquestes internes (estudi d'opinió, de factors psicosocials, *touchpoints*, de qualitat de servei, etc.), així com mitjançant monitors externs com Merco Talento.

El 2022 es va realitzar un estudi de compromís, cultura i lideratge. Després d'aquest període d'escolta, durant el segon semestre del 2022 es va iniciar un pla d'acció transversal per a totes les empreses del Grup CaixaBank amb l'objectiu d'establir accions de millora i generar més benestar i compromís en la plantilla.

Un altre eix d'*engagement* amb l'empleat per fomentar la participació i la col·laboració és la comunicació interna, que es tracciona a través de la xarxa social interna People Now, que s'ha consolidat com la intranet social del banc. A més, a través d'aquesta xarxa, el 2022 es va posar un focus especial d'actuació a transmetre el nou Pla Estratègic 2022-2024 amb la creació d'un portal monogràfic que recull el full de ruta per als propers tres anys i les notícies relacionades amb els eixos estratègics. També s'ha desenvolupat una secció específica de sostenibilitat amb contingut estratègic, informatiu i de divulgació.

Adicionalment, en el marc de l'aspiració de CaixaBank de ser un banc referent en matèria de sostenibilitat, la formació és la peça clau per ser referents en aquesta matèria, garantir que tots els empleats tinguin interioritzats els conceptes al voltant de la sostenibilitat i aprofitar al màxim les noves oportunitats de negoci que el canvi d'escenari financer planteja a la societat.

L'any 2021 es va començar amb una formació de sensibilització genèrica per a tots els empleats amb l'objectiu d'anar establint les bases i amb una formació en matèria d'inversions sostenibles

per al col·lectiu de banca privada.

L'any 2022, d'una banda, es va fer extensiva la formació d'inversions sostenibles al col·lectiu de Banca Premier i, de l'altra, es van complir els requeriments legals de formació MiFID de finances sostenibles i adaptació del test d'idoneïtat.

En aquesta línia, el 2022 CaixaBank va formar 15.689 professionals en "Normativa, preferències i test d'idoneïtat" i 13.850 més en "Normatives i preferències de sostenibilitat". Al tancament del 2022, el nombre de professionals certificats en MiFID II³⁴ assolia els 33.512.

Seguint les expectatives del BCE en matèria de gestió i divulgació de riscos climàtics i mediambientals del *Thematic Review* i de la rellevància del compromís de descarbonització adquirit amb la signatura de la *Net Zero Banking Alliance* (NZBA), aquest 2023 s'ha format tota la plantilla (formació vinculada a bonus) de l'Entitat en aquesta matèria, sense deixar de banda les formacions dirigides a col·lectius específics: formació en inversió i finançament sostenible adreçada a directores d'ofícines *retail*.

Després d'aquests anys, per a CaixaBank resulta crucial comptar amb un Pla de formació que cobreixi tant les expectatives legals/reguladores de la seva activitat com el coneixement dels conceptes/tendències/marcs que vindran per anticipar-se, adaptar-se i aprofitar les noves oportunitats al voltant de la sostenibilitat. Per a això, s'han de combinar ambdues necessitats i posar els focus de formació següents:

- Formació més generalista adreçada a tota la plantilla
- Formació més especialitzada per a determinats col·lectius

Les diferents necessitats i l'entorn evolutiu constant del marc de la sostenibilitat fan necessari treballar de manera conjunta i coordinada amb RH i les diferents àrees de CaixaBank i les empreses del Grup CaixaBank.

³⁴ Comercialització (disseny de productes, màrqueting i publicitat, venda).

Per això, l'objectiu de CaixaBank és preparar un Pla formatiu específic ASG que englobi les necessitats de CaixaBank i el Grup.

	2021	2022	2023 ³⁵
01 Formació generalista Formació obligatòria i formació troncal	Formació obligatòria vinculada a bonus de sensibilització 40.233 empleats (2 h)	Adaptació test d'idoneïtat a MiFID II i proposta d'inversió. Formació a 29.539 empleats (15.689/3 h i 13.850/2 h) Juny Formació d'aprofundiment. 128 empleats (8 h) Octubre Desenvolupament de les finances sostenibles. Formació contínua de MiFID a 25.774 empleats (6 h)	Formació obligatòria vinculada a bonus de canvi climàtic, descarbonització i <i>reporting</i> (2 h) Formació d'aprofundiment (8 h)
02 Formació recomanada especialista Inclou formació recomanada per cobrir les diferents necessitats de segments i àrees	Formació en inversions sostenibles a assessors i directors de banca privada: 1.047 empleats (25 h) Banca d'empreses. Riscos mediambientals 938 gestors (2 h)	Formació i certificació en inversions sostenibles a gestors de Banca Premier 4.418 empleats (25 h) en 4 edicions	Formació en desenvolupament directiu (4 h) Certificació en finançament i inversió sostenible per a directors d'oficines <i>retail</i> i gestors de negoci (25 h)
03 Formació especialista Peticions puntuals en funció de necessitats concretes dels equips		<ul style="list-style-type: none"> – CESGA: 22 empleats (55 h) – SGARP: 3 empleats (50 h) – <i>Sustainable finance online short course</i>: 5 empleats (100 h) – Altres formacions en sostenibilitat: Dir. Riscos, Dir. Empresarial... – Inscripcions externes: 30 inscripcions en programes externs 	Exemples: <ul style="list-style-type: none"> – Formació programa <i>development by skills</i> – CESGA (55 h)
04 Autoformació Escola de Sostenibilitat/Virtaula Formació voluntària. Disponible a Virtaula	Mòduls: <ul style="list-style-type: none"> – Responsabilitat social corporativa – Política corporativa amb el sector defensa – Inversió socialment responsable – Contribueix a la millora del medi ambient 	Actualització i noves formacions en canvi climàtic <ul style="list-style-type: none"> – Finances sostenibles – Drets humans – Inversió socialment responsable – Contribució a la millora del medi ambient 	Noves accions formatives: <ul style="list-style-type: none"> – Agències i ràtings – Política de riscos de sostenibilitat ASG

Adicionalment, el gener del 2023 es va crear el programa de referents, que consta d'empleats del Grup designats i reconeguts com a representants en matèria de sostenibilitat dins de les àrees d'influència. La seva missió és difondre, liderar, influir i representar la sostenibilitat de l'Entitat tant internament com externament. Concretament, es tracta de 36 empleats, representants de les àrees i filials amb més implicació en la implementació del Pla Director de Sostenibilitat. Tenen accés a seminaris web mensuals sobre matèries concretes en sostenibilitat (tendències, regulació, taxonomia, etc.) amb experts interns i externs, a un repositori específic d'informació a l'Escola de Sostenibilitat de CaixaBank, així com a un butlletí informatiu quinzenal exclusiu. Adicionalment, s'ha llançat un curs de formació especialitzada recomanada per a aquest col·lectiu sobre aprofundiment en matèria de sostenibilitat, a més d'una formació específica per a l'equip directiu i el col·lectiu de referents. Així mateix, els referents tenen accés a cursos d'autoformació disponibles a l'Escola de Sostenibilitat.



³⁵ Dades estimades per al tancament del 2023. Les dades al tancament de juny del 2023 van assolir les 33.419 participacions i 132.073 hores.



Diàleg actiu amb reguladors, peers, ONG i la societat

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

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

També ha participat o participa en grups de treball d'UNEP FI per avançar en el mesurament d'impacte, inclusió financera, biodiversitat, implementació dels objectius de la *Net-Zero Banking Alliance* (NZBA), de la taxonomia de la Unió Europea aplicada a la banca i de les recomanacions de la *Task Force on Climate-related Financial Disclosures* (TCFD) i la *Taskforce on Nature-related Financial Disclosures* (TNFD).

- El 2022, va ser la primera entitat espanyola a signar la Declaració del sector financer sobre biodiversitat per a la COP15, impulsada per UNEP FI, convidant els líders mundials a signar un acord global en matèria de biodiversitat.
- Manté reunions regulars amb altres organitzacions i participació en altres *think tanks* i iniciatives com el Grup Espanyol de Creixement Verd, Spainsif, Pacte Mundial, CECA, ESG-WSBI, Forética o Seres per compartir coneixement en matèria de sostenibilitat i avançar en la seva implantació.
- Està impulsant el mesurament d'impacte a través de la participació en iniciatives com *Banking for Impact*, PCAF i SpainNAB, i la difusió i participació en jornades específiques.

El banc també està en diàleg constant amb les principals ONG en matèria ASG i, en col·laboració amb la Fundació "la Caixa", impulsa l'Observatori dels ODS per promoure la implantació dels ODS entre les empreses espanyoles.

| Estratègia global d'implicació

El Grup CaixaBank, del qual CaixaBank Asset Management i VidaCaixa formen part, basa la seva gestió en una actuació responsable i en l'eficiència econòmica, amb una orientació al desenvolupament socioeconòmic de les persones i el territori.

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

Per a això, totes dues entitats disposen de polítiques d'exclusions i restriccions, i han desenvolupat un model d'inversió responsable, basat en la incorporació en el procés d'anàlisi i presa de decisions d'inversió d'aspectes ambientals, socials i de bon govern (ASG), a més dels criteris tradicionals.

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



Pla d'implicació 2023: temes prioritaris en matèria de sostenibilitat

Els temes prioritaris considerats al Pla d'Implicació 2023 de CaixaBank Asset Management i VidaCaixa³⁶ són els següents:

- Canvi climàtic³⁷
- Drets humans i vulneracions de les normes internacionals principals
- Bon govern i bones pràctiques socials

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

- Criteris de selecció i prioritització dels emissors amb què establir diàleg:
 - Intensitat alta d'emissions de gasos amb efecte d'hivernacle.
 - Inexistència, nivell d'ambició insuficient i/o no compliment d'objectius de descarbonització.
 - Exposició rellevant a energies fòssils.
- Expectatives respecte dels emissors i objectius prioritaris:
 - Definició i compliment de compromisos de descarbonització basats en la ciència (curt, mitjà i llarg termini).
 - Governança de l'estratègia mediambiental de la companyia als màxims òrgans de govern.
 - Reforç de la transparència sobre gestió de riscos climàtics (seguint les recomanacions de la TCFD).
 - En cas de sectors intensius, disposar d'un pla adequat de diversificació d'activitats o reducció de la intensitat.
- Termini i objectius anuals de diàleg³⁸.
 - Termini: són objectius a llarg termini, el compliment dels quals es controla amb freqüència anual. En cas que no es compleixin els objectius o les sendes anunciades (màx. 5 anys de seguiment), es tanca el diàleg i es defineix una nova estratègia d'escament.
 - Objectiu: el 2023, l'objectiu d'establir diàlegs climàtics amb empreses que representin un mínim de 10 % de les emissions finançades.

³⁶ [CaixaBank Asset Management Pla d'implicació 2023](#), i [VidaCaixa Pla d'implicació 2023 i resultats 2022](#).

³⁷ Declaració de canvi climàtic de [CaixaBank Asset Management i VidaCaixa](#), Política d'integració de riscos de sostenibilitat de [CaixaBank Asset Management i VidaCaixa, suport públic a la TCFD](#) per part de CaixaBank Asset Management i VidaCaixa, i [adhesió de VidaCaixa a la Net Zero Asset Owner Alliance](#).

³⁸ Per a VidaCaixa també es considera el perímetre, de conformitat amb els seus objectius Net Zero; es compromet a mantenir diàlegs amb aquelles empreses que representin com a mínim un 65 % de les seves emissions finançades (cartera asseguradora) abans del 2030.

Exercici de diàleg per part de VidaCaixa el 2022



Xifres clau de les accions de diàleg realitzades el 2022, directament amb els proveïdors dels productes d'inversió i les companyies o de manera col·laborativa

>> DIÀLEG AMB COMPANYIES

11%

De les companyies en cartera subjectes a processos de diàleg

60

Diàlegs directes amb empreses actius el 2022

6

Diàlegs col·laboratius actius

>> DIÀLEG AMB GESTORES

12

Diàlegs amb gestores externes

340

Diligències degudes amb gestores externes

Zoom sobre els diàlegs amb un enfocament climàtic

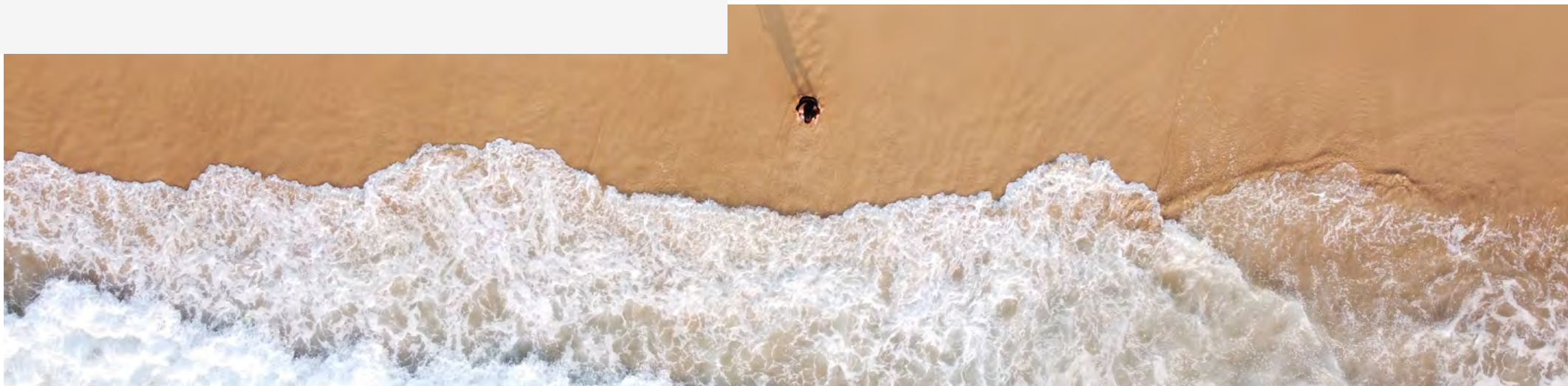
En ser signant de la *Net Zero Asset Owner Alliance* des del gener del 2022, la gestió dels riscos vinculats al canvi climàtic va constituir un eix central dels diàlegs realitzats el 2022 per VidaCaixa.

Dels diàlegs directes oberts o en seguiment el 2022, gairebé un 70 % eren enfocats a temàtiques de transició climàtica (millora de la transparència sobre els objectius de descarbonització a curt, mitjà i llarg termini, i sobre les palanques identificades per reduir les emissions).

VidaCaixa participa també en la iniciativa col·lectiva de diàleg "*Climate Action 100+*" i, dins d'aquesta, com a "*co-leader*" en un diàleg amb una de les empreses que més contribueix a les emissions finançades per les carteres de VidaCaixa.

Els compromisos climàtics també han estat un tema central en 12 diàlegs mantinguts amb gestores externes de fons.

La mitigació del canvi climàtic és també un eix central de l'exercici del dret de vot per part de VidaCaixa, que va votar a favor de les propostes d'accionistes que exigien més transparència i una millor execució en matèria climàtica. Pel que fa a les resolucions anomenades "*Say-on-Climate*" (plans climàtics presentats per les mateixes empreses i subjectes al vot dels seus accionistes), des de VidaCaixa es van avaluar cas per cas: es va donar suport a quatre i es va votar contra vuit per ser considerades insuficients o per manca de coherència amb els objectius climàtics de l'empresa.



Avenços principals en matèria de govern i reporting de sostenibilitat el 2023

- En el primer semestre del 2023, CaixaBank ha dut a terme el seu tercer exercici de **diligència deguda i avaluació en matèria de drets humans** considerant aquesta normativa emergent i la resta dels requeriments dels seus grups d'interès clau. CaixaBank ha comptat amb el suport d'un tercer independent.
- El febrer del 2023 es va publicar la **Guia d'identificació, procediment de govern i reglament per a finances sostenibles**³⁹.
- Aquest mateix mes, el Comitè de Direcció va aprovar el **circuit de gestió de controvèrsies ASG**, un procediment intern d'anàlisi i gestió davant de controvèrsies greus potencials en matèria de sostenibilitat de clients, emissors i proveïdors.
- L'abril del 2023 es va desenvolupar el primer **Quadre de Comandament per al seguiment de la sostenibilitat**.
- El maig del 2023 el Consell d'Administració va aprovar l'actualització del **Codi ètic**⁴⁰ i de la **Política anticorrupció**⁴¹ de CaixaBank.
- El 30 de juny del 2023, CaixaBank, CaixaBank Asset Management i VidaCaixa han publicat la **Declaració de principals incidències adverses de sostenibilitat de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat**⁴² (PIAS).
- En el segon semestre del 2023 s'ha definit el **full de ruta en naturalesa**.



³⁹ [Guia d'identificació de finançament sostenible](#).

⁴⁰ [Codi ètic](#).

⁴¹ [Principis generals de la Política corporativa anticorrupció](#).

⁴² [Declaració de 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 *Net Zero Banking Alliance* (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 i d'inversió 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.

⁴³Declaració sobre canvi climàtic.

La Declaració sobre canvi climàtic⁴³, 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.

>> ESTRATÈGIA MEDIAMBIENTAL: LÍNIES D'ACCIÓ



Naturalesa

Més de la meitat de la producció econòmica mundial depèn en gran manera o moderadament de la natura⁴⁴. El 2019, la Plataforma Intergovernamental Científiconormativa sobre Diversitat Biològica i Serveis dels Ecosistemes (IPBES) estimava, al seu informe d'avaluació mundial, que més d'un milió d'espècies estaven en risc d'extinció. En aquest sentit, el canvi climàtic és un dels principals vectors d'impacte directe de la degradació de la naturalesa, juntament amb el canvi en l'ús de la terra i el mar, la contaminació, l'ús i l'explotació dels recursos naturals i les espècies invasores. D'altra banda, la degradació de la natura pot accelerar el canvi climàtic i reduir la resiliència climàtica.

Reconeixent l'impacte i l'atenció creixent dels nostres grups d'interès sobre aquestes qüestions, CaixaBank ha detectat un augment de la materialitat dels riscos relacionats amb la natura. S'està treballant per avançar en el coneixement i la integració dels seus riscos, impactes i oportunitats en les decisions d'inversió, i també s'està col·laborant amb altres grups d'interès i iniciatives sectorials. Així mateix, l'àmbit de la naturalesa s'està incorporant progressivament al diàleg amb els grups d'interès, incloent-hi les companyies de la cartera d'actius, per impulsar la transparència en aquesta matèria.

En aquest sentit, **CaixaBank va ser la primera entitat financera espanyola a subscriure la Declaració del sector financer sobre biodiversitat**. Aquesta Declaració, promoguda per UNEP FI, *Principles for Responsible Investment* (PRI) i *Finance for Biodiversity Foundation* amb motiu de la celebració de la Conferència de les Nacions Unides sobre la Diversitat Biològica (COP15), feia una crida als governs per adoptar un marc global per aturar i revertir la pèrdua de naturalesa (que s'acabaria aprovant com el Marc mundial Kunming-Montreal de la diversitat biològica).

Quant a les oportunitats vinculades a projectes "*nature-positive*", CaixaBank incorpora finalitats lligades a la gestió de l'aigua en el seu marc de finançament sostenible i d'emissions de bons sostenibles, i, a més, s'ha adherit a Nactiva, plataforma per a la protecció i regeneració del capital natural.

Així mateix, l'Entitat porta a terme projectes de reforestació a zones incendiades, accions de voluntariat corporatiu i convocatòries anuals per donar suport a projectes de millora del patrimoni natural, a través de la protecció de la biodiversitat i de l'aigua, la innovació ambiental i la lluita contra la despoblació.

D'altra banda, CaixaBank pretén alinear la divulgació sobre riscos i oportunitats relacionats amb la natura amb les recomanacions de la *Taskforce on Nature-related Financial Disclosures* (TNFD) previstes per a finals del 2023. En aquest sentit, durant el 2022 i el 2023 CaixaBank està participant en un dels projectes pilot posats en marxa per la TNFD i coordinat per UNEP FI, en el qual es treballa l'esborrany de marc de la TNFD.

Adicionalment, la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat ASG⁴⁵ estableix restriccions al finançament de sectors intensius en emissions de carboni al compliment de determinades condicions, com ara l'existència d'objectius concrets i assolibles de descarbonització alineats amb els objectius de l'Acord de París. El Grup podrà decidir no finançar aquelles operacions o clients que puguin suposar un risc material per a l'Entitat si no compleixen els seus compromisos relatius al canvi climàtic, així com de descarbonització de la cartera.

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

- Projectes d'exploració, producció, processament o transport de sorres bituminoses, incloent-hi infraestructures de transport, dels quals hi ha evidència sòlida que es destinaran al transport en un percentatge rellevant de petroli provinent de sorres bituminoses.
- Projectes d'exploració, producció o transport de petroli i gas a la regió de l'Àrtic, incloent-hi infraestructures de transport destinades al transport en un percentatge rellevant de petroli i gas provinent de la regió de l'Àrtic.
- Projectes amb extracció de fracturació hidràulica (*fracking*).

- Projectes específics per a la construcció, el desenvolupament o l'expansió de centrals elèctriques de carbó.
- Construcció, desenvolupament o expansió de centrals nuclears o instal·lacions d'enriquiment d'urani.
- Destinats al transport energètic en què no hi hagi procediments, basats en les millors pràctiques disponibles, per mitigar el risc de fuga o d'abocament⁴⁶.
- Operacions sol·licitades per clients nous o existents, amb venciment a mitjà termini, la finalitat de les quals és l'exploració, l'extracció, el transport, la refinèria, les coqueries o la generació elèctrica a partir de petroli.
- Operacions sol·licitades per clients nous o existents, amb venciment a llarg termini, la finalitat de les quals és l'exploració, l'extracció, la liqüefacció, el transport, la regasificació, l'emmagatzematge o la generació elèctrica amb gas natural.

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

- La facturació del Grup depèn en més del 25 % de la generació d'energia a partir del carbó.
- Hi ha evidències que l'activitat d'exploració, producció o transport de sorres bituminoses representa més del 10 % de la facturació.
- Hi ha evidències que l'activitat d'exploració, producció o transport de petroli i gas a la regió de l'Àrtic representa més del 10 % de la facturació.

Excepcionalment, es podran finançar activitats en sectors de determinats països en què la transició energètica pugui resultar particularment complexa o tenir un impacte social advers significatiu.

⁴⁴ WEF (2020). *Nature Risk Rising: Why the Crisis Engulfing Nature Matters for Business and the Economy*.

⁴⁵ Principis d'actuació de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG.

⁴⁶ Com ara la ISO 13623, les Pipeline Security Guidelines de la Transportation Security Administration (TSA) dels Estats Units o altres guies de referència.

Pla de Gestió Mediambiental 2022-2024

CaixaBank desenvolupa la seva activitat amb l'objectiu de ser respectuós i protegir l'entorn. Per això, implementa les millors pràctiques ambientals i energètiques d'acord amb els Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat.

El Pla de Banca Sostenible 2022-2024 de CaixaBank inclou un Pla de Gestió Mediambiental 2022-2024, amb vuit línies d'actuació **l'objectiu de les quals és reduir els impactes basats en la innovació i l'eficiència, centrant-se en la reducció de les emissions de la seva pròpia activitat i la de la cadena de valor:**

01

Governança en la gestió ambiental.

02

Estratègia de mitigació de la petjada de carboni.

03

Ambientalització de les compres i contractacions.

04

Ambientalització del catàleg de productes no financers.

05

Compromís amb l'economia circular.

06

Pla de Mobilitat Sostenible.

07

Promoció de l'eficiència.

08

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

El Pla de Gestió Ambiental 2022-2024 estableix els vuit objectius per a tots els anys de durada del pla, que permetran mesurar el grau d'èxit de la seva execució.

Durant el primer semestre del 2023, CaixaBank ha realitzat avenços significatius en els punts 01, 02 i 08 del Pla de Gestió Ambiental:

01. Governança en la gestió ambiental a escala Grup

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

Característiques del Pla:

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



Creació d'un **Grup de Seguiment de la Gestió Ambiental del Grup.**





02. Estratègia de mitigació de la petjada de carboni

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

Adicionalment, s'han realitzat activitats de compensació de les emissions no evitades el 2022, tant procedents dels edificis corporatius com del conjunt de la xarxa comercial per als Abasts 1, 2 i 3.6 (viatges corporatius).



CaixaBank va assolir el 2022
zero emissions en l'Abast 2



Petjada de carboni de les compres

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

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

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

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

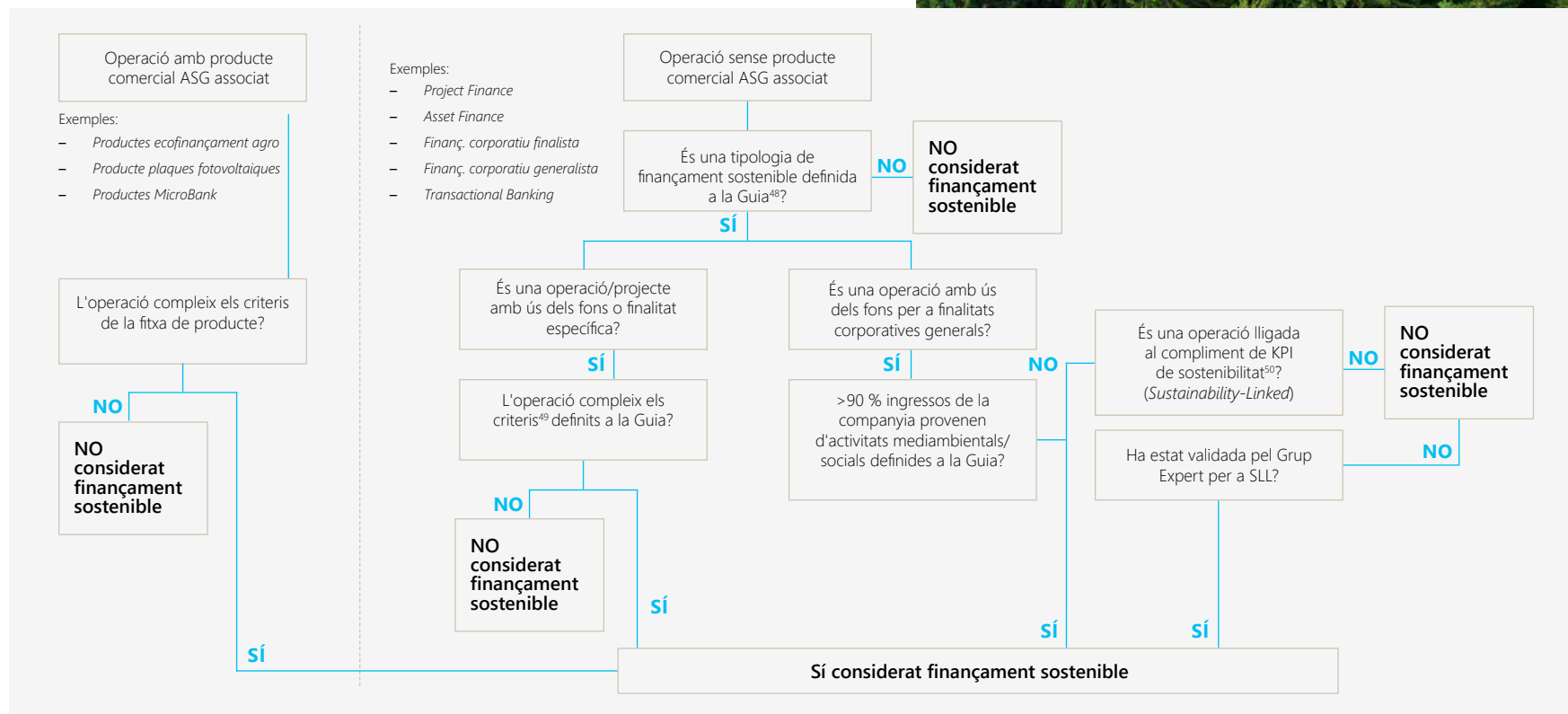
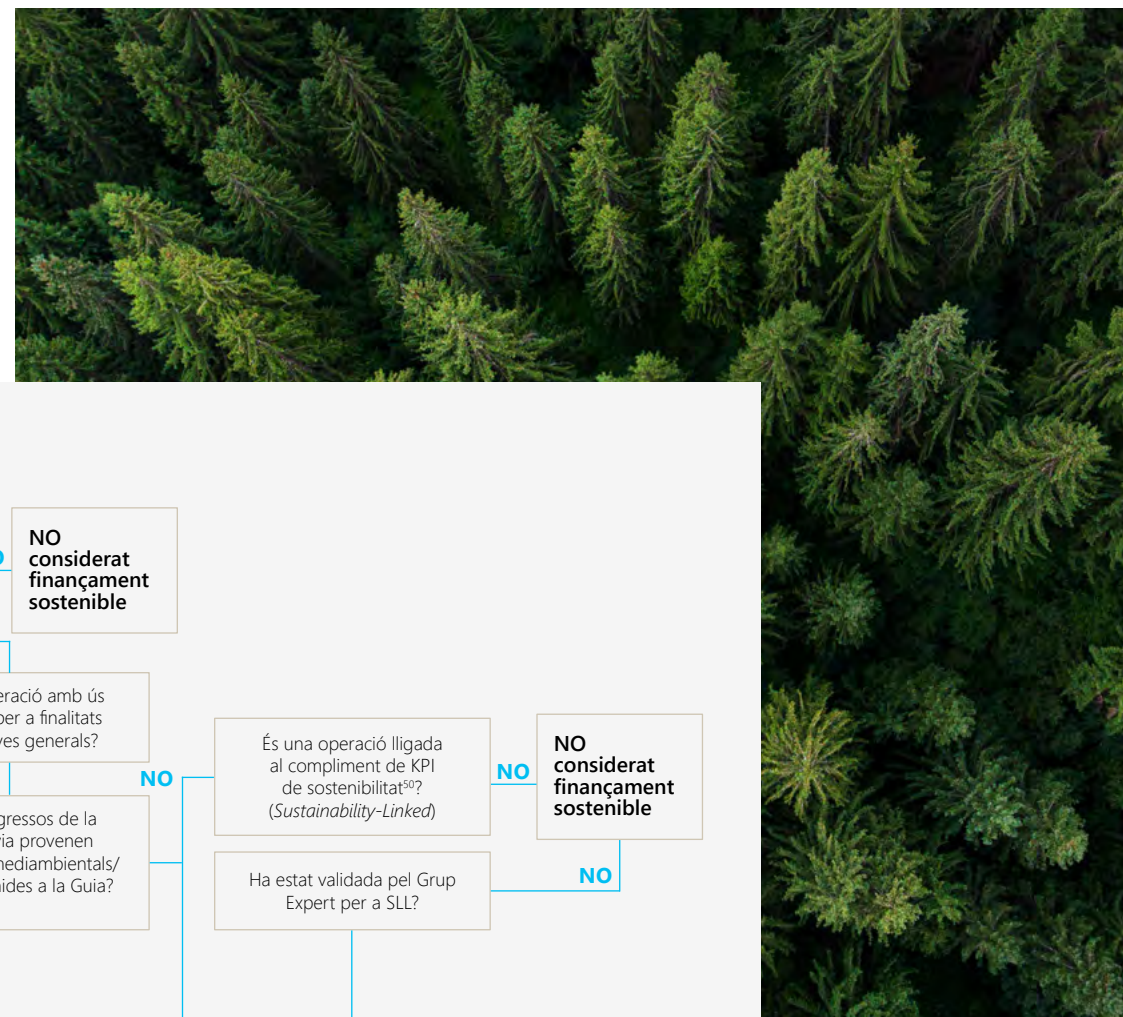


Finançament de la transició cap a una economia neutra en carboni

El 2023, CaixaBank ha publicat la **Guia d'identificació de finançament sostenible**⁴⁷ que té com a objectiu la definició de criteris per considerar com a sostenibles les operacions de finançament a particulars i empreses per part de CaixaBank, així com la seva contribució als ODS.

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

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



⁴⁷ Guia d'identificació de finançament sostenible.

⁴⁹ a) Criteris tècnics mediambientals i/o criteris socials, per a les activitats/finalitats recollides a la Guia; b) categories considerades elegibles per a projectes mediambientals pels Green Loan Principles i categories considerades elegibles per a projectes socials pels Social Loan Principles (GLP i SLP d'LMA, APLMA i LSTA); c) criteris recollits al CaixaBank SDGs Funding Framework.

⁴⁸ Mediambiental/Social/Sustainability-Linked.

⁵⁰ Criteris/categories indicades per a Sustainability-Linked Loan Principles de l'LMA.

Mecanisme d'incentiu per a la iniciació d'operacions sostenibles (verdes i socials)

CaixaBank compta amb un **Marc de finançament lligat als ODS**⁵¹, sota el qual emet instruments financers, com ara bons, que financen l'activitat de finançament verd, social i sostenible del banc. Per impulsar la iniciació d'operacions verdes/socials/sostenibles per part dels equips de negoci del banc, l'Entitat té un **mecanisme intern d'incentiu que promou el finançament sostenible**. L'aplicació d'aquest incentiu per a actius verds va entrar en vigor en l'exercici 2022 i la seva extensió als actius socials ha entrat en vigor en l'exercici 2023.



Finançament sostenible

Durant el primer semestre del 2023 CaixaBank ha impulsat el finançament d'activitats sostenibles, amb una concessió de 14.710 MM€.



En aquesta línia, durant el primer semestre del 2023⁵² l'activitat de finançament de l'Entitat ha inclòs:

- **Préstecs referenciats a variables de sostenibilitat** concessió de 78 operacions per un import de 7.764 MM€.
- **Préstecs verds**⁵³: concessió de préstecs verds per un import de 5.360 MM€, dels quals:



Intermediació sostenible

Adicionalment, en el primer semestre del 2023 CaixaBank ha participat en la col·locació⁵⁴ de set bons verds per import de 683 MM€, cinc bons sostenibles per un import total de 533 MM€ i tres bons *Sustainability-Linked Bonds* (SLB) per un import total de 117 MM€.

⁵¹ CaixaBank Sustainable Development Goals (SDGs) Funding Framework (disponible en anglès).

⁵² L'activitat sostenible al llarg de l'any 2022 queda detallada al capítol de Mètriques i objectius.

⁵³ Préstecs verds ICMA (International Capital Market Association).

⁵⁴ Correspon a la participació proporcional de CaixaBank en l'emissió i la col·locació de bons sostenibles (verds, socials o mixtos) per part dels clients. No inclou la col·locació d'emissions pròpies, com ara el bo social emès per CaixaBank.

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

CaixaBank ha fixat objectius intermedis de reducció de les emissions fins al 2030 en les seves carteres de finançament i inversió, concretament en els sectors de més intensitat en emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (electricitat, petroli i gas, automoció i ferro i acer)⁵⁵.

Adicionalment, l'Entitat deixarà de finançar companyies relacionades amb el carbó tèrmic⁵⁶, reduint la seva exposició a zero fins al 2030 ("phase-out"). Així mateix, CaixaBank continuarà finançant la transició energètica cap a una economia baixa en carboni i donant suport a aquells clients que disposin d'una estratègia de sortida del carbó tèrmic fins al 2030.



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. Concretament 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), disrupcions 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.

⁵⁵ Vegeu-ne detall al capítol de Mètriques i objectius.

⁵⁶ Clients els ingressos dels quals provinents de la mineria del carbó tèrmic i/o de la generació elèctrica sobre la base del carbó tèrmic representin més del 5 % del total dels seus ingressos.

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"> - 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. 	<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.

OPORTUNITATS DERIVADES DEL CANVI CLIMÀTIC

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

Report transparent

Els mercats financers necessiten informació clara, completa i d'alta qualitat sobre els impactes del canvi climàtic. Això inclou els riscos i les oportunitats que presenten l'augment de les temperatures, les polítiques relacionades amb el clima i les tecnologies emergents al nostre món canviant.

El Consell d'Estabilitat Financera va crear el Grup de Treball sobre Divulgacions Financeres relacionades amb el Clima (TCFD) per **millorar i augmentar la presentació d'informació financera relacionada amb el clima, amb l'objectiu d'ajudar 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 continua avançant 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 de la TCFD, l'objectiu de la 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.

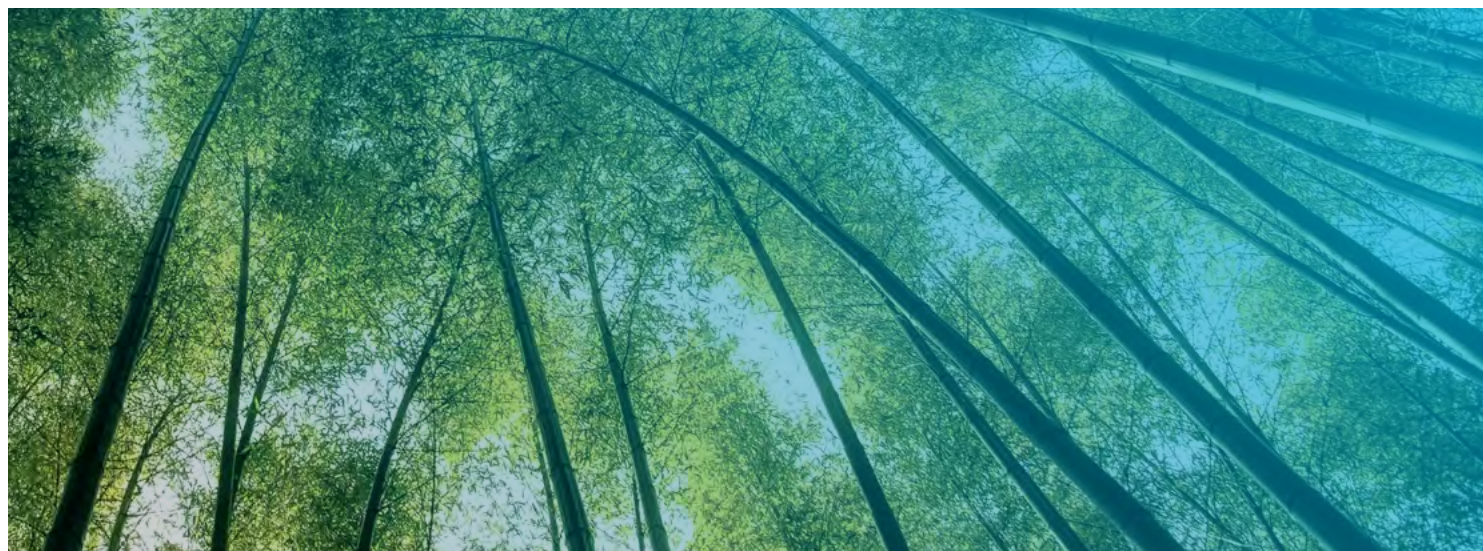
Des del 2019, CaixaBank ha participat activament en els projectes d'UNEP FI per implementar les recomanacions de la TCFD en el sector bancari (TCFD *Banking Pilot Phase II* i *Phase III*).



06

Governança

- ▶ Marc de control intern
- ▶ Òrgans de govern
- ▶ Les comissions del Consell
- ▶ Òrgans de gestió
- ▶ 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. La integració dels factors ASG en l'activitat de CaixaBank requereix definir i/o revisar les polítiques, els procediments i els rols per assegurar que aquests eixos es considerin en la presa de decisions:

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

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.

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

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 ASG i climàtics coherent, eficient i adaptable que supervisi la consecució dels objectius del Grup CaixaBank, en línia amb les expectatives del BCE⁵⁷ i amb les millors pràctiques del mercat.



⁵⁷ [Guia sobre riscos relacionats amb el clima i mediambientals.](#)

Marc de control intern

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

En el seu marc de control intern, sobre la base del model de les tres línies de defensa, CaixaBank proporciona un grau de seguretat raonable en la consecució dels objectius del Grup⁵⁸:

Primera línia de defensa:

Formada per les línies i unitats de negoci, juntament amb les àrees que els donen suport, que originen l'exposició als riscos del Grup en l'exercici de la seva activitat i dins les quals es troben les àrees funcionals que actualitzen els criteris de la Guia d'identificació de finançament sostenible⁵⁹ i les àrees que identifiquen i concedeixen les operacions de finançament sostenible.

Les funcions de la primera línia de defensa es distribueixen de la manera següent:

- Direcció de Sostenibilitat: consolidació de les dades del nou finançament sostenible global de l'Entitat, realitzant el *reporting* intern a altres àrees implicades. Suport a les àrees de negoci, canalitzat a través de la interlocució amb les àrees de negoci corresponents, per a la validació de criteris i la resolució de dubtes en l'aplicació de la Guia.
- Àrees de negoci: les àrees de negoci notifiquen les operacions susceptibles de ser considerades finançament sostenible d'acord amb la Guia, a través del circuit acordat, i cada àrea informa de les seves operacions la Direcció de Sostenibilitat per consolidar-les.
- Admissió de Riscos: aplicació del circuit d'admissió de riscos i el marc de gestió de riscos ASG quan es tracti d'una operació de finançament.

La primera línia de defensa assumeix riscos tenint en compte l'apetit al risc del Grup, els límits de risc autoritzats i les polítiques i els procediments existents; gestionar aquests riscos forma part de la seva responsabilitat. És responsable, per tant, de desenvolupar i implementar processos i mecanismes de control per assegurar que s'identifiquen, gestionen, mesuren, controlen, mitguen i reporten els riscos principals que originen amb les seves activitats. Les línies de negoci i les àrees de suport integren el control en la seva activitat diària com un element bàsic que reflecteix la cultura de risc del Grup.

Segona línia de defensa:

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

- Assegurar la qualitat de gestió dels riscos i la validació dels controls necessaris en coordinació amb la primera línia de defensa, avaluant-ne el compliment posterior.
- Elaborar, de manera coordinada amb la primera línia de defensa, polítiques de gestió dels riscos alineades amb el marc d'apetit al risc (RAF, per les sigles en anglès), avaluant-ne el compliment posterior.
- Revisar la coherència amb la Guia d'identificació de finançament sostenible i proporcionar orientacions sobre el disseny i la revisió dels processos relatius a la identificació i el monitoratge del finançament sostenible i sobre els controls que s'estableixin a les unitats de gestió. Identificar, mesurar i seguir els riscos (inclouent-hi els emergents), contribuint a la definició i la implantació d'indicadors de risc, de risc de procés i de controls.
- Seguir de forma periòdica l'efectivitat dels indicadors i els controls de la primera línia de defensa, així com d'indicadors i controls propis de la segona línia de defensa.
- Seguir les debilitats de control identificades, així com l'establiment i la implantació dels plans d'acció per posar-hi remei.
- Emetre una opinió sobre l'adequació de l'entorn de control dels riscos.

⁵⁸ Més informació a [Informació amb rellevància prudencial 2022](#).

⁵⁹ [Guia d'identificació de finançament sostenible](#).

Funció de gestió de riscos

A més de realitzar la identificació, la definició de límits d'assumpció, el mesurament, el seguiment, la gestió i el *reporting* dels riscos sota el seu àmbit de competència, i) vetlla perquè tots els riscos a què el Grup està o pot estar exposat siguin identificats, avaluats, monitorats i controlats adequadament; ii) proporciona als òrgans de govern una visió agregada de tots els riscos a què el Grup està o pot estar exposat, inclosa una versió agregada de l'entorn de control operatiu dels processos de risc; iii) fa el seguiment de les activitats generadores de riscos, avaluant-ne l'ajust a la tolerància al risc aprovada i assegurant la planificació prospectiva de les corresponents necessitats de capital i liquiditat en circumstàncies normals i adverses; iv) fa el seguiment del compliment dels límits d'apetit al risc aprovats pel Consell d'Administració, i v) valida i controla la funcionalitat i el govern correctes dels models de riscos, verificant-ne la idoneïtat d'acord amb els usos reguladors.

A CaixaBank, la funció de gestió de riscos es realitza des de les direccions de *Corporate Risk Management Function & Planning* i de Compliment i Control, tal com estableix l'Estatut de la funció de riscos aprovat pel Consell d'Administració el gener del 2022, que és objecte de revisió biennal.

Funció de compliment

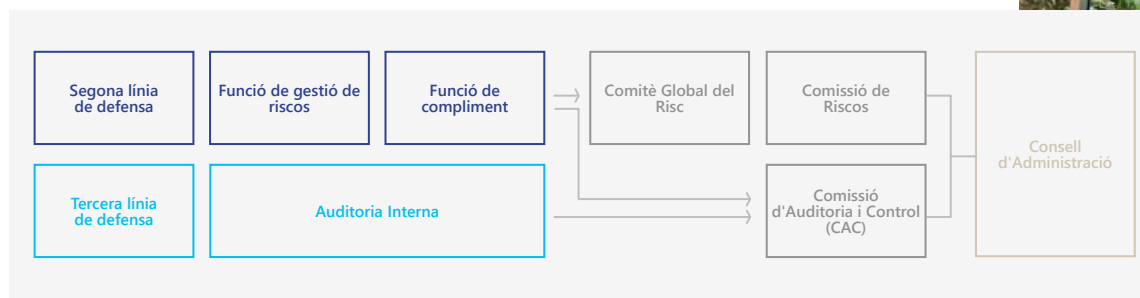
La missió de la funció de compliment és identificar, avaluar, supervisar i informar dels riscos de sancions o pèrdues financeres a què està exposada l'Entitat, com a conseqüència de l'incompliment o el compliment defectuós de les lleis, les regulacions, els requeriments judicials o administratius, els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

El model de gestió de la funció de compliment es construeix sobre dos pilars fonamentals: la taxonomia de riscos de compliment i el model de tres línies de defensa.

Tercera línia de defensa:

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

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



Òrgans de govern

Consell d'Administració

El Consell d'Administració⁶⁰ 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 considera essencial impulsar la sostenibilitat en els negocis i les activitats del Grup, motiu pel qual sempre ha estat molt involucrat en les qüestions relatives a sostenibilitat i canvi climàtic.

En matèria de sostenibilitat, entre les seves funcions hi ha l'aprovació i la supervisió de l'estratègia de sostenibilitat i el seguiment de la gestió:

- Aprovació dels Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat, Principis de drets humans i Declaració sobre canvi climàtic; amb una revisió periòdica biennal, com a mínim.
- Aprovació de les polítiques, els principis i els marcs específics que inclouen factors de sostenibilitat i canvi climàtic.

El Consell va liderar, revisar i aprovar el desembre del 2021 el Pla Director de Sostenibilitat ("Pla de Banca Sostenible 2022-2024") per al període 2022-2024.

A continuació es detallen les principals aprovacions més recents per part del Consell d'Administració en matèria de sostenibilitat:

- El gener de 2022 el Consell va revisar i aprovar la Declaració sobre canvi climàtic⁶¹, en què l'Entitat es compromet a prendre les mesures necessàries per al compliment de l'Acord de París.
- Al gener el Consell també va aprovar els Principis de drets humans⁶², 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 sostenibilitat⁶³, 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/ASG⁶⁴, 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, aprovació de crèdit i inversió per compte del banc.
- Pel que fa a la formació impartida als membres del Consell d'Administració de l'Entitat, el 2022 es va dur a terme un pla

de formació de nou sessions, dedicades a l'anàlisi de temàtiques diverses com ara diferents àrees de negoci, sostenibilitat, govern corporatiu, aspectes rellevants de regulació, innovació o ciberseguretat, entre d'altres.

- El juny del 2022, es van aprovar en l'àmbit específic de la gestió discrecional de carteres i de l'assessorament en matèria d'inversió, es van informar favorablement i es van elevar al Consell la Política d'implicació a llarg termini en relació amb la gestió discrecional de carteres, el Marc corporatiu per a la integració de riscos ASG en la gestió discrecional de carteres i l'assessorament en matèria d'inversió, i la Declaració de les principals incidències adverses en relació amb la gestió discrecional de carteres.
- El març del 2023, es va publicar el document sobre sostenibilitat, impacte socioeconòmic i contribució als ODS 2022⁶⁵.
- El maig del 2023 el Consell d'Administració va aprovar l'actualització del Codi ètic i de la Política anticorrupció de CaixaBank.
- El juny del 2023, es va publicar la Declaració de principals incidències adverses de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat de CaixaBank en relació amb la gestió discrecional de carteres.

En la matriu de competències del Consell d'Administració publicada a l'informe de gestió consolidat 2022⁶⁶ s'han identificat tres consellers independents amb experiència en medi ambient i canvi climàtic.

⁶⁰ [Consell d'Administració](#).

⁶¹ [Declaració sobre canvi climàtic](#).

⁶² [Principis de drets humans](#).

⁶³ [Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat](#).

⁶⁴ [Principis d'actuació de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG](#).

⁶⁵ [Sostenibilitat, impacte socioeconòmic i contribució als ODS 2022](#).

⁶⁶ [Informe de gestió consolidat 2022](#) (vegeu la pàgina 87).

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.

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



Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat

La Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat està formada per consellers no executius, en el nombre que determini el Consell, amb un mínim de tres i un màxim de cinc membres, i la majoria són consellers independents. Els membres de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat⁶⁷ són nomenats pel Consell a proposta de la mateixa Comissió i el president de la Comissió serà nomenat d'entre els consellers independents que en formin part.

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

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

- Supervisa l'actuació de la Societat pel que fa a la sostenibilitat, així com el compliment de les polítiques i regles de la Societat en matèria mediambiental i social, avaluant-les i revisant-les periòdicament amb la finalitat que compleixin la seva missió de promoure l'interès social i que tinguin en compte, segons escaigui, els interessos legítims dels grups d'interès restants, i eleva al Consell les propostes que consideri adients en aquesta matèria i, en tot cas, eleva per a la seva aprovació la política de sostenibilitat/responsabilitat corporativa. Així mateix, la Comissió supervisa que les pràctiques de la Societat en matèria mediambiental i social s'ajusten a l'estratègia i les polítiques fixades.
- És la responsable d'eleva al Consell els Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat per a la seva aprovació.
- Informa, amb caràcter previ a la seva elevació al Consell d'Administració, sobre els informes que faci públics l'Entitat en matèria de sostenibilitat, incloent-hi en tot cas la revisió de la informació no financera continguda a l'informe de gestió consolidat anual, 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.

Comissió de Riscos

La Comissió de Riscos⁶⁷ està composta exclusivament per consellers no executius i que posseeixin els coneixements, la capacitat i l'experiència adients per entendre plenament i controlar l'estratègia de risc i la propensió al risc de la Societat, en el nombre que determini el Consell d'Administració, amb un mínim de tres i un màxim de sis membres, la majoria dels quals han de ser consellers independents.

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.

⁶⁷ [Comissions del Consell d'Administració | CaixaBank](#)

Òrgans de gestió

En els òrgans de gestió recauen la gestió diària i la implementació i el desenvolupament de les decisions adoptades pels òrgans de govern, així com l'aprovació de normes, circuits i procediments interns per a la implantació de les polítiques i els marcs específics.

Comitè de Direcció

El Comitè de Direcció⁶⁸ 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

El Comitè de Sostenibilitat és l'òrgan dependent del Comitè de Direcció responsable d'aprovar l'estratègia i les pràctiques de sostenibilitat de CaixaBank i fer-ne el seguiment, així com de proposar i elevar les polítiques generals per a la gestió de la sostenibilitat perquè els òrgans de govern les aprovin. La seva missió és contribuir que CaixaBank sigui reconegut per la seva gestió excel·lent de la sostenibilitat, reforçant el seu posicionament a través del model de banca sostenible. El Comitè de Sostenibilitat reporta directament al Comitè de Direcció, 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. Abans de la presentació al Consell, haurà de comptar amb un informe favorable del Comitè de Direcció i la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat.

Així mateix, elevarà els assumptes, quan escaigui, a la Comissió d'Auditoria i Control, d'acord amb les funcions previstes als Estatuts i al Reglament del Consell.

El Comitè de Sostenibilitat es reuneix amb periodicitat mensual, és presidit pel director de Sostenibilitat, membre del Comitè de Direcció, i està format per directius de diferents àmbits del Grup: Sostenibilitat, Direcció General de Negoci, 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, BPI, MicroBank i CaixaBank Payments & Consumer.

Les funcions principals del Comitè de Sostenibilitat són les següents:

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

⁶⁸ Comitè de Direcció.

Comitè Global del Risc

És responsable de gestionar, controlar i supervisar de manera global els riscos en què pugui incórrer el Grup (dins dels quals hi ha el risc de sostenibilitat, incloent-hi el risc mediambiental i el risc climàtic). Analitza el posicionament global dels riscos ASG del Grup.

Estableix les polítiques que optimitzin la gestió, el seguiment i el control dels riscos ASG en el marc dels seus objectius estratègics.

Adequa 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), coordina les mesures de mitigació dels incompliments i la reacció a les alertes precoces, i manté informat el Consell de CaixaBank.

Direcció de Sostenibilitat

Entre les funcions d'aquesta direcció hi ha coordinar la definició, l'actualització i el seguiment de l'estratègia en matèria de sostenibilitat del Grup, així com actualitzar els Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat de CaixaBank, que seran aplicables a tots els empleats, directius i membres dels òrgans de govern per tal de garantir la transparència, la independència i el bon govern de l'Entitat amb la finalitat de salvaguardar els interessos de les persones i del territori.

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.

Sistema de remuneració lligat a qüestions de sostenibilitat

Des del gener del 2022, la remuneració variable dels consellers executius, de manera similar al model aplicable a la resta de membres del Col·lectiu Identificat⁶⁹ del Grup, consisteix en un esquema de remuneració variable ajustat al risc i basat en el mesurament del rendiment que es concedeix anualment segons unes mètriques anuals amb un ajust a llarg termini a través de l'establiment de mètriques de caràcter pluriennal.

Per mesurar el rendiment i en l'avaluació dels resultats individuals, s'utilitzen factors anuals, amb criteris corporatius quantitatius (financers) i corporatius qualitius (no financers), que han d'estar especificats i clarament documentats.

Des de l'any 2021, estan incorporats a la Política general de remuneracions factors de riscos de sostenibilitat entesos com ambientals, socials i de governança. Amb l'objectiu d'alinejar la retribució variable amb els objectius de sostenibilitat i bon govern corporatiu, el 2022 es va augmentar el pes de les mètriques vinculades a factors ASG (com ara sostenibilitat, qualitat i conducta i compliment) en els esquemes de retribució variable, tant anual com a llarg termini. Aquest esquema de remuneració variable pluriennal que s'aplica des del 2022 (per als consellers executius, el Comitè de Direcció, el Col·lectiu Identificat i els directius principals de l'Entitat) preveu entre les seves mètriques criteris de sostenibilitat, amb un pes del 25 %. Tant per a la remuneració variable anual com per a la remuneració variable pluriennal, la mètrica seleccionada de sostenibilitat és la mobilització de finances sostenibles, entesa com a nova producció. Aquesta mètrica és un dels KPI de primer nivell del Pla Director de Sostenibilitat i del Pla Estratègic de l'Entitat, fixada en 64.000 milions d'euros de manera acumulada en el període 2022-2024.

Aquest objectiu vol fomentar la inversió sostenible per part de clients particulars i empreses, contribuint a la transició energètica cap a models de producció i consum més respectuosos amb el medi ambient i a una societat més justa i inclusiva, tot mantenint l'excel·lència en govern corporatiu. D'aquesta manera el banc persegueix migrar progressivament el balanç cap a exposicions amb menys risc climàtic, mediambiental i social.



⁶⁹ Col·lectiu Identificat és aquell format pels consellers, alts directius o empleats les activitats professionals dels quals tenen una incidència important en el perfil de risc d'una entitat.

07

Gestió de riscos

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

Els esdeveniments climàtics/meteorològics greus o crònics, els canvis en la regulació, el desenvolupament tecnològic, els canvis en les preferències de mercat, etc. tenen una transposició tant microeconòmica com macroeconòmica a través del valor dels actius, danys, poder adquisitiu, productivitat, preus, etc. als riscos de crèdit, mercat, liquiditat, operacional, reputacional i a l'entorn de negoci i 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 deixen de ser representatives del clima actual per a l'anàlisi de possibles esdeveniments futurs.
- 05 No 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.

El **risc de sostenibilitat (ASG)** es considera factor transversal amb afectació en diversos riscos del catàleg (crèdit, reputacional i altres riscos operacionals), i s'incorporen també mencions al canvi climàtic i altres riscos mediambientals en les definicions de l'àmbit del risc legal i regulador. Així, des del 2020 el risc climàtic està incorporat com un risc de nivell 2 del risc de crèdit i des del 2018 el risc mediambiental es manté com un risc de nivell 2 del risc reputacional. Addicionalment, des del 2021 el risc climàtic es va incorporar com un risc de nivell 2 del risc operacional i com a nivell 2 del risc legal i regulador des del 2022. Per als riscos de liquiditat i mercat no es recull cap menció explícita, atès el baix nivell de materialitat que els aplica, però en qualsevol cas s'ha avaluat que els exercicis d'estrès que es fan tenen prou magnitud per recollir impactes en aquests àmbits d'origen climàtic.

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

Amb aquesta finalitat, el març del 2022 el Consell d'Administració va aprovar la **Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG**⁷⁰, que consolida la Política de gestió del risc mediambiental i la Política corporativa de relació amb el sector de la defensa anteriors. Actualment, CaixaBank està revisant aquesta política per actualitzar-la sobre la base de les millors pràctiques del mercat.

⁷⁰ Principis d'actuació de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG.

Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG)

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

L'anàlisi de materialitat s'enfoca en l'avaluació qualitativa dels impactes principals que els factors ASG poden tenir en els riscos tradicionals, com ara el de crèdit, liquiditat, mercat, operacional, reputacional i de negoci/estratègic, per a les diferents carteres. Addicionalment, les anàlisis qualitatives s'han complementat amb anàlisis quantitatives que han confirmat les conclusions qualitatives. Això no obstant, atès l'estat actual d'avenç de les metodologies de quantificació i de les dades existents s'espera que aquests exercicis continuïn evolucionant per poder brindar resultats cada cop més ajustats.

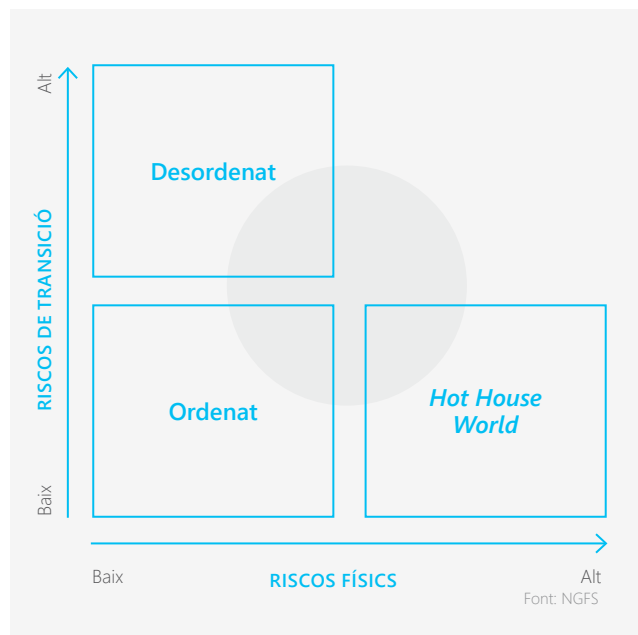
En termes de **dobla materialitat**, l'avaluació se centra en la materialitat financera **outside-in**. No obstant això, s'ha iniciat també l'avaluació de la materialitat **inside-out**⁷¹ mitjançant l'anàlisi d'emissions finançades de la cartera de l'Entitat.

Cal destacar que l'avaluació de la materialitat de riscos ASG s'ha tingut en compte en la fase d'identificació i priorització de l'estudi de materialitat del Grup.

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

Transició ordenada:

Aquest escenari implica la implementació precoç de polítiques climàtiques amb una profunditat i un abast creixents per assolir l'objectiu d'1,5 °C⁷². Tant els riscos físics com els de transició són relativament moderats.

Transició desordenada:

Un escenari de transició desordenada suposa un augment significatiu dels riscos de transició a causa de retards en les polítiques climàtiques o de divergències entre els diferents països i sectors. Suposa l'adopció de mesures a partir del 2030 o en una fase relativament tardana pel que fa als terminis de la normativa climàtica i ambiental actual. Això incrementa el risc de transició, però manté el risc físic en un nivell relativament baix en assolir-se l'objectiu d'1,5 °C.

Hot House World (nivell elevat d'escalfament global):

Suposa l'aplicació de polítiques climàtiques molt limitades i únicament en alguns països, àrees o sectors, de manera que els esforços globals resulten insuficients per evitar un escalfament global amb efectes climàtics físics incrementals i significatius. En aquest escenari, el risc de transició és limitat, però el risc físic és molt elevat, amb impactes irreversibles.

Dels tres escenaris identificats, CaixaBank ha seleccionat el de **transició ordenada** com a escenari base per a l'avaluació de la materialitat, perquè és coherent amb els compromisos assumits per l'Entitat i actualment encara és el més probable en el marc de la Unió Europea. Pel que fa als efectes físics, aquest escenari és equivalent a l'escenari SSP1-2.6⁷³ proposat pel Grup Intergovernamental d'Experts sobre el Canvi Climàtic (IPCC). Això no obstant, s'està preveient també la necessitat d'analitzar la compatibilitat de l'avaluació actual amb l'escenari SSP2-4.5⁷⁴. A aquest efecte, s'estan seguint de prop els nous desenvolupaments científics que apunten a canvis ràpids en el sistema climàtic que puguin arribar a descartar l'escenari 1,5 °C, tal com assenyalen diversos informes⁷⁵.

Sota l'escenari de 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:

⁷¹La 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 finançada; la informació sobre la petjada finançada i els objectius de descarbonització es pot consultar a la secció de Mètriques i objectius.

⁷²Objectiu de limitar l'augment de la temperatura el 2100 a 1,5 °C respecte dels nivells preindustrials.

⁷³Escenari d'emissions baixes de l'IPCC tal com es defineix a [IPCC_AR6_WG1_SPM_Spanish.pdf](#).

⁷⁴Escenari d'emissions intermèdies de l'IPCC tal com es defineix a [IPCC_AR6_WG1_SPM_Spanish.pdf](#).

⁷⁵[Long-term low-emission development strategies - UNFCCC 11/2022](#).

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 d'electricitat, carbó i petroli i gas com els més prioritaris enfront del risc de transició. Dels sectors amb un impacte mitjà, en destaca l'immobiliari per la seva exposició relativa. A curt termini, l'impacte del risc de transició es considera menor.

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

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

potencialment més afectades, així com per a la cartera de persones jurídiques (localització d'infraestructures i característiques específiques sectorials com ara energia/serveis, agricultura, petroli i gas o mineria).

Risc de liquiditat:

L'impacte en el risc de liquiditat a curt termini no es considera material perquè està previst en els mecanismes habituals de gestió del risc de liquiditat a curt termini. A mitjà/llarg termini pot tenir algun impacte addicional en el passiu 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. Atesos els imports immaterials, considerem que l'impacte dels riscos ASG en el risc de mercat és baix. El risc queda també mitigat per la inclusió de la cartera de renda fixa i renda variable en la Política de riscos de sostenibilitat.

Risc operacional:

El risc residual per danys als actius físics del banc o altres impactes que afectin la continuïtat del servei es considera baix. El risc climàtic de transició derivat del risc legal i de conducta compliment associat a inversions i exposició creditícia a negocis intensius en carboni, així com de la definició i comercialització de productes sostenibles, pot ser més gran a mitjà termini per l'increment de les expectatives reguladores i la sensibilitat del mercat, en un context en què la qualitat de la informació i de les metodologies és incipient, la qual cosa pot induir també que les decisions actuals es percebin de manera significativament diferent en el futur. Tot això implica un impacte molt contingut a curt termini (materialitat baixa), una mica més elevat a mitjà termini (materialitat mitjana-baixa dels riscos de transició, i baixa dels físics) i més elevat a llarg termini per l'impacte creixent de possibles esdeveniments meteorològics extrems

(materialitat mitjana-baixa dels riscos físics) i un context de més exigències normatives i expectatives reguladores i de *stakeholders* externs, comercialització creixent de productes i serveis, i emissió de bons associats a la sostenibilitat, amb possibles reclamacions/demandes associades que començarien a sorgir, si bé la pèrdua potencial per al banc es materialitzaria amb un decalatge de diversos anys.

Risc reputacional:

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

Risc de rendibilitat de negoci/estratègic:

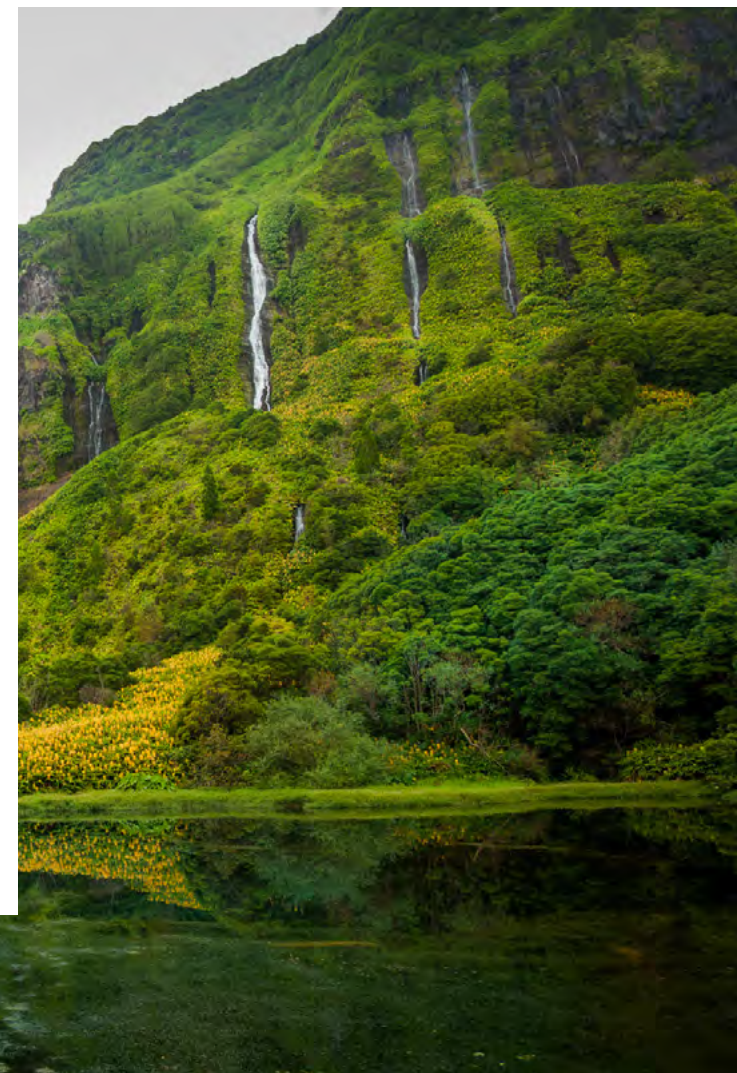
L'entorn de negoci de CaixaBank i la seva rendibilitat es poden veure afectats principalment pel risc de transició (canvis en polítiques, legislació i regulació encaminats a descarbonitzar l'economia, canvis en el sentiment de mercat, pèrdua de quota de mercat en detriment de productes financers mediambientalment 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. Aquesta gestió mitiga el risc, per la qual cosa es considera que la materialitat és mitjana-baixa.

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

ESCAPARI DE TRANSICIÓ ORDENADA	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)



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*

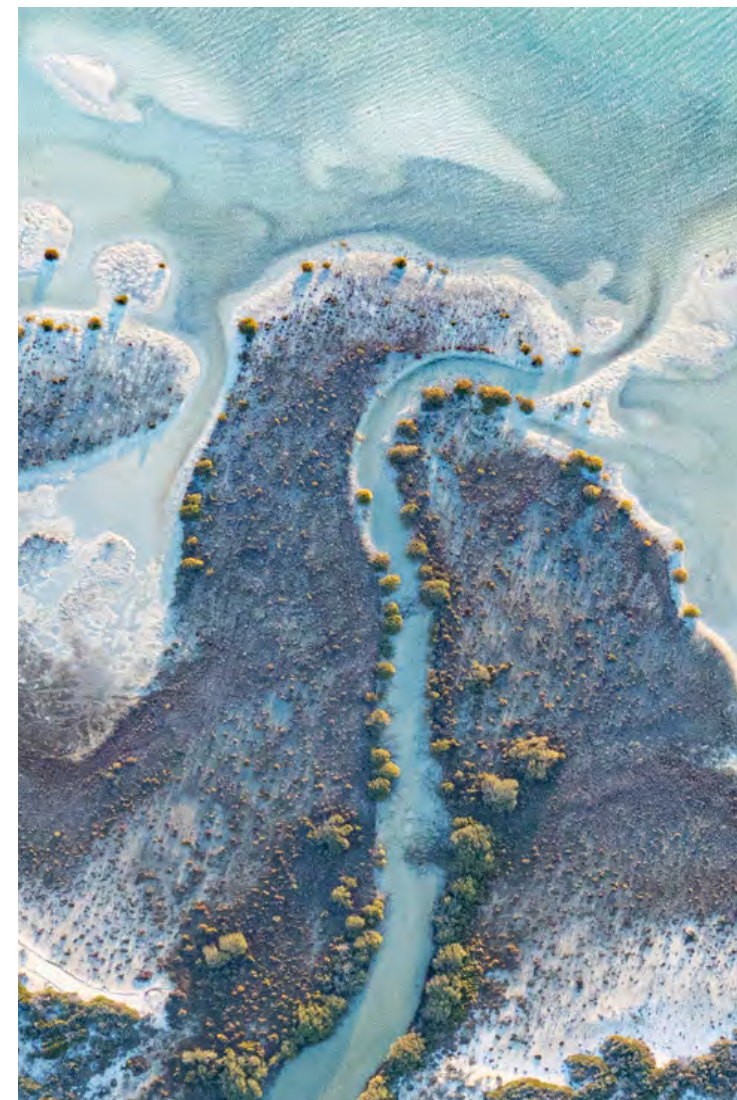
ESCENARI DE TRANSICIÓ <i>HOT HOUSE WORLD</i>		RISC DE TRANSICIÓ			RISCOS FÍSICS		
		CT	MT	LT	CT	MT	LT
RISC DE CRÈDIT	Segment CIB	●	●	●	●	●	●
	Segment d'empreses	●	●	●	●	●	●
	Segment hipotecari	●	●	●	●	●	●
	Segment de consum	●	●	●	●	●	●
ALTRES RISCOS	Mercat	●	●	●	●	●	●
	Operacional	●	●	●	●	●	●
	Reputacional	●	●	●	●	●	●
	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)

OPORTUNITATS DERIVADES DEL CANVI CLIMÀTIC

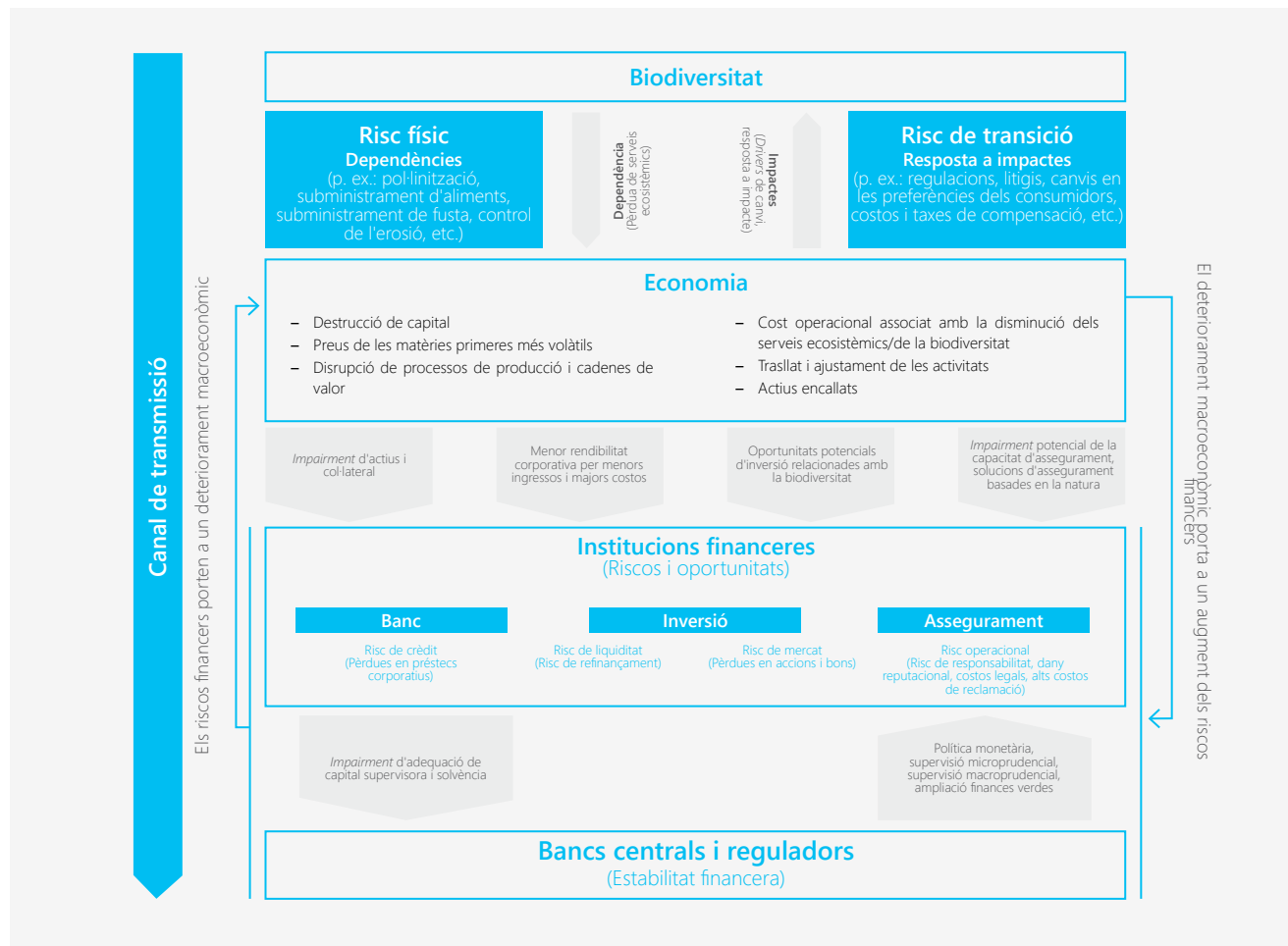
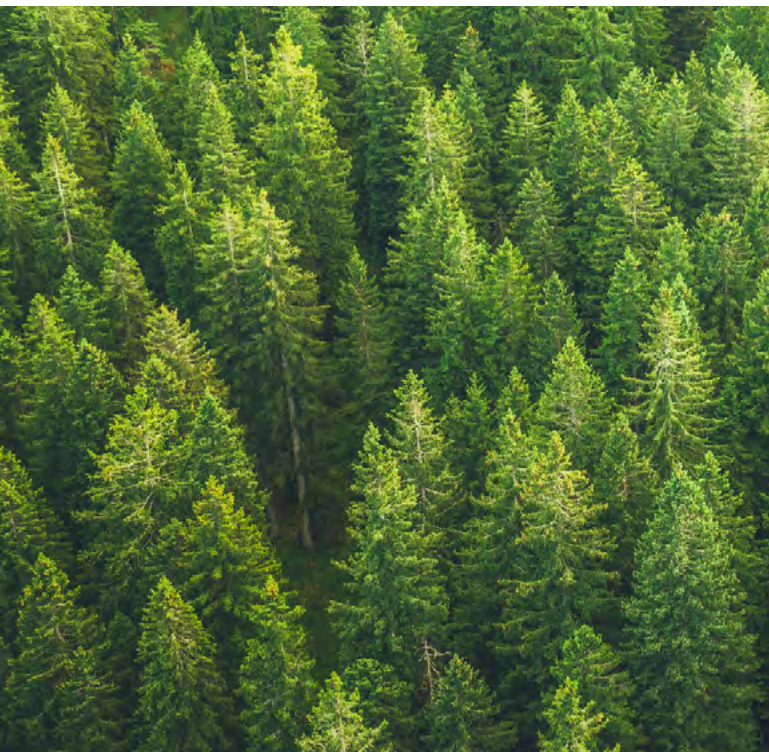
- **Ofereix noves vies de finançament en projectes sostenibles:** préstecs referenciats a variables de sostenibilitat, préstecs verds, energies renovables, finançament d'immobles energèticament eficients i reformes que milloren l'eficiència energètica d'edificis i habitatges, ecofinançament i mobilitat 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 del marc normatiu, sensibilitat social a aquests riscos i millors pràctiques del mercat).



Identificació i avaluació d'altres riscos relacionats amb la natura

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

Per a aquesta anàlisi, s'ha fet servir una metodologia similar a la de l'anàlisi dels riscos climàtics, en què es considera la distinció entre **riscos físics i de transició**, relacionats respectivament amb l'impacte directe del dany a la natura i amb la lluita per evitar-lo. Tots dos tipus de riscos tenen impacte en els principals riscos prudencials.



Font: NGFS⁷⁶

⁷⁶ NGFS Occasional Paper: "Central banking and supervision in the biosphere: An agenda for action on biodiversity loss, financial risk and system stability. Final Report on the NGFS-INSPIRE Study Group on Biodiversity and Financial Stability".

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

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

Risc de crèdit:

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

Risc de mercat:

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

Risc de liquiditat:

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

Risc operacional:

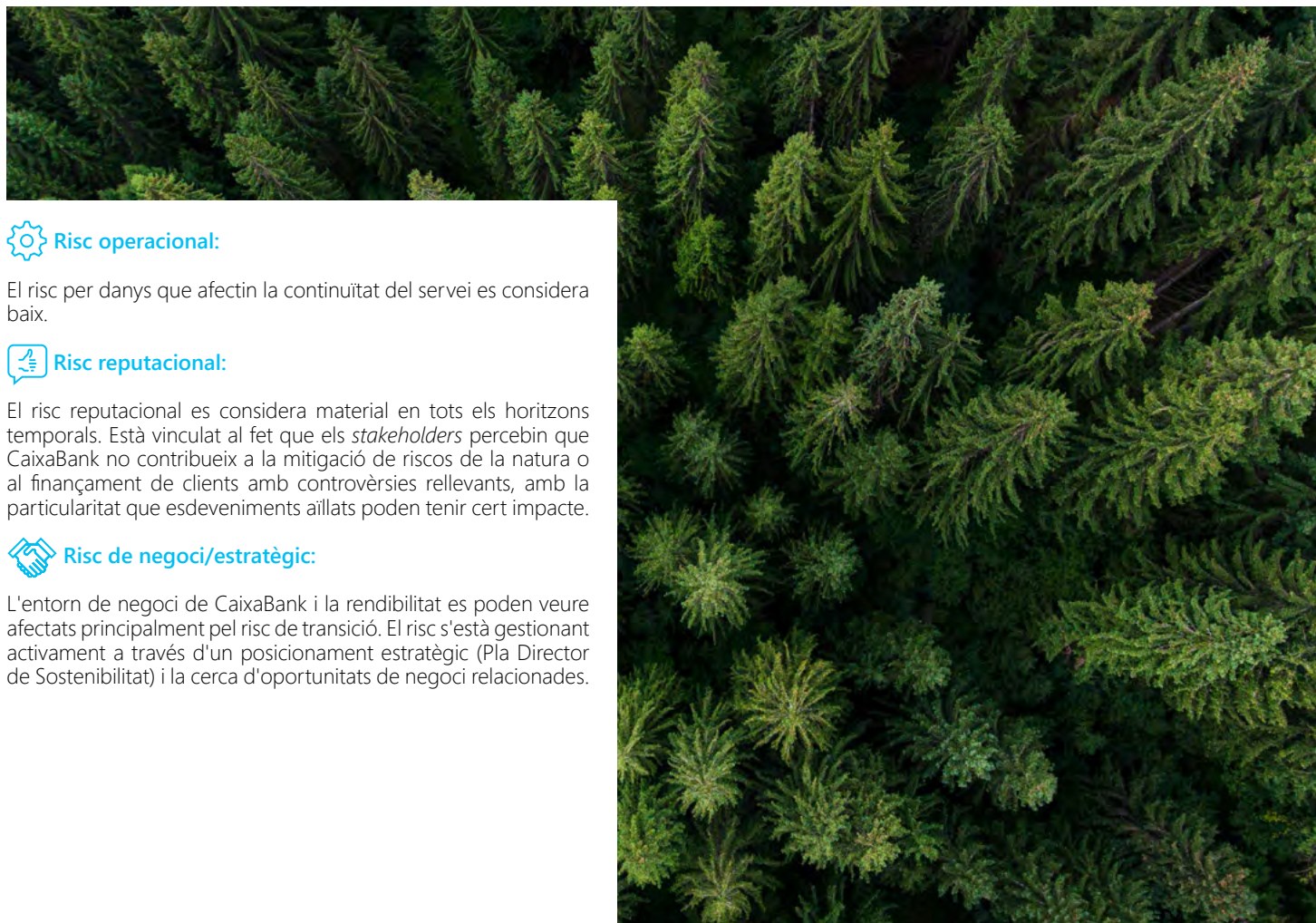
El risc per danys que afectin la continuïtat del servei es considera baix.

Risc reputacional:

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

Risc de negoci/estratègic:

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



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

	RISC DE TRANSICIÓ			RISC FÍSIC		
	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)

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, tal com es detalla a la secció següent (vegeu l'apartat Gestió del risc climàtic). En properes fases s'aprofundirà en l'anàlisi de detall dels riscos relacionats amb la natura que, no obstant això, ja estan sent gestionats activament a través de les palanques següents:

- Incorporació dels riscos mediambientals en els processos d'admissió de riscos a través de l'aplicació de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG.

Els riscos mediambientals objecte de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG de CaixaBank inclouen el patrimoni natural i la biodiversitat. CaixaBank reconeix que les activitats econòmiques dels seus clients poden tenir impactes substancials en àrees d'alt valor de biodiversitat, ecosistemes sensibles, zones susceptibles de patir estrès hídric o zones protegides nacionalment i internacionalment. Conseqüentment, l'Entitat inclou aquesta consideració en la gestió dels riscos de sostenibilitat, amb l'objectiu de minimitzar l'impacte de la cartera sobre el medi natural. S'inclouen més detalls sobre la Política a la secció següent.

- Aplicació dels Principis de l'Equador a determinades operacions amb riscos mediambientals i socials potencials, inclosos els relacionats amb drets humans, canvi climàtic i biodiversitat. Gestió i divulgació de riscos i oportunitats climàtiques: **CaixaBank pretén alinear la divulgació sobre riscos i oportunitats relacionats amb la natura amb les recomanacions de la Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD)** previstes per a finals del 2023. En aquest sentit, durant el 2022 i el 2023 CaixaBank està participant en un dels projectes pilot posats en marxa per la TNFD i coordinat per UNEP FI, en el qual es treballa l'esborrany de marc de la TNFD.



Gestió del risc climàtic

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

La gestió i l'anàlisi dels riscos climàtics de CaixaBank està d'acord amb les millors pràctiques de mercat, el marc regulador, les recomanacions del Grup de Treball sobre Divulgació d'Informació Financera relacionada amb el Clima (*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 també especialment rellevants, i s'han establert plans d'acció i calendaris d'implantació per assegurar l'alineament dels processos amb les expectatives de supervisió.

D'aquesta manera, en termes generals, les accions indicades a continuació estan orientades a integrar els riscos ASG en la gestió general de riscos de l'organització.

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**⁷⁷, 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/ASG⁷⁸ 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-la de forma àgil, però sòlida, en els processos ordinaris de presa de decisions.



⁷⁷ Principis d'actuació de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG.

⁷⁸ La Política és corporativa, per la qual cosa les societats del Grup afectes s'hi han adherit o, si escau, han aprovat una política pròpia com és el cas de Banco BPI, VidaCaixa i CaixaBank Asset Management.

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**⁷⁹ següents:

Petroli

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.

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.

Gas

Empreses amb ingressos >50% per exploració, extracció/producció, liqüefacció, transport, regasificació, emmagatzematge i generació elèctrica amb gas natural, llevat que promoguin la transició energètica amb una estratègia sòlida de transició o que les operacions estiguin orientades a finançar energies renovables.

Operacions sol·licitades per clients nous o existents, amb venciment a llarg termini, la finalitat de les quals sigui l'exploració, l'extracció, la liqüefacció, el transport, la regasificació, l'emmagatzematge o la generació d'energia elèctrica amb gas natural.



⁷⁹ Addicionalment a les limitacions intrínseques al finançament per a aquests sectors per tal de poder complir els objectius de descarbonització establerts en el marc de l'NZBA (vegeu la secció Mètriques i objectius).

⁸⁰ CaixaBank deixarà de finançar companyies relacionades amb el carbó tèrmic (clients els ingressos dels quals provinents de la mineria del carbó tèrmic i/o de la generació elèctrica sobre la base del carbó tèrmic representin més del 5% del total dels seus ingressos), reduint la seva exposició a zero fins al 2030. Així mateix, CaixaBank continuarà finançant la transició energètica cap a una economia baixa en carboni i donant suport a aquells clients que disposin d'una estratègia de sortida del carbó tèrmic fins al 2030.

Per al sector del carbó, les restriccions incloses a la Política no corresponen a les restriccions actuals de l'Entitat després de la publicació del *phase-out*⁸⁰ del carbó el 2030. CaixaBank està revisant actualment aquesta Política per actualitzar-la partint de les millors pràctiques del mercat i de les noves exclusions publicades.

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 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.

Addicionalment, l'Entitat està duent a terme la implantació de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG, aprovada pel Consell d'Administració el març del 2022. Des de l'aprovació d'aquesta Política fins a l'actualitat, CaixaBank està analitzant la seva cartera de clients amb més risc inherent ASG per complir els compromisos de gestió de riscos ASG i, especialment, d'aquelles exclusions previstes a la Política relacionades amb el sector de defensa, risc mediambiental alt o drets humans (inclosa la salut i seguretat dels treballadors), entre d'altres. És a dir, s'està fent una anàlisi de diligència deguda holística dels clients amb visió ASG.

Així, durant aquest primer semestre del 2023, CaixaBank ha iniciat un procés de prioritització dels clients de la seva cartera, començant pels clients vinculats amb el sector de defensa i clients amb domicili fiscal a països d'alt risc des de la perspectiva de la sostenibilitat.

Addicionalment, quan se sol·licita una operació d'actiu i sempre que es compleixin els requisits establerts per a la fase d'implementació que apliqui a cada moment, es fa una anàlisi de risc mediambiental i social, que incorpora no només aspectes estrictament delimitats a la Política, sinó també d'altres relacionats amb l'entorn de control de la companyia en l'àmbit ASG, l'existència o no de controvèrsies mediambientals i socials, la seva estratègia de descarbonització, així com el compliment dels Principis de l'Equador, quan apliqui. Com a resultat d'aquesta anàlisi, s'emet una sanció per risc mediambiental que pot ser determinant per a la concessió del risc.

Finalment, durant el 2022 es va impartir formació presencial a tots els Centres d'Admissió de Riscos i les sucursals internacionals amb l'objectiu d'actualitzar tant els criteris sobre la base de la nova Política com els nivells de facultat de decisió per sancionar de forma autònoma, elevant-se a l'equip d'analistes especialitzats de l'àrea de Gestió de Riscos ASG dins de la Direcció General de Riscos aquelles que superen aquest nivell de facultat.

Circuit de gestió de controvèrsies ASG

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

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

Aquest Grup de Treball analitza qualsevol alerta que correspongui a emissors amb què CaixaBank tingui posició activa per compte propi (ALM, *Treasury & Funding* o participades), tingui una relació contractual, sigui client o estigui en procés d'estudi i/o estigui en les posicions actives de clients amb carteres assessorades. Després d'aquesta anàlisi, el Grup de Treball dictamina o eleva per a decisió del Comitè de Sostenibilitat (o del Comitè de Direcció) la gravetat de la controvèrsia i proposa les estratègies de resposta per a cada una de les unitats del Grup amb posició a la companyia relacionada amb aquesta controvèrsia.



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 2022 l'Entitat va finançar **set projectes per una inversió total de 22.965MM€, amb una participació de 1.286MM€**. 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:

	2022		2021	
	Unitats	MM€	Unitats	MM€
Categoria A ³⁶	1	536	0	0
Categoria B ³⁷	2	439	10	843
Categoria C ³⁸	4	311	0	0
Total	7	1.286	10	843

³⁶Projectes amb impactes ambientals/socials potencials significatius.

³⁷Projectes amb impacte ASG potencial limitat i fàcilment mitigable.

³⁸Projectes amb impactes socials o mediambientals mínims o sense impacte advers, inclosos certs projectes d'intermediaris financers amb riscos mínims o sense riscos.

Nou marc de mesurament i anàlisi d'escenaris

Anàlisis d'escenaris qualitius i exercicis d'estrès climàtic

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

Per al risc de transició, l'**anàlisi qualitativa** s'ha centrat inicialment en la identificació dels segments potencialment més afectats pel risc de transició en els sectors amb riscos materials de la cartera. En concret, l'anàlisi fins ara s'ha realitzat per als **sectors més intensius en emissions: energia (petroli i gas, i sector elèctric), transport, construcció, ciment, ferro i acer, alumini i agricultura**, 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 dins de la cadena de valor de cada sector.

Pel que fa a l'avaluació dels **riscos físics derivats del canvi climàtic**, i atès que Espanya és una de les regions d'Europa potencialment més impactades pels riscos físics del canvi climàtic, s'ha realitzat una **anàlisi qualitativa** tant en la **cartera de garanties hipotecàries** com en la **cartera de persones jurídiques en funció de l'activitat econòmica** dels clients. L'impacte es considera de baixa materialitat en la cartera hipotecària, atès que les garanties hipotecàries es localitzen principalment a zones de baix risc (entorn urbà). Quant a l'efecte dels esdeveniments climàtics en els estats financers de les empreses, la probabilitat dels quals depèn de la localització dels centres de producció i la naturalesa de l'activitat, els sectors més impactats són agricultura (sequeres), construcció (onades de calor) i transport (inundacions costaneres). Entre els sectors amb més exposició a CaixaBank, la

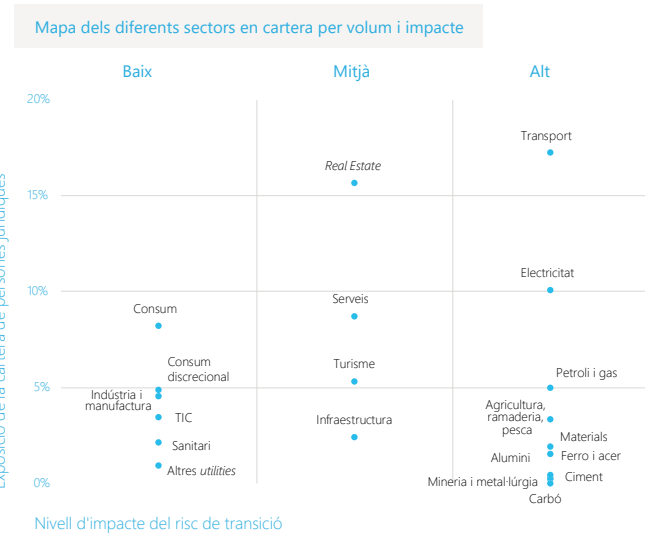
construcció seria el que té una afectació més gran per riscos físics. Les anàlisis quantitatives realitzades sobre aquestes carteres confirmen les conclusions de l'anàlisi qualitativa.

També en l'àmbit del **risc de crèdit**, CaixaBank va participar 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'han desenvolupat escenaris extrems de risc operacional vinculat tant a riscos físics, valorant el dany potencial de determinats esdeveniments meteorològics a actius materials, com de transició, a través de sancions potencials per l'incompliment de la normativa de divulgació en matèria de sostenibilitat, i tots dos resulten en un impacte limitat.

>> IL·LUSTRACIÓ 1. RISCOS DE TRANSICIÓ PER SECTOR⁸¹

Sector	Risc	Sector	Risc	Sector	Risc
Petroli i gas	ALT	Agricultura, ramaderia, pesca	ALT	Turisme	MITJA
Sector elèctric	ALT	Carbó	ALT	Indústria i manufactura	BAIX
Transport	ALT	Infraestructura	MITJA	Serveis	MITJA
Real estate	MITJA	Mineria i metal·lúrgia	ALT	Altres utilitats	BAIX
Ferro i acer	ALT	Materials	ALT	Consum	BAIX
Alumini	ALT	Healthcare	BAIX	Consum discrecional	BAIX
Ciment	ALT	Tecnologia i comunicació	BAIX	Financials	N/A



⁸¹ La visió sectorial pot diferir d'altres visions sectorials publicades ateses les decisions metodològiques particulars per a cada anàlisi.

Desenvolupament d'un marc quantitatiu de mesurament i seguiment

Els exercicis d'**anàlisis quantitatives** realitzats dins del pilot d'UNEP FI (TCFD Banking Pilot) i que utilitzen les prediccions del model REMIND del Potsdam Institute for Climate Impact Research (PIK), model IAM (Integrated Assessment Models), s'han pres com a base per al desplegament recurrent de l'anàlisi del risc climàtic a l'Entitat.

En aquest sentit, CaixaBank ha desenvolupat un marc per mesurar els riscos climàtics tant físics com de transició i ha començat a integrar-los en el seguiment de la cartera creditícia el 2022. Aquest marc és la base per a desenvolupaments futurs, com ara la quantificació dels requisits de capital econòmic relacionats amb aquests riscos. El marc de mesurament cobreix una àmplia gamma de riscos físics, inclosos incendis forestals, inundacions fluvials i costaneres, sequeres i onades de calor. Té en compte l'impacte de l'ocurrència d'aquests esdeveniments sobre el valor de les garanties hipotecàries i sobre l'activitat econòmica dels clients. A més, també aborda el risc de transició en la qualitat creditícia de les empreses, tot considerant les emissions de carboni, els preus, les sendes de descarbonització i les inversions necessàries per a la transició, així com l'impacte d'un augment dels costos de producció en la facturació i els marges. Finalment, el marc inclou una eina per quantificar l'impacte de la transició sobre les garanties hipotecàries, cosa que suposa que les propietats menys eficients energèticament seran menys atractives en el futur.

Els riscos vinculats al canvi climàtic tenen una naturalesa intrínsecament incerta. Depenen, entre altres factors, de les polítiques que s'adoptin globalment. Es caracteritzen també per un horitzó temporal a llarg termini. A més, la seva modelització no es pot basar únicament en l'experiència històrica i, per tant, es fonamentarà en eines prospectives. En aquest context, ha calgut construir el marc de mesurament per poder analitzar escenaris diversos i horitzons temporals llargs.

Font de les dades utilitzades en el mesurament

Actualment, CaixaBank està utilitzant diferents fonts de dades per mesurar els riscos relacionats amb el clima i el medi ambient:

Dades de clients:

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

Dades de proveïdors externs:

- Agències de ràting ASG.
- Proporcionades per organismes públics/instituts de recerca com ara UNEP FI (Iniciativa Financera del Programa Ambiental de les Nacions Unides), IPCC (Grup Intergovernamental d'Experts sobre el Canvi Climàtic), IEA (Agència Internacional d'Energia), PIK (Institut de Potsdam per a la Recerca de l'Impacte Climàtic) i l'INE (Institut Nacional d'Estadística).

CaixaBank ha identificat la disponibilitat de dades com un dels punts de treball principals per enfortir les anàlisis de riscos de sostenibilitat. Com a part del Pla Director de Sostenibilitat s'està desenvolupant un projecte integral de model de dades de sostenibilitat. És un projecte transversal i s'enfoca en les necessitats de dades de sostenibilitat a escala corporativa. Els requisits funcionals es troben actualment en desenvolupament amb l'objectiu d'aconseguir un entorn estratègic de generació d'informes i gestió de dades reforçat pel sistema. A més de les millores del sistema dins l'abast del model de dades, s'han dut a terme altres iniciatives per obtenir dades de forma massiva de bases de dades/proveïdors externs, com ara l'obtenció del certificat d'eficiència energètica (EPC) per a l'estoc de la cartera immobiliària, incloent-hi la utilització de proxies per als casos en què no hi hagi EPC o no estiguin disponibles.

Mètriques de risc climàtic

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 per la 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 de la TCFD). Des del 2018 representa al voltant del 2 % del total de la cartera d'instruments financers. L'any 2022 l'exposició als sectors intenses en CO₂ es va mantenir al voltant del 2 % del total de la cartera del 2021.

Adicionalment, es monitoren mètriques relacionades amb el risc climàtic, publicades a l'informe de rellevància prudencial, i s'ha incorporat al RAF una mètrica que té com a objectiu monitorar la concentració de la cartera en sectors intenses en carboni⁸².

⁸² Per a més detalls, vegeu la secció Mètriques i objectius.

08

Mètriques i objectius

- ▶ Mobilització de finances sostenibles
- ▶ Finances inclusives

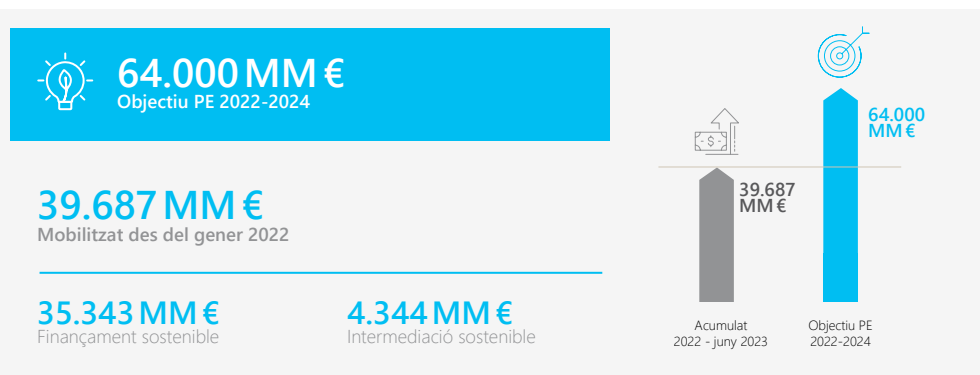


Mètriques i objectius

Mobilització de finances sostenibles

La integració de criteris ASG (ambientals, socials i de governança) en l'activitat de CaixaBank, 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 model de banca sostenible de CaixaBank.

La tercera línia estratègica del Pla Estratègic 2022-2024 aspira a consolidar CaixaBank com un referent en sostenibilitat a Europa, i per aconseguir-ho una de les iniciatives és impulsar i oferir solucions sostenibles en finançament i inversions. En aquest sentit, CaixaBank s'ha fixat l'objectiu de mobilitzar 64.000 MM€⁸³ de producció sostenible al llarg del període 2022-2024 per al negoci a Espanya.



Finançament sostenible

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

2022

Durant el 2022 **CaixaBank ha impulsat el finançament d'activitats sostenibles**, amb una concessió de 20.633 MM€.



Primer semestre 2023

El 2023, CaixaBank ha publicat la Guia d'identificació de finançament sostenible⁸⁵ que té com a objectiu la definició de criteris per considerar com a sostenibles les operacions de finançament a particulars i empreses per part de CaixaBank, així com la seva contribució als ODS.

Durant el primer semestre del 2023, CaixaBank ha impulsat el finançament d'activitats sostenibles, amb una concessió de 14.710 MM€.

⁸³ L'import de mobilització de finances sostenibles inclou: i) Finançament hipotecari sostenible (certificat d'eficiència energètica "A" o "B"), finançament per a rehabilitació energètica d'habitatges, finançament de vehicles híbrids/elèctrics, finançament de plaques fotovoltaïques, ecofinançament agro i microcrèdits atorgats per MicroBank; finançament sostenible a Empreses, Promotor i CIB&IB. L'import considerat als efectes de la mobilització de finançament sostenible és el límit de risc formalitzat en operacions de finançament sostenible a clients incloent-hi llarg termini, circulant i risc de signatura. També es consideren les operacions de novació i renovació tàcita o explícita de finançament sostenible; ii) La participació proporcional de CaixaBank en l'emissió i la col·locació de bons sostenibles (verds, socials o mixtos) per part dels clients; iii) Increment net en actius sota gestió a CaixaBank Asset Management en productes classificats sota els articles 8 i 9 de la normativa SFDR (inclou nous fons/fusió de fons registrats com a art. 8 i 9, més aportacions netes —aportacions menys retirades—, incloent-hi l'efecte del mercat en la valoració de les participacions); increment brut en patrimoni sota gestió a VidaCaixa en productes classificats sota els articles 8 i 9 de la normativa SFDR (inclou aportacions brutes —sense considerar retirades ni efecte mercat— a fons de pensions (FP), esquemes de previsió social voluntària (EPSV) i Unit Linked classificats com a art. 8 i 9 sota SFDR.

⁸⁴ L'activitat promotora aporta 1.098 MM€.

⁸⁵ [Guia d'identificació de finançament sostenible](#).

Finançament verd

El finançament verd és aquell que té un **impacte mediambiental positiu** i el subjacent del qual són projectes o actius elegibles, entre els quals destaquen: energies renovables, eficiència energètica, transport sostenible, tractament de residus i edificació sostenible.

Entre les modalitats elegibles de finançament verd s'hi inclouen els préstecs que compleixen els *Green Loan Principles* (GLP) emesos per la *Loan Market Association* (LMA), els denominats "Green Loans".

2022

En aquesta tipologia de finançament, el 2022 destaquen operacions innovadores com ara el finançament a Iberdrola amb garantia verda de Cesce (primera operació amb aquesta garantia), el préstec sindicat d'Aqualia (el finançament verd més elevat a Espanya el 2022) o les línies de finançament de circulat i de comerç exterior de *Solarpack*, a qui CaixaBank ha assessorat en el seu *framework* de finançament verd.

Primer semestre 2023

En aquest període, destaquen operacions de banca transaccional com ara els *factorings*, *confirmings*, línies de *trade finance* i avals de companyies com Greenergy o el *factoring* i la línia d'avals d'Ecoembes, entre d'altres.

D'altra banda, també cal destacar el finançament verd a llarg termini, com ha estat la concessió del crèdit verd més elevat de l'any en el sector immobiliari, amb els préstecs a Greystar i Via Célere, per valor de 200 MM€, destinat a la adquisició i gestió de promocions residencials.

Adicionalment, també s'ha impulsat el finançament a particulars de productes sostenibles per valor de més de 200 MM€ amb focus en mobilitat i llar sostenibles, tant a través del canal CaixaBank com dels acords amb comerços i establiments en punt de venda.



Finançament per categories

38,0% (3.065 MM€) <u>Energies renovables</u>	3,9% (311 MM€) <u>Infraestructura</u>
43,7% (3.532 MM€) <u>Real Estate</u>	3,8% (310 MM€) <u>Transport</u>
9,8% (791 MM€) <u>Resta</u>	0,8% (65 MM€) <u>Agrari</u>



Finançament per categories

60,8% (3.259 MM€) <u>Energies renovables</u>	3,7% (200 MM€) <u>Infraestructura</u>
24,4% (1.310 MM€) <u>Real Estate</u>	2,0% (101 MM€) <u>Transport</u>
8,0% (430 MM€) <u>Resta</u>	1,1% (60 MM€) <u>Agrari</u>



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.

2022

> Project Finance

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



6

Projectes nous concedits
29 el 2021



948 MM €

Concedits el 2022
1.706 MM el 2021



Que es tradueixen en
5.291 MW

de potència d'energia renovable instal·lada
6.350 MW el 2021



80,7%

del finançament s'ha destinat a projec-
tes d'energia eòlica

> Préstecs corporatius

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



2.047 MM €

Concedits
el 2022

> Finançament plaques fotovoltaïques

El 2022, s'han concedit 70 milions d'euros en préstecs a particulars per instal·lar plaques fotovoltaïques.



70 MM €

Concedits
el 2022



Real Estate

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

2022

> Hipoteques verdes

L'any 2022 s'han concedit 880 milions d'euros en préstecs hipotecaris a particulars sobre habitatges amb certificat d'eficiència energètica A o B.

> 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.



880 MM €

Concedits
el 2022



1.098 MM €

Promocions formalitzades amb
qualificació prevista A o B
el 2022



1.098 MM €

Finançament de
Real Estate comercial
el 2022



456 MM €

Finançament de
Real Estate no comercial
el 2022

Ecofinançament

CaixaBank disposa, a més, 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.

L'Entitat 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.

2022



➔ [Vegeu model de creació de valor AgroBank](#)



Préstecs referenciats a variables de sostenibilitat

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

2022

El 2022, CaixaBank va liderar transaccions destacades i inaugurals com les de Balearia, Tendam o Hispasat, i es va continuar innovant en productes de finançament amb solucions com el *confirming* sostenible de cadena de subministrament d'Endesa, famós com el primer *confirming* circular.

Primer semestre 2023

En el primer semestre del 2023, CaixaBank ha liderat transaccions destacades en banca transaccional com les posicions de circulat del Grup Valls per més de 200 MM€, que incorporen tres indicadors ASG: soja sostenible, emissions de CO₂ i formació de treballadors. En aquest sentit, també destaquen els límits de *factoring* i avals de més de 3.700 MM€ del Grup Endesa.

Adicionalment, pel que fa al finançament a llarg termini, cal destacar la participació de CaixaBank en la transacció sindicada més gran del semestre vinculada a criteris de sostenibilitat: una línia de crèdit a Enagás per valor de 1.500 MM€.

115
Operacions

Préstecs concedits el 2022
92 el 2021

11.543
MM€

Préstecs concedits el 2022
10.832 MM€ el 2021

78
Operacions

En el 1er semestre del 2023

7.764
MM€

En el 1er semestre del
2023

Finançament social

Principalment correspon al finançament social concedit al sector públic i als microcrèdits, i altre finançament d'impacte concedit per MicroBank.

2022



1.016 MM€

Concedits en microcrèdits i altres finances d'impacte



Primer semestre 2023

En el primer semestre del 2023, destaca l'impuls del finançament social al sector públic i organitzacions sense ànim de lucre, amb una importància especial de les operacions de *confirming* amb la Generalitat Valenciana amb impacte en sanitat, educació pública i inclusió social, així com el factoring d'Accem amb impacte en persones refugiades en situació de risc d'exclusió social. Addicionalment, pel que fa al finançament a llarg termini s'ha signat una operació rellevant amb la Comunitat de Madrid per un total de 400 MM€, l'impacte positiu de la qual es reflectirà en qüestions relacionades amb la salut i l'educació pública.



1.586 MM€

En el 1er semestre del 2023

Mecanisme d'incentiu per a la iniciació d'operacions sostenibles (verdes i socials)

CaixaBank compta amb un Marc de finançament lligat als ODS⁸⁶, sota el qual emet instruments financers, com ara bons, que financen l'activitat de finançament verd, social i sostenible del banc. Per impulsar la iniciació d'operacions verdes/socials/sostenibles per part dels equips de negoci del banc, l'Entitat té un mecanisme intern d'incentiu que promou el finançament sostenible. L'aplicació d'aquest incentiu per a actius verds va entrar en vigor en l'exercici 2022 i la seva extensió als actius socials entra en vigor en l'exercici 2023.

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:

2022

REFINITIV

REFINITIV RECONeix CAIXABANK A LA SEVA LEAGUE TABLE COM A:

16è Banc a escala global - Global Top Tier Green & ESG Loans

3r Banc a EMEA - EMEA Top Tier Green & ESG Loans

Bloomberg

BLOOMBERG RECONeix CAIXABANK A LES SEVES LEAGUE TABLES COM A:

3r Banc a escala global - Top Tier Green Use of Proceeds

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

Primer semestre 2023

REFINITIV

↑3r Banc a escala global - Global Top Tier Green & ESG Loans

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

⁸⁶ [CaixaBank Sustainable Development Goals SDGs Funding Framework](#) (disponible en anglès).

Intermediació sostenible

2022

 **2.950 MM€**

1.134 MM€⁸⁷
Participació en col·locació
de bons sostenibles
(excloues emissions pròpies)

1.816 MM€
Increment patrimoni sostenible
sota gestió

Primer semestre del 2023

 **1.394 MM€**

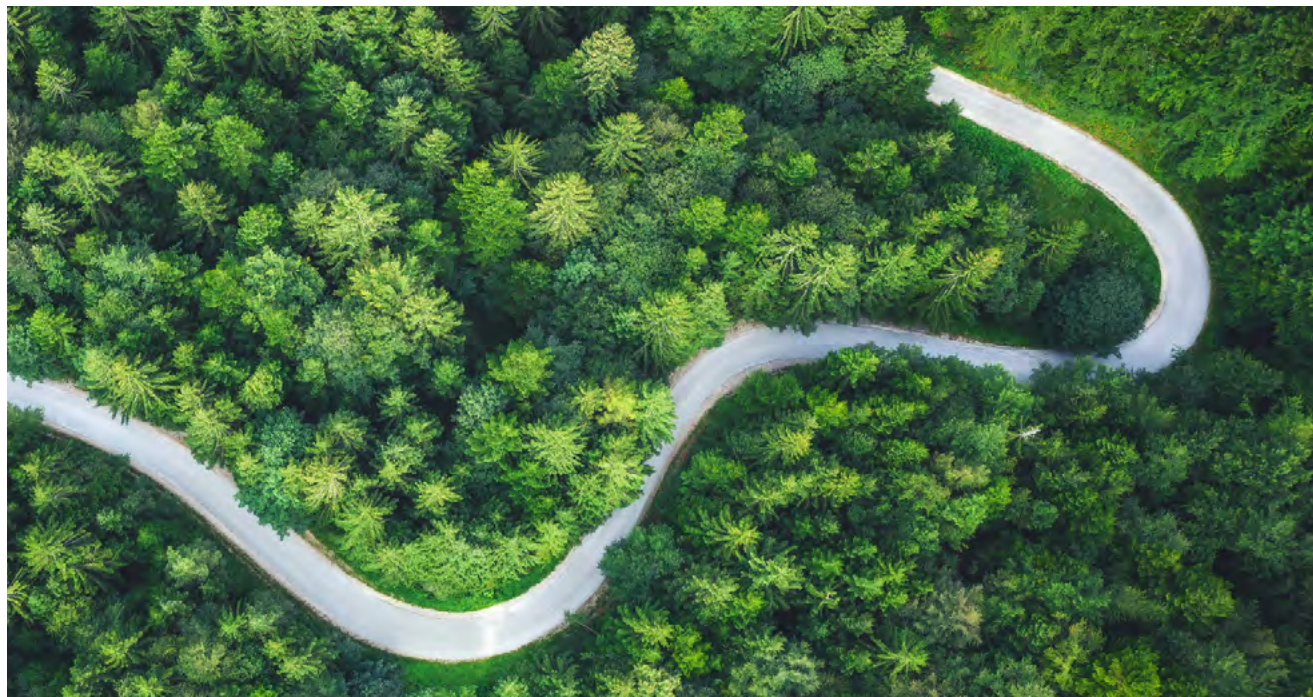
1.333 MM€⁸⁷
Participació en col·locació
de bons sostenibles
(excloues emissions pròpies)

61 MM€
Increment patrimoni sostenible
sota gestió

Participació en la col·locació de bons sostenibles

CaixaBank és signant dels Principis dels bons verds des del 2015 (*Green Bond Principles*) establerts per la *International Capital Market Association* (ICMA). Des d'aleshores, l'entitat ha participat en la col·locació de bons verds l'import dels quals s'ha destinat a projectes amb un impacte climàtic positiu.

El 2022, l'Entitat va participar activament en la col·locació de set emissions de bons verds per a la inversió en actius mediambientalment sostenibles amb un volum total de 4.700 MM€. Així mateix, va participar en la col·locació de quatre emissions de bons sostenibles per 3.000 MM€ i en la col·locació de tres bons lligats a sostenibilitat (*sustainability-linked bonds*) per valor de 2.750 MM€.



2022

 **D'un total de 14 per 1.134 MM€⁸⁷**

7 per 476 MM€
Bons verds
(import de participació)

4 per 475 MM€
Bons sostenibles
(import de participació)

3 per 183 MM€
Sustainability-Linked Bonds (SLB)
(import de participació)

⁸⁷ Correspon a la participació proporcional de CaixaBank en l'emissió i la col·locació de bons sostenibles (verds, socials o mixtos) per part dels clients. No inclou la col·locació d'emissions pròpies.

BONS VERDS

 **1.500 MM€**
→ Green Snr Unsec
3,125% 6 anys 750 MM€
3,375% 10 anys 750 MM€
ISIN XS2558916693
ISIN XS2558966953
Nov 2022

 **1.700 MM€**
→ Green Snr Unsec
4,625% 6 anys 800 MM€
5,000% 10 anys 900 MM€
ISIN FR001400DQ84
ISIN FR001400DQ92
Oct 2022

 **500 MM€**
→ Green Snr Unsec
1,375% 10 anys 500 MM€
ISIN XS2436160183
Gen 2022

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

 **500 MM€**
→ Green Snr Unsec
3,500% 7 anys 500 MM€
ISIN ES0200002071
Oct 2022

 **500 MM€**
→ Green Snr Unsec
2,822% 7 anys 500 MM€
ISIN ES0000101010
Oct 2022

BONS SOSTENIBLES

 **500 MM€**
→ Sustainable Snr Unsec
2,400% 10 anys 500 MM€
ISIN ES0000090896
Maig 2022


 **1.000 MM€**
→ Sustainable Snr Unsec
1,723% 10 anys 1.000 MM€
ISIN ES0000101012
Març 2022

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

 **1.000 MM€**
→ Sustainable Snr Unsec
2,592% 9 anys 1.000 MM€
ISIN XS2484587048
Maig 2022

 **500 MM€**
→ Sustainable Snr Unsec
1,875% 11 anys 500 MM€
ISIN ES0000106734
Abr 2022

SUSTAINABILITY-LINKED - SLB

 **2.750 MM€**
→ SLB
0,250% 4 anys 1.250 MM€
0,875% 9 anys 750 MM€
1,250% 13 anys 750 MM€
Gen 2022

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

Primer semestre del 2023

 D'un total de 15 per 1.333 MM€

7 per 683 MM€
Bons verds
(import de participació)


5 per 533 MM€
Bons sostenibles
(import de participació)


3 per 117 MM€
Sustainability-Linked Bonds (SLB)
(import de participació)




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

BONS VERDS

 **1.000 MM€**
Green Hybrid
5.943% 60.25NC5.2
PTEDP4OM0025
Joint Bookrunner
Jan 2023

 **500 MM€**
Green Hybrid
4.625% PNC5.5
XS2552369469
Joint Bookrunner
Jan 2023

 **750 MM€**
Green Covered Bond
3.125% 6yr
AT000B049945
Joint Bookrunner
Feb 2023

 **91,4 MM€**
Green Bond
4.900% 2.6yr
XS2596338348
Sole Bookrunner
Mar 2023

 **500 MM€**
Green Bond
3.900% 10yr
ES0200002089
Joint Bookrunner
Apr 2023

 **600 MM€**
Green Bond
3.362% Long 5.4yr
ES00001010L6
Joint Bookrunner
Jun 2023

 **600 MM€**
Green Bond
4.625% 12yr
XS2589820294
Joint Bookrunner
Feb 2023

BONS SOSTENIBLES

 **1.000 MM€**
Sustainable Bond
3.596% 10yr
ES00001010K8
Joint Bookrunner
Feb 2023


 **500 MM€**
Sustainable Bond
3.711% Long 6yr
ES0001352626
Joint Bookrunner
Feb 2023

 **600 MM€**
Sustainable Bond
3.95% 10yr
ES0000090904
Joint Bookrunner
Feb 2023

 **700 MM€**
Sustainability Bond
3.5% 2033 10,2yr
ES0000106742
Joint Bookrunner
Feb 2023

 **500 MM€**
Sustainable Bond
3.500% Short 10yr
ES0001351602
Joint Bookrunner
Jun 2023

SUSTAINABILITY-LINKED - SLB

 **600 MM€**
Inaugural SLB
4.125% 2029 6.5yr
XS2582860909
Joint Bookrunner
Jan 2023

 **1.500 MM€**
SLB
4.00% 8yr, €750Mns
4.50% 20yr, €750Mns
Joint Bookrunner
Feb 2023

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

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

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

Increment patrimoni sostenible sota gestió

En l'exercici 2022 els actius sota gestió classificats com a article 8 i 9 es van incrementar en 1.816 MM €.

1.816
MM €

Increment d'actius sota gestió classificats com a article 8 i 9 sota SFDR

450
MM €

Increment net d'actius sota gestió a CaixaBank Asset Management (fons d'inversió)

1.366
MM €

Increment brut en patrimoni sota gestió a VidaCaixa (fons de pensions)

En el primer semestre del 2023 els actius sota gestió classificats com a article 8 i 9 es van incrementar en 61 MM €.



61 MM €

d'increment d'actius sota gestió classificats com a article 8 i 9 sota SFDR, de VidaCaixa i CaixaBank Asset Management

Tant el 2022 com en el primer semestre del 2023, l'increment dels actius sota gestió classificats com a article 8 i 9 sota SFDR de CaixaBank Asset Management incorpora l'efecte mercat, que ha estat negatiu com a conseqüència de l'evolució dels mercats.



Mobilització del finançament sostenible – Negoci a Portugal

El Grup CaixaBank també aposta per la mobilització de finances sostenibles en el seu negoci a Portugal⁸⁸, a través de Banco BPI.

Banc BPI aposta per un **model de banca sostenible** que té com a objectiu contribuir al benestar financer dels seus clients i al progrés sostenible de la societat en conjunt, i promou la integració dels aspectes ASG en la seva estratègia, model de gestió i pràctiques, aportant valor afegit al banc i les seves parts interessades.

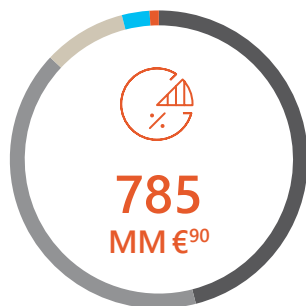
El Pla Director de Sostenibilitat de BPI⁸⁹ materialitza el compromís ferm del banc amb el desenvolupament sostenible, reflectint les prioritats i inquietuds dels grups d'interès, així com les tendències del context en què opera el banc. D'aquesta manera, Banco BPI es va fixar l'objectiu de mobilització de finances sostenibles de 4.000 MM€ acumulat en el període 2022-2024. Al tancament del primer semestre del 2023 ja ha arribat als 2.484 MM€.



Finançament sostenible

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

2022



Finançament per categories

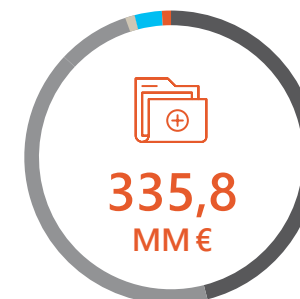


⁸⁸ Mobilització finances sostenibles - negoci Portugal: inclou crèdit tant per a empreses (Empreses + CIB + Institucions) com per a particulars. Pel que fa a la intermediació sostenible, s'hi inclouen els fons i les assegurances qualificats d'acord amb els articles 8 i 9 sota SFDR, tant per a la captació líquida com per a la transformació, com també fons de tercers gestores. També inclou la participació en la col·locació de bons sostenibles.

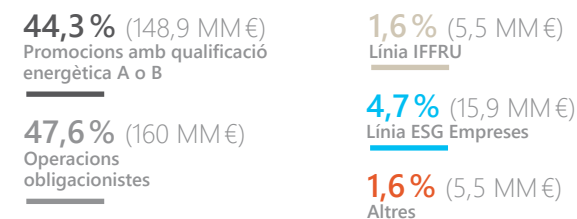
⁸⁹ [Estratègia e Governo de Sustentabilidade | Banco BPI](#)

⁹⁰ Inclou la participació en la col·locació de bons sostenibles (325 MM€).

Primer semestre del 2023



Finançament per categories



Intermediació sostenible

2022

En l'exercici 2022 els actius sota gestió classificats com a article 8 i 9 es van incrementar en 1.400 MM€.



Primer semestre del 2023





Finances inclusives

CaixaBank, amb vocació de proximitat i qualitat de servei, ha dissenyat **productes i serveis financers amb la finalitat de cobrir les necessitats financeres dels col·lectius més vulnerables.**

En aquest sentit, compta amb propostes de valor de serveis financers per a col·lectius vulnerables.

- **Compte Social:** solució per a persones en risc d'exclusió que perceben ajuts socials (particulars perceptors d'ingrés mínim vital, renda garantida de les comunitats, entre d'altres) o pateixen situacions de pobresa severa.
- **Compte d'Inserció:** solució per a particulars sense accés a la bancarització per procedència de jurisdiccions de risc i per no acreditació d'ingressos (refugiats) o persones que necessiten un compte bancari per domiciliar-hi ajuts socials o accedir a una primera feina.



~ 357.000

Clients amb comptes de pagament bàsic vulnerables, socials i inserció el 30.06.2023

- **Compte de Pagament Bàsic:** tota persona resident a la UE pot tenir un compte de pagament bàsic que li garanteixi l'accés a una operativa financerà bàsica personal. Si, a més, el client està en risc d'exclusió financerà o vulnerabilitat, aquest compte pot estar exempt de comissions.



Compte + targeta dèbit +
serveis financers bàsics

~23.000

Clients amb compte de pagament bàsic

A més, CaixaBank reforça el seu compromís d'atenció a les persones grans, amb les mesures més extenses del sector financer a Espanya. Aquest compromís amb el col·lectiu sènior es materialitza amb la posada en pràctica d'una desena d'iniciatives entre les quals destaquen la creació d'un equip de 2.000 gestors sènior (objectiu 2024), l'ampliació de l'horari de caixa a les oficines i el reforç de tots els canals de comunicació amb aquests usuaris.

Per a aquest col·lectiu, CaixaBank ja ofereix una àmplia cartera de productes que combina solucions de protecció amb solucions d'estalvi.

CaixaBank també continua innovant per al col·lectiu de persones amb discapacitat visual apostant per la inclusivitat, l'accessibilitat i l'autonomia amb el Pack targeta Braille i els nous TPV per fer els pagaments adaptats.

D'una banda, la solució Pack targeta Braille, disponible des de finals del 2022 i que es va desenvolupar en col·laboració amb la Fundació ONCE, els permet fer servir targetes i caixers amb total independència. D'altra banda, la solució TPV adaptats, que es va començar a implementar el 2023 de forma progressiva, permet també pagar amb targeta als comerços i establiments amb total autonomia i seguretat.

Emissió de bons sostenibles

CaixaBank és una de les entitats líders en l'emissió de deute sostenible. 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 va actualitzar aquest marc amb la publicació del **Marc de finançament lligat als ODS**⁹¹.

El 30 de juny del 2023, CaixaBank és l'emissor amb més volum emès en bons sostenibles⁹² d'entre els bancs europeus, en qual-sevol divisa, durant el període 2019-2023, segons el rànquing de Dealogic.

Bons verds

Durant el 2022, CaixaBank va emetre dos bons verds per import de 2.000 MM€, que se sumen als quatre bons verds prèviament emesos des del 2020 per import de 3.582 MM€.

CaixaBank publica anualment l'informe d'impacte de bons verds⁹³, verificat per un tercer independent, amb abast d'assegurament limitat.

Bons socials

El 2022, CaixaBank va emetre el seu quart bo social, per un import de 1.000 MM€. Així mateix, en el primer semestre del 2023 l'Entitat va emetre un altre bo social pel mateix import. D'aquesta manera, el banc suma el seu cinquè bo social emès i, afegint-hi els sis bons verds, es converteix en l'onzè bo sota el Marc d'emissió de bons lligats als objectius de desenvolupament sostenible, publicat el 2019.

Com en el cas dels bons verds, CaixaBank publica anualment l'informe d'impacte de bons socials⁹⁴, verificat per un tercer independent, amb abast d'assegurament limitat.

⁹¹ [CaixaBank Sustainable Development Goals SDGs Funding Framework](#) (disponible en anglès).

⁹² Inclou bons verds, socials i sostenibles.

⁹³ [Informe d'impacte de bons verds](#) (disponible en anglès).

Inversió responsable

CaixaBank, en línia amb el seu model de banca responsable, està compromesa amb la inversió responsable, entesa com aquella que no només ofereix rendibilitat econòmica per als inversors, sinó que també promou una gestió coherent amb la creació de valor per a tota la societat, integrant criteris ASG (ambiental, social i de bon govern).

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

El nou marc normatiu en matèria d'informació relativa a la sostenibilitat, basat en el Reglament (UE) 2019/2088 del Parlament Europeu i del Consell, de 27 de novembre del 2019, sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers (SFDR), entre altres normes, constitueix un impuls a la millora de la comunicació sobre l'aplicació de criteris de sostenibilitat en la presa de decisions d'inversió.

La integració de factors de sostenibilitat en la gestió dels productes, en compliment del marc corporatiu d'integració de riscos de sostenibilitat definit per al Grup CaixaBank, així com de nombrosos acords i estàndards internacionals en la matèria, ens situa com una entitat referent en inversió responsable.

La implementació dels requeriments normatius derivats del Pla de finances sostenibles de la Comissió Europea ha concentrat els esforços de VidaCaixa, CaixaBank Asset Management i també de CaixaBank, fomentant, alhora, avenços importants en el paper del Grup com a agent de canvi.

- **Article 8:** aquells productes i serveis financers que promouen característiques ambientals i/o socials o una combinació d'aquestes.
- **Article 9:** aquells productes i serveis financers que persegueixen un objectiu d'inversió sostenible.

⁹⁴ [Informe d'impacte de bons socials](#) (disponible en anglès).

⁹⁵ [Marc corporatiu per a la integració dels riscos ASG en la prestació de serveis d'inversió i en la gestió d'actius.](#)

⁹⁶ [Política d'implicació en l'àmbit de la gestió discrecional de carteres.](#)

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

El Grup CaixaBank disposa d'un marc holístic⁹⁵ 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:

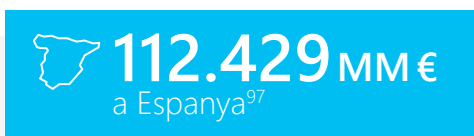
- La integració de factors ASG, a més dels criteris financers tradicionals, en la presa de decisions d'inversió i d'anàlisi relatives als serveis d'assessorament en matèria d'inversió i de gestió discrecional de carteres.
- El compliment de la Política d'implicació⁹⁶, que inclou mesures d'implicació com ara les accions de diàleg amb els emissors en què inverteix.

Tant VidaCaixa com CaixaBank Asset Management han superat amb èxit l'auditoria de seguiment de la certificació de finances sostenibles sota criteris ASG d'AENOR. Aquesta certificació avala el treball i els esforços realitzats per les dues gestores del Grup per integrar aquests criteris en els processos de presa de decisions d'inversió, i com aquests processos han proporcionat a CaixaBank les palanques de millora necessàries per al control i el seguiment en la seva gestió en aquest àmbit.

VidaCaixa té la màxima qualificació (5 estrelles) en la categoria Política d'inversió i propietat activa per part dels Principis d'Inversió Responsable (PRI, per les sigles en anglès). Així mateix, el pla de pensions d'empleats de CaixaBank ha obtingut la màxima qualificació de 5 estrelles de PRI. Per la seva banda, CaixaBank Asset Management assoleix les 5 estrelles en renda variable d'inversió directa gràcies a la integració de factors ASG en els processos d'inversió. BPI Gestão de Ativos també ha estat reconeguda amb la màxima puntuació de 5 estrelles en *Investment and Stewardship Policy*.



RECURSOS GESTIONATS CLIENTS



107.478 MM €
el desembre del 2022



7.319 MM €
el desembre del 2022



100%

dels actius sota gestió amb consideració d'aspectes ASG el 30 de juny del 2023

(segons criteris de PRI)

DISTRIBUCIÓ PATRIMONI DE PRODUCTES SOTA SFDR⁹⁹ (PLANS DE PENSIONS)

2022



48,6%¹⁰⁰

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



43,9%

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

Patrimoni de productes sota l'article 6

51,4% (21.843 MM €) **56,1%** (3.549 MM €)

Patrimoni de productes sota l'article 8

45% (19.108 MM €) **43,9%** (2.777 MM €)

Patrimoni de productes sota l'article 9

3,5% (1.507 MM €) **0%** (0 MM €)

Primer semestre del 2023



47,4%¹⁰²

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



45,6%

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

Patrimoni de productes sota l'article 6

52,6% (22.974 MM €) **54,4%** (3.932 MM €)

Patrimoni de productes sota l'article 8

44,3% (19.356 MM €) **45,6%** (3.300 MM €)

Patrimoni de productes sota l'article 9

3% (1.331 MM €) **0%** (0 MM €)

⁹⁷ Inclou el negoci de vida i de plans de pensions de VidaCaixa, SA i Sa Nostra Vida, SA.

⁹⁹ No inclou informació de Sa Nostra Vida.

⁹⁸ Inclou el negoci de vida i plans de pensions de BPI Vida e Pensões, participada al 100 % per VidaCaixa, SA.

¹⁰⁰ Percentatge i import calculats sobre plans afectats per l'SFDR, incloent-hi EPSV i Unit Linked.



ACTIUS SOTA GESTIÓ

87.205 MM €
a Espanya¹⁰¹

81.530 MM €

el desembre del 2022

6.891 MM €
a Portugal¹⁰²

6.942 MM €

el desembre del 2022

841 MM €
a Luxemburg¹⁰³

837 MM €

el desembre del 2022



100%

dels actius sota ges-
tió amb consideració
d'aspectes ASG el 30
de juny del 2023

(segons criteris de PRI)

DISTRIBUCIÓ PATRIMONI DE PRODUCTES COMERCIALIZATS ACTIVAMENT SOTA SFDR

2022



35,9%

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



58,5%

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

Patrimoni de productes sota l'article 6

64,1% (48.146€)

41,5% (1.467 MM €)

Patrimoni de productes sota l'article 8

32,6% (24.495 MM €)

56,4% (1.994 MM €)

Patrimoni de productes sota l'article 9

3,3% (2.495 MM €)

2,1% (76 MM €)

Primer semestre del 2023



32,9%

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



57,6%

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

Patrimoni de productes sota l'article 6

67,1% (53.742 MM €)

42,4% (1.513 MM €)

Patrimoni de productes sota l'article 8

30,4% (24.347 MM €)

54,8% (1.957 MM €)

Patrimoni de productes sota l'article 9

2,5% (2.029 MM €)

2,8% (100 MM €)

¹⁰¹ Inclou el negoci de fons, la cartera de gestió discrecional i SICAV de CaixaBank Asset Management SGIC.

¹⁰² Inclou el negoci de fons mobiliaris i immobiliaris i carteres de gestió discrecional de BPI Gestão de Ativos SGFIM, participada al 100 % per CaixaBank Asset Management.

¹⁰³ Inclou el negoci de fons i SICAV de CaixaBank Asset Management Luxembourg, SA.

Adicionalment, **VidaCaixa va ser escollida el 2022 com a "Millor Gestora de Fons de Pensions"**, gràcies a la seva estratègia de diversificació, gestió activa i integració dels criteris ambientals, socials i de bon govern.

El 2022 VidaCaixa també va ser la primera asseguradora a adherir-se a la iniciativa *Net Zero Asset Owner Alliance*, i el gener del 2023 ha publicat els objectius de descarbonització de la cartera corporativa de l'asseguradora per al 2030.

El 2023, CaixaBank, CaixaBank Asset Management i VidaCaixa han publicat la Declaració de principals incidències adverses de sostenibilitat de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat (PIAS).

A més, tant VidaCaixa com CaixaBank Asset Management han publicat els seus Plans d'implicació¹⁰⁴ amb emissors 2023 i han superat amb èxit l'auditoria de seguiment de la certificació de finances sostenibles d'AENOR.

Llançament de nous productes

El 2022 es van llançar nous productes amb la màxima classificació en sostenibilitat d'acord amb la normativa europea (article 9) dins de la GAMMA SI Solucions d'Impacte. Destaquen:

- El fons d'inversió MicroBank SI Impacto Renta Variable.
- El fons de pensions CaixaBank SI Impacto 5/30RV, PP.



La Gamma SI és una solució amb un impacte positiu i mesurable en les persones i el medi ambient, que contribueix a assolir els 17 objectius de desenvolupament sostenible de les Nacions Unides¹⁰⁵.

Exclusions

- Armament controvertit.
- Principals tractats internacionals, com ara el Pacte Mundial de les Nacions Unides.
- Activitat significativa en:
 - Armament convencional.
 - Extracció de carbó tèrmic i generació d'electricitat a partir de carbó tèrmic.
 - Sorres bituminoses.
 - Exploració i producció de petroli i gas a la regió de l'Àrtic.
 - Exploració, extracció, transport, refinació, coqueries i generació elèctrica a partir del petroli i que no promoguin la transició energètica.

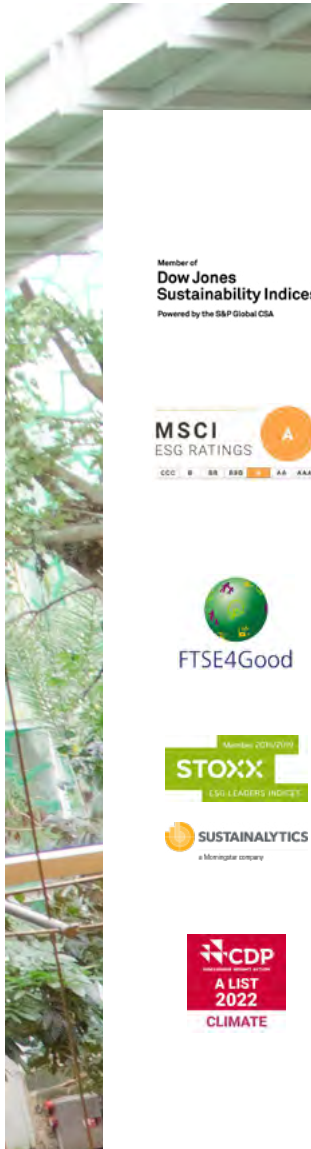


¹⁰⁴ [VidaCaixa Pla d'implicació 2023 i resultats 2022](#), i [CaixaBank Asset Management Pla d'implicació 2023](#).

¹⁰⁵ <https://www.caixabank.es/bancaprivada/fondos-de-inversion/gama-si-soluciones.html>.

Índexs, ràtings i altres reconeixements

Ampli reconeixement per part dels índexs i les agències de ràtings de sostenibilitat principals.



CaixaBank		Pitjor	<< Escala >>	Millor	Destacats
<p>Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA</p>	80	0	80	100	<ul style="list-style-type: none"> > DJSI World, DJSI Europe. > Inclòs ininterrompudament des del 2012. Última actualització el desembre del 2022. > CaixaBank ha obtingut valoracions màximes o per sobre de la mitjana en categories com ara inclusió financera, gestió de riscos, drets humans, ciberseguretat o informació social i mediambiental. > Analista S&P Global.
<p>MSCI ESG RATINGS CCC B BB BBB A AA AAA</p>	A (Mitjana)	CCC	A	AAA	<ul style="list-style-type: none"> > Endarrerit > Mitjana > Líder > CaixaBank forma part de l'MSCI ESG <i>Leader Index</i> des del 2015. > Primera inclusió el 2015. Última actualització el desembre del 2022. > Líder en protecció en finançament al consumidor i valoracions per sobre de la mitjana en finançament amb impacte mediambiental, accés al finançament i govern corporatiu. > Analista MSCI ESG.
<p>FTSE4Good</p>	4,2	0	4	5	<ul style="list-style-type: none"> > FTSE4Good Index Series. > Primera inclusió el 2011. Última actualització el juny del 2022. > Ràting global per sobre de la mitjana sectorial (4,2 vs. 3,1 mitjana sector); també per sobre de la mitjana en totes les dimensions: Medi ambient: 3 vs. 2,8 mitjana sector; Social: 4,7 vs. 2,7 mitjana sector; Govern: 4,8 vs. 3,6 mitjana sector. > Analista FTSE Russell.
<p>STOXX ESG LEADERS INDEX</p>	Risc baix (17,5)	Sever	Baix	Negligible	<ul style="list-style-type: none"> > Sever > Alt > Mitjà > Baix > Negligible > STOXX Global ESG. > Primera inclusió el 2013. Última actualització el setembre del 2022. > Exposició de riscos ASG "LOW RISK" per sota de la mitjana del sector i dels comparables a Espanya. Gestió forta (<i>Strong</i>) dels riscos. > Analista <i>Sustainalytics</i>.
<p>CDP A LIST 2022 CLIMATE</p>	A (Lideratge)	D-	A		<ul style="list-style-type: none"> > D- > D > C- > C > B- > B > A- > A > Reporting > Conscienciació > Gestió > Lideratge > Primera inclusió el 2012. Última actualització el desembre del 2022. > Present a la <i>A list</i>. > 9è any consecutiu en la categoria "Lideratge" per transparència corporativa i acció sobre el risc climàtic. > Analista CDP.



Pitjor << Escala >> Millor

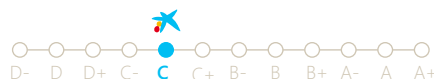
Destacats



C

Categoria: Prime
Transparència: Molt alt
Decile rank: #1

Ràting corporatiu ASG



Nivell de transparència



- > ASG corporatiu, ISS ESG *Europe Governance QualityScore Index, Solactive ISS ESG index Series*.
- > Primera inclusió el 2013. Última actualització el novembre del 2022.
- > CaixaBank se situa dins del 10 % superior del sector (*Public & Regional Banks*, que inclou 266 companyies), categoria PRIME amb un decil de: 1.
- > Analista ISS ESG.



1

Puntuació ASG



- > Actualització mensual, última actualització el febrer del 2023.
- > Màxima nota (*score 1*) en les tres dimensions d'ISS ESG *Quality Score*: Mediambiental, Social i Governança.
- > Analista ISS.



60
(Avançat)

Índex sostenibilitat



- > *Solactive Europe Corporate Social Responsibility Index PR*.
- > Primera inclusió el 2013. Última actualització el desembre del 2021.
- > Categoria "Avançat" i per sobre de la mitjana sectorial de "*Diversified banks*"; categoria "Avançat" en 10 matèries, entre elles, Estratègia ambiental, tres àrees de Recursos humans, Productes verds i ISR, Relació responsable amb clients, No discriminació i Inclusió financera.
- > Analista Vigeo Eiris.



La mitjana de les avaluacions rebudes per part de les agències de qualificació ASG que componen l'índex sintètic¹⁰⁶ de CaixaBank es manté en A, tal com s'havia fixat en l'objectiu del 2024.

Adicionalment, CaixaBank col·labora i manté un diàleg actiu amb altres dels principals grups d'interès per al banc en matèria ASG, com són les ONG principals o altres organitzacions, per tal de recollir quins assumptes valoren més i quina percepció tenen de la gestió de l'Entitat pel que fa a aquesta qüestió.

Inclusa a l'S&P *Global Sustainability Yearbook 2023* per onzè any consecutiu i distingida amb el reconeixement **Top 10%, S&P Global ESG Score 2022**, pel seu exercici en sostenibilitat excel·lent



Inclusa el 2022 a CDP *Supplier Engagement Rating Leaderboard* en reconeixença dels esforços de CaixaBank per reduir el risc climàtic dins de la cadena de subministrament.



World Benchmarking Alliance ha situat CaixaBank com el primer banc espanyol en contribució a una economia justa i sostenible.



L'entitat internacional *World Benchmarking Alliance*, nascuda el 2018 amb l'objectiu d'ajudar les empreses a assolir els objectius de desenvolupament sostenible (ODS), avalua les 400 institucions financeres principals a escala mundial.



Com a novetat, el 2023 CaixaBank ha estat avaluada per primera vegada per un **ràting ASG sol·licitat** per part de *Sustainable Fitch*, obtenint un ràting de 2¹⁰⁷, sent el **primer banc espanyol que ha publicat al mercat una avaluació d'aquest tipus**.



7a plaça
Entre les entitats europees



9a plaça
Posició mundial

Altres reconeixements

CaixaBank, reconeguda amb el **Sustainability Action 22** pel llançament del servei d'assessorament ASG:

- CaixaBank ha rebut el reconeixement *Sustainability Action 22*, en la categoria d'Empreses, atorgat per Compromiso RSE en el marc de la celebració del *Sustainability Day 22*. Concretament, aquest guardó reconeix el llançament del seu servei d'assessorament ASG per a clients corporatius i institucionals.

Global Finance premia CaixaBank pel seu lideratge global en finançament sostenible i el seu suport a la societat:

- La revista americana *Global Finance*, en l'edició dels premis *Sustainable Finance Awards 2023*, ha atorgat a CaixaBank dos guardons: "Banc Líder en Préstecs ASG al Món 2023" i "Banc Líder en el Suport a la Societat a Europa Occidental 2023".

¹⁰⁶ Índex sintètic ASG creat per CaixaBank amb metodologia desenvolupada per KPMG que permet disposar d'informació agregada de les principals cases d'anàlisi ASG. L'indicador pondera de manera objectiva els resultats obtinguts per l'Entitat en les puntuacions dels principals analistes ASG internacionals (S&P Global, Sustainalytics, MSCI i ISS ESG).

¹⁰⁷ Rang d'1 a 5 (1 és la millor puntuació i 5 la pitjor). Veure <https://www.caixabank.com/es/sostenibilidad/banca-sostenible/analistas-ratings-asg.html> i <https://www.sustainablefitch.com/banks/sustainable-fitch-assigns-caixabank-esg-entity-rating-of-2-23-10-2023>.

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 mitigació de les emissions amb efecte d'hivernacle i d'adaptació davant la vulnerabilitat als efectes del canvi climàtic.

La resta dels objectius mediambientals previstos per taxonomia estan pendents de publicació al Butlletí Oficial de la UE. A mesura que es desenvolupi la regulació, el compromís del Grup és fer-la pública amb les millors pràctiques que s'observin a cada moment.

Durant el 2022 CaixaBank ha continuat avançant en el desplegament del Reglament de taxonomia. En alineació amb els criteris tècnics, s'han establert criteris operatius i documentals per a la classificació d'operacions dels sectors més rellevants en la cartera de CaixaBank i la seva implantació en els processos i sistemes d'informació. Les dades a 31 de desembre del 2022 s'han elaborat sobre la base del millor esforç per seguir la normativa aplicable i evolucionaran en el futur a mesura que es disposi de més informació de les contraparts i dels nous desenvolupaments de la regulació. Les ràtios que es presenten s'han elaborat amb les dades de les entitats del Grup CaixaBank més representatives que inclouen el 95 % de l'actiu total, i es presenten per separat per permetre una interpretació millor de les dades:

	CAIXABANK		BANCO BPI		CAIXABANK PAYMENTS & CONSUMER		VIDACAIXA ¹⁰⁸	
	Volum de negoci	CAPEX	Volum de negoci	CAPEX	Volum de negoci	CAPEX	Volum de negoci ¹⁰⁹	CAPEX
% exposicions a activitats econòmiques elegibles segons la taxonomia sobre el total d'actius coberts	48,3%	43,0%	48,9%	49,5%	19,4%	19,4%	14,3%	13,3%
% exposicions a activitats econòmiques no elegibles segons la taxonomia sobre el total d'actius coberts	18,6%	24,0%	24,7%	24,1%	73,1%	74,4%	73,2%	51,6%
% 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	32,1%		24,9%		6,32%		23,3%	
% exposició cartera préstecs interbancaris a la vista sobre el total d'actius coberts per la GAR	0,1%		0,3%		0,0%		0,0%	
% d'exposicions a derivats sobre el total d'actius coberts per la GAR	0,2%		0,1%		0,0%		5,0%	
% exposicions a governs centrals, bancs centrals i emissors supranacionals sobre el total d'actius subjectes al Reglament de taxonomia	22,9%		22,3%		0,0%		80,0%	
% exposició de la cartera de negociació sobre el total d'actius subjectes al Reglament de taxonomia	2,9%		0,3%		0,0%		0,0%	
Actius coberts per la GAR en milions d'euros	353.335		29.734		9,767		12.878	

¹⁰⁸ Les activitats d'assegurances de vida no es troben entre les activitats identificades com a elegibles en la taxonomia mediambiental europea.

¹⁰⁹ Pel que fa a les inversions, no s'hi inclouen les realitzades a través de tercers gestores en els *Unit Linked*. El contingut dels indicadors clau de resultats que han de divulgar les entitats de crèdit, d'acord amb el que estableix el Reglament delegat 2021/2078 de la Comissió Europea, no permet que la suma dels conceptes "elegible" i "no elegible" pugui ser igual al 100 %, atès que hi ha partides que només es comptabilitzen en el numerador, mentre que d'altres es comptabilitzen tant en el numerador com en el denominador.

Independentment dels desenvolupaments en curs per a l'aplicació completa de la taxonomia europea, des del 2020 CaixaBank aplica internament criteris per considerar préstecs com a **medi-ambientalment** sostenibles, que el febrer del 2023 es van recollir a la Guia d'identificació de finançament sostenible¹¹⁰ juntament amb els criteris per determinar activitats socials i el finançament vinculat a KPI de sostenibilitat.

- Actius elegibles per a un bo verd, segons el Marc d'emissió de bons lligats als objectius de desenvolupament sostenible de CaixaBank. Inclou les tipologies de finançament següents per tal de, entre altres objectius, millorar el medi ambient i contribuir a una reducció de les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle:
 - Energies renovables i eficiència energètica.
 - Immobles certificats com a energèticament eficients.
 - Accés a sistemes de transport massiu net.
 - Eficiència en l'ús i la qualitat de l'aigua.
 - Activitats que contribueixen a la prevenció, la minimització, la recollida, la gestió, el reciclatge, la reutilització o el processament de residus per recuperar-los (economia circular).
 - Protecció d'ecosistemes saludables i mitigació del canvi climàtic en el sector agrícola (boscos i llenyosos).
- Actius amb la certificació d'un tercer que garanteix que compleixen els estàndards de mercat comunament acceptats, com ara LMA o ICMA.
- Operacions indexades a índexs ASG.
- Línies d'eco-finançament de productes de consum (electrodomèstics, reformes i vehicles energèticament eficients).

Net Zero Banking Alliance



L'abril del 2021, CaixaBank va subscriure, com a membre fundador, la **Net Zero Banking Alliance (NZBA)**, aliança promoguda per UNEP FI per la qual l'Entitat es compromet a assolir les emissions netes zero i a fixar objectius intermedis de descarbonització.

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

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.

L'Entitat va publicar els seus primers objectius de descarbonització per al 2030 el mes d'octubre del 2022. Prèviament a la publicació dels objectius es van assolir les fites següents:

- Adhesió a la *Partnership for Carbon Accounting Financials* (PCAF). La PCAF és una aliança global d'institucions financeres que té com a objectiu establir una norma internacional per mesurar i divulgar les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (GEH) finançades.
- Estimació de les emissions finançades (Abast 3, categoria 15 del Protocol de GEH). S'ha avançat en l'estimació de les emissions finançades sobre la base de la metodologia PCAF per a actius de les carteres hipotecàries, valors representatius de deute, instruments de patrimoni i préstecs, i bestretes corporatives.
- 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 *heatmaps* detallats. Aquesta anàlisi, juntament amb el càlcul de les emissions i el desglossament sectorial, ha estat un input determinant per escollir les carteres sectorials que cal prioritzar.

Per fixar els objectius s'està adoptant un acostament per fases, començant pels sectors més intensius indicats a la guia d'UNEP FI *Guidelines for Target Setting* i prioritzant, entre aquests sectors, els més rellevants en la cartera de CaixaBank.

¹¹⁰ [Guia d'identificació de finançament sostenible.](#)

Mètriques de risc climàtic

Risk Appetite Framework

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

Des del 2022, s'ha incorporat al RAF una mètrica que té com a objectiu monitorar la concentració de la cartera en sectors intensius en carboni del segment empreses, però sens perjudici dels altres indicadors clau que es monitoren internament com a complement del RAF.

Altres mètriques de risc climàtic

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

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

La informació sobre aquestes mètriques es pot trobar a l'informe amb rellevància prudencial del Grup CaixaBank¹¹¹, que recull els requeriments d'informació i transparència al mercat.

Emissions finançades i objectius de descarbonització

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

Aquesta informació permet a CaixaBank establir sendes de descarbonització que permetin assolir les emissions netes zero el 2050, en línia amb el compromís de la *Net Zero Banking Alliance* (NZBA).

CaixaBank ha pres com a referència les directrius definides per la PCAF (*Partnership for Carbon Accounting Financials*) en el seu estàndard de comptabilització i report "*The global GHG accounting & reporting standard for the financial industry*" per a la quantificació de les emissions finançades de la seva cartera creditícia el 31 de desembre del 2021.

El càlcul per a la cartera creditícia el 31 de desembre del 2021 cobreix les tipologies d'actius següents (amb una cobertura del 78 % del total): hipoteques, immobles comercials (CRE¹¹², per les sigles en anglès), préstecs corporatius, *Project Finance* i préstecs per al finançament de vehicles.



70%
Exposició calculada

22%
Exposició sense metodologia
de càlcul desenvolupada per
la PCAF en la data de càlcul

8%
Exposició no calculada
(dades insuficients)

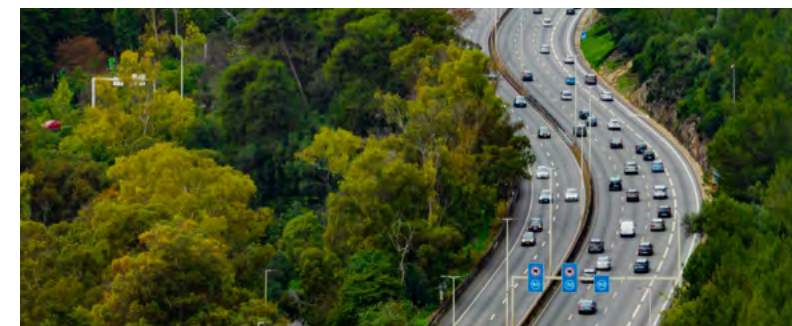
Adicionalment, s'han calculat les emissions finançades vinculades a la cartera d'inversió (inclou renda fixa corporativa i renda variable).

Metodologia de càlcul

El càlcul s'ha realitzat sota un enfocament *bottom-up*, seguint la metodologia desenvolupada per la PCAF i descrita a la norma "*The global GHG accounting and reporting standard for the financial industry*":

- les emissions associades a la cartera hipotecària s'han calculat a partir de la informació del certificat d'eficiència energètica (real o estimat) dels immobles finançats;
- les emissions associades a la resta de la cartera de finançament i inversió s'han calculat a partir de la informació de petjada de carboni (Abast 1, 2 i 3) reportada per les companyies/proyectos finançats, o bé a partir de *proxies* sectorials.

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



¹¹¹ Informació amb rellevància prudencial 2022 i informació amb rellevància prudencial juny 2023 (vegeu les taules 7.50 a 7.55).

¹¹² Commercial Real Estate.

Emissions finançades 2021

Visió per tipus d'actiu	Exposició		Emissions absolutes		Intensitat econòmica
	Exposició total (MM €)	% d'import calculat	S1+2 (kt CO ₂ eq)	S3 (kt CO ₂ eq)	Intensitat d'emissions S1+2 (t CO ₂ eq/MM €)
CRE	6.868	84,7%	332	-	57
Hipoteques	120.906	99,9%	2.805	-	23
Finançament empresarial	126.611	79,0%	10.947	29.728	109
Autos	5.208	95,2%	1.374	-	277
RV	1.267	81,9%	7	26	7
RF	856	43,7%	88	130	233
Total	261.716		15.553	29.884	

Visió per sector	Exposició		Emissions absolutes		Intensitat econòmica
	Exposició total (MM €)	% d'exposició calculada	Emissions S1+2 (kt CO ₂ eq)	Emissions S3 (kt CO ₂ eq)	Intensitat d'emissions S1+2 (t CO ₂ eq/MM €)
O&G	6.219	79,8%	1.202	8.789	242
Generació elèctrica	13.860	93,9%	1.920	5.093	147
Transport	14.890	83,3%	1.891	4.385	152
Real Estate	18.341	73,2%	685	1.424	51
Ciment	293	77,8%	562	49	2.464
Ferro i acer	2.217	91,7%	459	790	225
Agricultura (inclou ramaderia)	3.705	69,8%	1.070	522	413
Alumini	419	85,9%	72	192	201
Carbó	0,243	17,0%	0,09	0,01	2.091
Altres sectors no intensius	66.666	76,6%	3.086	8.484	60
Total	126.611		10.947	29.728	

- El càlcul s'ha realitzat des d'un enfocament de control operacional seguint la metodologia desenvolupada per la PCAF i descrita a la norma "The Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry (Part A). Second Edition".

- La informació d'emissions i les dades financeres de les companyies que formen part de la cartera de CaixaBank corresponen al tancament de l'exercici 2021.

- Exclusions: no s'han calculat emissions finançades per a actius amb dades insuficients, i no formen part del perímetre l'exposició amb entitats de crèdit i el risc sobirà (inclou 19.160 MM € dels bons Sareb).

- Finançament empresarial (societats no financeres): inclou aquells préstecs per a propòsits corporatius generals (inclou pimes) i *project finance*.

- El càlcul del valor de la companyia per a les categories de Finançament empresarial i Renda fixa és la suma del patrimoni net i el deute (valor en

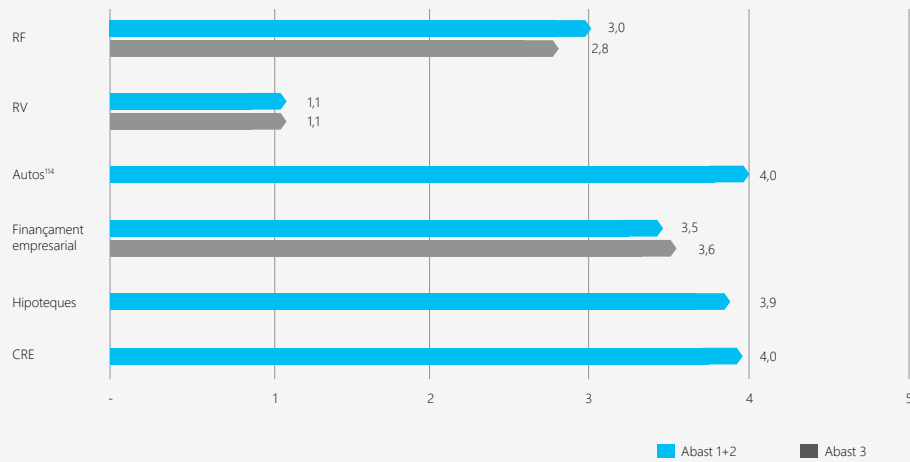
llibres), tant per a societats cotitzades com no cotitzades.

- El càlcul de l'Abast 3 s'ha fet per a tots els sectors que integren la cartera de CaixaBank. Atès l'alt risc de doble comptabilització d'emissions per al càlcul de l'Abast 3, només es reporta la intensitat d'emissions per milions d'euros per als Abasts 1+2.

- La informació ha estat verificada per l'auditor extern (PwC)*.

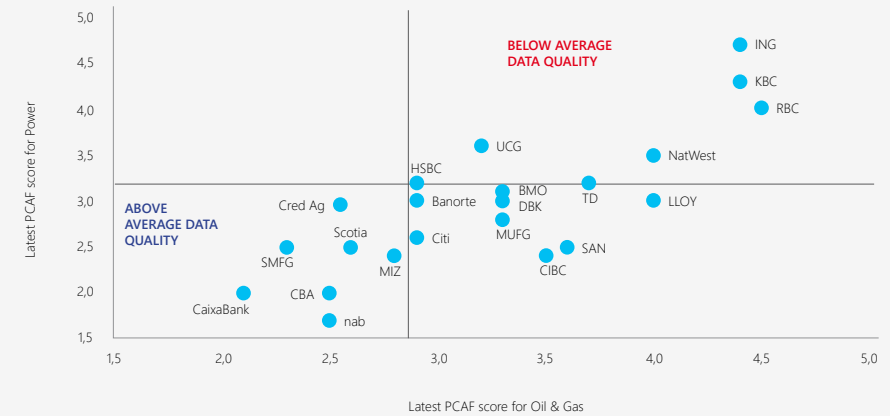
* Assegurament limitat realitzat de conformitat amb la Norma internacional d'encàrrecs d'assegurament 3410 (NIEA 3410). Vegeu l'annex.

La PCAF estableix una classificació de la qualitat de les dades utilitzades en els càlculs d'emissions finançades¹¹³, en què s'assigna un *score* 1 a les dades de més qualitat i un *score* 5 a les de menor qualitat. L'*score* de qualitat de dades per tipus d'actiu és el següent:

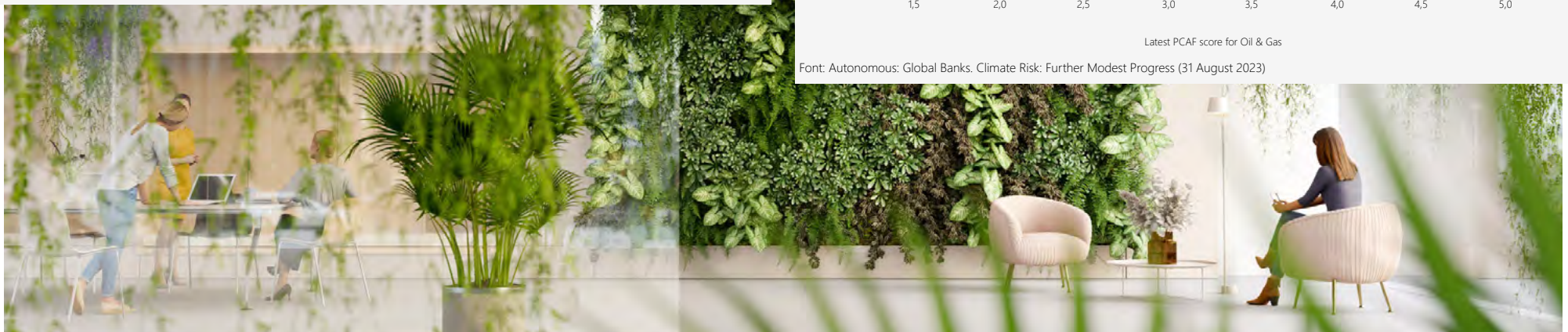


Els càlculs realitzats per CaixaBank per a les emissions finançades dels sectors petroli i gas i elèctric han estat avaluats per APRI¹¹⁵ (*Autonomous Paris Readiness Index*) sobre la base de la qualitat de la dada utilitzada, on CaixaBank s'ha posicionat com a millor entitat bancària quant a la qualitat de la dada, d'un total de 22 entitats que han participat en l'estudi.

Segons un estudi d'*Autonomous Research* basat en les dades que publiquen les companyies, CaixaBank se situa com el banc amb millor qualitat de dades en l'estimació d'emissions finançades:



Font: Autonomous: Global Banks. Climate Risk: Further Modest Progress (31 August 2023)



¹¹³ Per a més detalls, consulteu [The global GHG accounting & reporting standard for the financial industry](#)

¹¹⁴ Correspon només a l'Abast 1.

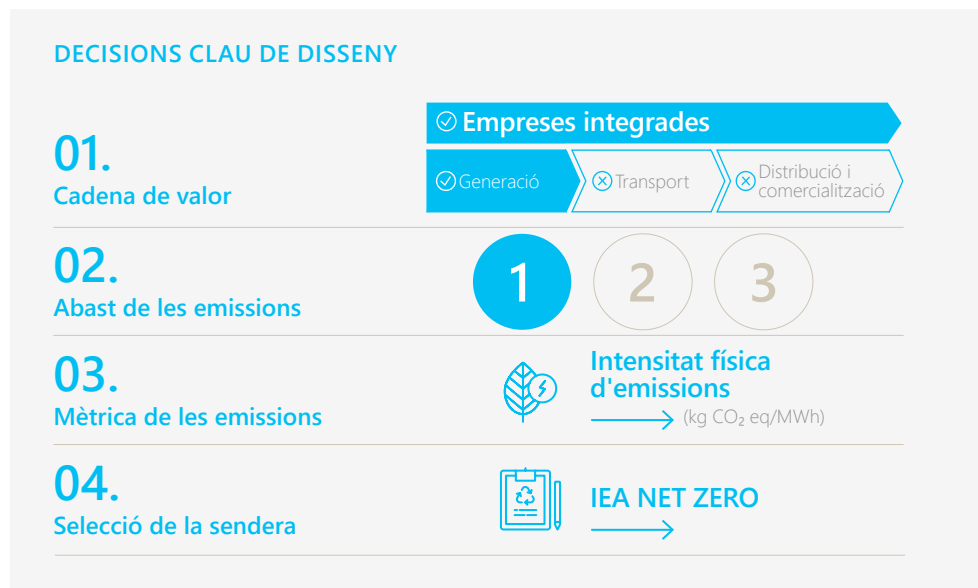
¹¹⁵ Índex creat per *Autonomous Research* amb què es mira d'evidenciar el progrés dels bancs mundials principals en les seves polítiques de risc climàtic. L'índex avalua aspectes com ara la gestió del risc físic i de transició, la implantació de polítiques de risc climàtic i la promoció del finançament verd.

Objectius de descarbonització

Des de la publicació dels seus primers objectius de descarbonització per als sectors de generació elèctrica i petroli i gas l'octubre del 2022, CaixaBank ha estat treballant per assolir-los. Els objectius establerts per l'Entitat es basen en les millors pràctiques existents i en dades disponibles en el moment de la fixació. Això no obstant, la ciència climàtica, les metodologies i la disponibilitat de dades continuen en evolució. En aquest sentit, **s'han realitzat millores transversals metodològiques i en dades que afecten tots els sectors** i que entren en la dinàmica normal d'evolució de les mètriques: tractament de grups econòmics, perímetre de riscos, millora de la qualitat de la dada, així com la inclusió de BPI i de la cartera d'inversió en les mètriques. Aquests canvis tenen, de forma agregada, un impacte no significatiu en les mètriques, encara que milloren molt la robustesa de la dada considerant-ne l'ús.

Sector elèctric

Les característiques principals de disseny de la mètrica d'alineament per al sector elèctric es resumeixen a la taula següent:



Tal com es va indicar a l'informe de l'any passat, **CaixaBank es compromet a reduir la intensitat física de la seva cartera en el sector elèctric en un 30 %**, en línia amb la senda determinada per l'escenari NZE 2050 de la IEA. Seguint les recomanacions de la guia d'UNEP FI *Guidelines for Target Setting*, l'objectiu de reducció de les emissions s'ha fixat utilitzant com a mètrica la intensitat física de la cartera (kg CO₂ eq/MWh), basada en el total concedit i que permet el suport de la transició del sector en línia amb el Pla Estratègic de CaixaBank.

Pel que fa a l'objectiu publicat l'octubre del 2022, i igual que per a la resta de mètriques, CaixaBank ha incorporat a l'objectiu del sector elèctric totes les carteres materials del Grup (cartera d'inversió i la cartera de BPI) i ha determinat un objectiu a escala consolidada, encara que el punt de partida no s'ha vist alterat.

Sector petroli i gas

Per al sector de petroli i gas s'ha decidit un **redisseny de la mètrica per basar-la en el risc dispost vs. risc concedit**. Aquesta decisió s'ha pres per evitar la sobretribució d'emissions finançades resultant en basar-la en risc concedit. Així mateix, aquest enfocament és coherent amb la metodologia PCAF de càlcul d'emissions finançades i facilita la comparació amb les mètriques utilitzades per part dels *peers* de referència nacionals i europeus, que majoritàriament estan aplicant aquest enfocament. La resta de característiques de la mètrica, incloent-hi el nivell d'ambició, no han experimentat canvis.

El redisseny de la mètrica ha comportat la necessitat de reestimar tant l'any base com el punt d'arribada al 2030, i ha mantingut inalterat l'objectiu de reducció percentual. Aquest continua sent d'un -23 % per al 2030, en línia amb el camí determinat per l'escenari NZE 2050 de la IEA.



Les característiques principals de disseny són les següents:

DECISIONS CLAU DE DISSENY

01.
Cadena de valor



02.
Abast de les emissions



03.
Mètrica de les emissions



Emissions
absolutes

→ (basat en risc disposat)

04.
Selecció de la sendera

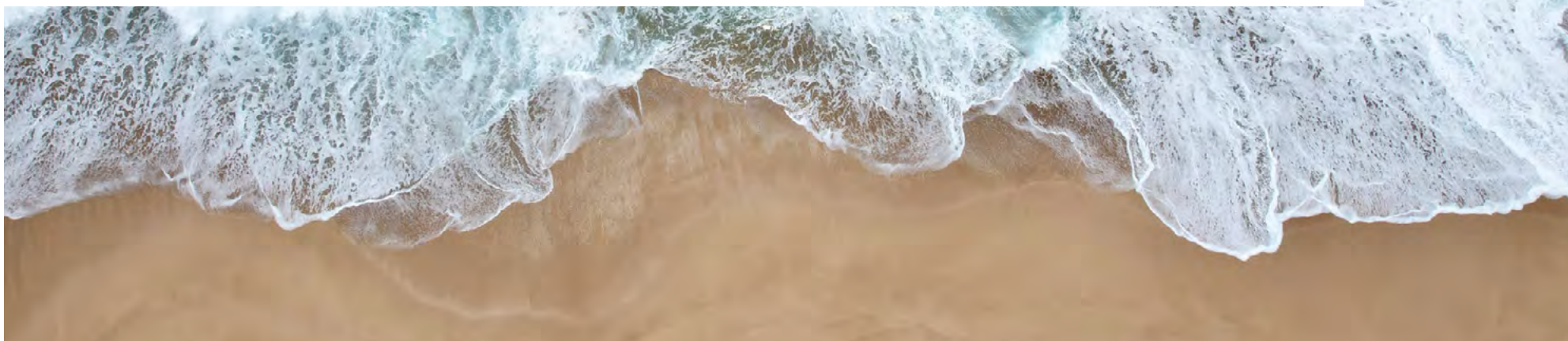
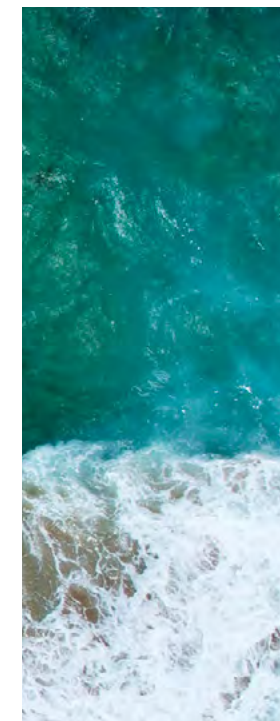


IEA NET ZERO

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

Igual que per a la resta de mètriques, CaixaBank ha incorporat a l'objectiu del sector petroli i gas totes les carteres materials del Grup (cartera d'inversió i cartera de BPI) i ha determinat un objectiu a escala consolidada. L'impacte de la inclusió de la cartera de BPI en la mètrica és de 0,5 Mt CO₂ eq.

Amb el redisseny (disposat vs. concedit) i la inclusió de les carteres materials, la mètrica passa de 26,9 Mt CO₂ eq en el punt de partida a 9,1 Mt CO₂ eq, i de 20,7 Mt CO₂ eq a 7,0 Mt CO₂ eq en el d'arribada, considerant el manteniment del nivell d'ambició de reducció del 23 %.



Sector carbó

El juliol del 2023, CaixaBank va anunciar el seu compromís de *phase-out* del carbó per al 2030: **CaixaBank deixarà de finançar companyies relacionades amb el carbó tèrmic¹¹⁶** i reduirà la seva exposició a zero fins al 2030 ("*phase-out*"). D'aquesta manera, en línia amb l'ambició de ser referent en sostenibilitat a Europa, CaixaBank continua avançant en la fixació d'objectius de descarbonització d'acord amb el seu compromís com a membre fundador de la *Net Zero Banking Alliance*, alhora que s'alinea amb la recomanació del *Panel Intergovernamental d'Experts en Canvi Climàtic* de les Nacions Unides (IPCC, per les sigles en anglès) per poder limitar l'augment de la temperatura global a un màxim d'1,5 °C. CaixaBank continuarà finançant la transició energètica cap a una economia neutra en carboni i donant suport a aquells clients que disposin d'una estratègia de sortida del carbó tèrmic fins al 2030.

Sector automoció

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

El sector automoció representa un percentatge rellevant de la cartera de crèdit de CaixaBank i una concentració d'emissions finançades (aprox. 15 % del total d'emissions finançades per al conjunt del sector del transport¹¹⁷). Així mateix, hi ha metodologies i escenaris per al càlcul d'objectius de descarbonització. L'objectiu s'ha establert a escala consolidada, incloent-hi l'exposició de la cartera creditícia i la inversió de CaixaBank i BPI.

Per al càlcul de l'objectiu s'ha pres com a referència escenari d'emissions netes zero per al 2050 de l'Agència Internacional de l'Energia (IEA NZE 2050, per les sigles en anglès)¹¹⁸. Aquest escenari 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 global¹¹⁹. 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.

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



Seguint les millors pràctiques del mercat per fixar objectius de descarbonització en aquest sector, l'objectiu se centra en el segment de fabricació, incorporant-hi els anomenats *Original Equipment Manufacturers* (OEM). Així mateix, es consideren les emissions d'Abast 3 categoria 11 *tank-to-wheel*, que són aquelles produïdes pel vehicle quan està en ús. Les emissions *tank-to-wheel* són, amb diferència, les emissions més rellevants per a aquesta baula de la cadena de valor.

La mètrica seleccionada per a aquest sector és una mètrica d'intensitat que descriu l'eficiència en emissions per cada km recorregut al llarg de la seva vida útil per un vehicle fabricat per l'OEM (g CO₂/vkm). Aquesta mètrica permet el suport de la transició del sector, en línia amb el Pla Estratègic de CaixaBank.

¹¹⁶ Clients els ingressos dels quals provinents de la mineria del carbó tèrmic i/o de la generació elèctrica sobre la base del carbó tèrmic representin més del 5 % del total dels seus ingressos.

¹¹⁷ Vegeu la taula d'emissions finançades per sector el 2021.

¹¹⁸ Escenari disponible a l'informe "[Net Zero by 2050 - A Roadmap for the Global Energy Sector](#)" de l'Agència Internacional de l'Energia (IEA, per les sigles en anglès).

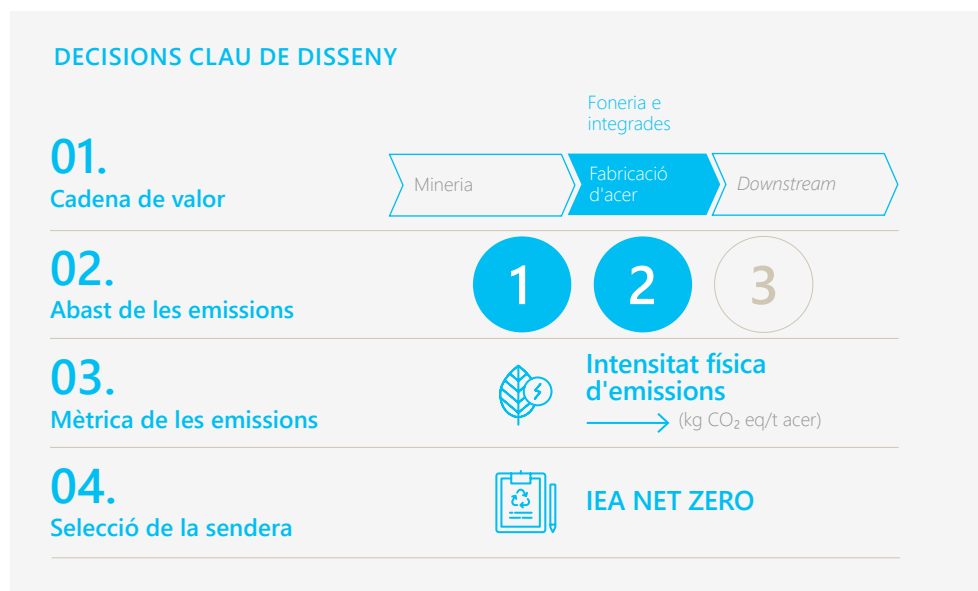
¹¹⁹ Objectiu de limitar l'augment de la temperatura el 2100 a 1,5 °C respecte dels nivells preindustrials.

Sector ferro i acer

El sector del ferro i l'acer representa una part relativament limitada de la cartera creditícia de CaixaBank. Tot i això, atès que es tracta d'un dels sectors globalment més intensius en emissions i que hi ha metodologies adaptades i escenaris alineats amb l'NZBA, s'ha optat per fixar un objectiu ja en aquesta fase.

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

Les decisions principals preses per a la fixació d'objectius es resumeixen a la taula següent:



El perímetre determinat per a aquest sector està format pel segment de fabricació de ferro i acer, incloent-hi els fonedors i els grups integrats (fosa + transformació). La fosa és la fase de la fabricació que concentra la major part de les emissions.

La metodologia alineada amb les millors pràctiques del mercat i amb els *Sustainable Steel Principles* considera una mètrica d'intensitat de les emissions d'Abast 1 i 2 per tona d'acer produïda. En aquest sector, el procés de producció és especialment intensiu, per la qual cosa, en comparació, les emissions per l'ús del producte final i de la seva cadena de subministrament aigües amunt són menys rellevants.

Atenent l'exposició relativament baixa en aquest sector i l'alta concentració en poques contraparts, les limitacions tecnològiques actuals d'un sector "hard to abate" i la incertesa davant de canvis metodològics i d'escenaris, s'ha optat per establir un objectiu en forma d'interval. CaixaBank reconeix la dificultat implícita en la descarbonització d'aquest sector, fet que porta a preveure un cert nivell de prudència pel que fa al marge de gestió de la descarbonització de la cartera. Tot i això, CaixaBank és també conscient de l'existència de certes palanques de descarbonització de la seva cartera, que depenen de manera substancial de l'ambició dels seus clients principals. A través de processos d'*engagement* i de reequilibrament de la cartera, CaixaBank perseguirà un objectiu intermedi compatible amb l'objectiu 1,5 °C. Així, l'interval fixat manifesta l'ambició de CaixaBank, ja que incorpora, en l'interval baix, el nivell d'arribada determinat per l'NZE de la IEA.



RESUM D'OBJECTIUS DE DESCARBONITZACIÓ SECTORIALS FIXATS PER AL 2030:

Sector	Abast de les emissions	Mètrica	Escenari	Any base	Mètrica any base	Objectiu de reducció (2030)	Mètrica objectiu (2030)	Risc considerat
Electricitat	1	Intensitat física	IEA Net Zero 2050 ¹²⁰	2020	136 kg CO ₂ eq/MWh	-30%	95 kg CO ₂ eq/MWh	Exposició (límit concedit)
Petrolí i gas	1, 2, 3	Total emissions finançades	IEA Net Zero 2050 ¹²⁰	2020	9,08 Mt CO ₂ eq	-23%	6,99 Mt CO ₂ eq	Risc disposat
Auto	3 ¹²¹	Intensitat física	IEA Net Zero 2050 ¹²⁰	2022	154 g CO ₂ /vkm	-33%	103 g CO ₂ /vkm	Exposició (límit concedit)
Ferro i acer	1+2	Intensitat física	IEA Net Zero 2050 ¹²⁰	2022	1.230 kg CO ₂ eq/t acer	-[10-20]%	1.107 - 984 kg CO ₂ eq/t acer	Exposició (límit concedit)
Carbó	N/A	Exposició total	N/A	2022	2.845 MM€ (213 MM€ considerant factors mitigadors ¹²²)	-100%	0 MM€	Risc disposat

¹²⁰ Net Zero by 2050. A Roadmap for the Global Energy Sector del maig del 2021.

¹²¹ S'hi inclouen les emissions d'Abast 3, categoria 11: *tank-to-wheel*.

¹²² Es consideren factors mitigadors els compromisos de *phase-out* <= 2030 o només finançament de renovables.

D'acord amb el compromís en el marc de l'NZBA fins a l'abril del 2024, CaixaBank té previst establir objectius addicionals d'alineament per a altres sectors intensius en emissions de gasos amb efecte d'hivernacle¹²³, tant en la cartera de finançament creditici com d'inversió, així com per a les filials amb exposicions materials en els sectors prioritzats.

Plans de transició i evolució de les mètriques

El compromís adquirit amb la signatura de la *Net Zero Banking Alliance* és ambiciós i així queda plasmat en tots objectius sectorials de CaixaBank.

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

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

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

Governança dels objectius de descarbonització

Els objectius de descarbonització han estat aprovats pels òrgans de govern. Trimestralment, es presenta un seguiment de l'evolució al Comitè de Sostenibilitat. Addicionalment, tant el Comitè de Direcció com els òrgans de govern corresponents (Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, Comissió de Riscos) són informatos anualment sobre l'evolució de les mètriques.

En l'àmbit operatiu, setmanalment, es revisen entre les àrees d'Admissió de Risc Mediambiental, Risk Management Function, Negoci i Risc Climàtic les propostes de risc que cauen dins del perímetre dels objectius establerts als efectes de l'NZBA, per tal d'avaluar conjuntament com encaixen amb els objectius d'alineament establerts.

¹²³ Sectors intensius d'acord amb l'NZBA: agricultura, alumini, ciment, carbó, real estate, ferro i acer, petrolí i gas, generació elèctrica i transport.

Pla de transició del sector elèctric

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

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



MESURAMENT I MONITORATGE

- Càlcul d'estimacions de la mètrica d'intensitat d'emissions per al sector elèctric amb les posicions més recents de la cartera
- Identificació de motius de canvi principals



FIXACIÓ DE LÍMITS D'INTENSITAT

- Projecció de l'evolució de les mètriques al final de l'any
- Determinació de límits d'intensitat d'emissions màxims per a noves operacions i clients



POLÍTICA I CONTROL D'ADMISSIÓ

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



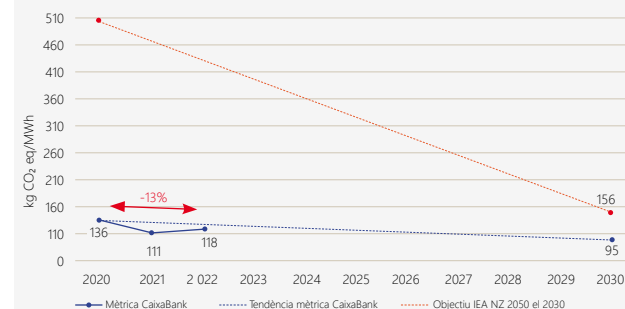
SERVEIS D'ENGAGEMENT

- *Engagement* amb els clients clau: avaluació i classificació del seu nivell d'alineament amb indicadors de sostenibilitat, fixació d'estratègies per millorar-lo, i oferta de productes i serveis de suport



L'evolució de la mètrica respecte del punt de partida, sense ser lineal, és tendencialment favorable. A l'hora de valorar l'evolució de la mètrica, cal considerar que l'objectiu fixat per CaixaBank és ambiciós, ja que se situa en el punt de partida molt per sota de l'objectiu global del sector fixat per l'escenari NZE 2050 de la IEA. Així mateix, el marge d'actuació s'està veient limitat per l'entorn geopolític complex per al sector energètic.

EVOLUCIÓ DE LA MÈTRICA DEL SECTOR ELÈCTRIC



Pla de transició del sector petroli i gas

La capacitat de descarbonització del sector del petroli i gas és diferent de la del sector elèctric, la qual cosa es reflecteix també en les palanques disponibles.

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

Les línies de gestió principals per assolir l'objectiu de descarbonització de CaixaBank en el sector del petroli i gas són les següents:

M

MESURAMENT I MONITORATGE

- Càlcul d'estimacions de la mètrica d'intensitat d'emissions per al sector petroli i gas amb les posicions més recents de la cartera
- Identificació de motius de canvi principals
- Projecció de l'evolució de les mètriques al final de l'any

P

POLÍTICA I CONTROL D'ADMISSIÓ

- Implantació de línies vermelles en l'admissió de riscos a través de la política de riscos de sostenibilitat
- Revisió i avaluació d'efecte i sanció de noves operacions en el sector de manera que no augmentin les emissions finançades

E

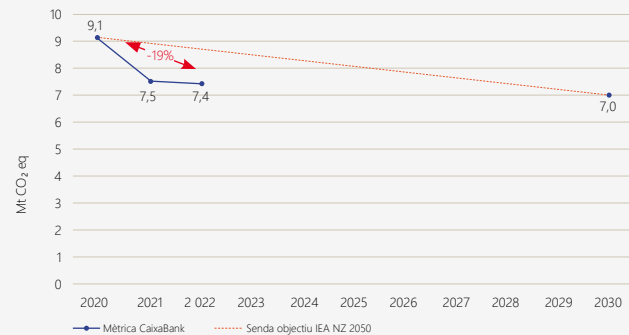
ENGAGEMENT

- *Engagement* amb els clients clau per assegurar el compliment dels seus plans de sostenibilitat
- Serveis d'*engagement*: avaluació i classificació del seu nivell d'alineament amb indicadors de sostenibilitat, fixació d'estratègies per millorar-lo, i oferta de productes i serveis de suport



L'evolució de la mètrica respecte del punt de partida, sense ser lineal, és també tendencialment favorable. Així mateix, el marge d'actuació s'està veient limitat per l'entorn geopolític complex per al sector energètic.

EVOLUCIÓ DE LA MÈTRICA DEL SECTOR PETROLI I GAS



A continuació, s'especifiquen els valors de les mètriques per als objectius amb base 2020 (sector elèctric i petroli i gas).

Sector	Abast de les emissions	Mètrica	Escenari	Valor mètrica				Objectiu de reducció (2030)
				2020 (any base)	2021	2022	2030 (valor objectiu)	
Electricitat	1	Intensitat física	IEA Net Zero 2050	136 kg CO ₂ eq/MWh	111 kg CO ₂ eq/MWh	118 kg CO ₂ eq/MWh	95 kg CO ₂ eq/MWh	-30%
Petroli i gas	1, 2, 3	Total emissions finançades	IEA Net Zero 2050	9,1 Mt CO ₂ eq	7,5 Mt CO ₂ eq	7,4 Mt CO ₂ eq	7,0 Mt CO ₂ eq	-23%

Petjada de carboni 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.

ESTRATÈGIA DE MITIGACIÓ DE LA PETJADA DE CARBONI OPERATIVA - CÀLCUL, REDUCCIÓ I COMPENSACIÓ



Càlcul de la petjada de carboni

Des del 2009, CaixaBank fa anualment un inventari de les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (GEH) que es generen com a conseqüència de la seva activitat corporativa per calcular la petjada de carboni i establir accions adreçades a reduir-la progressivament



Reducció de les emissions de CO₂

Mitjançant la implantació de millores tecnològiques i bones pràctiques ambientals



Consum d'energia d'origen renovable

Certificat 100% renovable



Compensació de les emissions no evitades

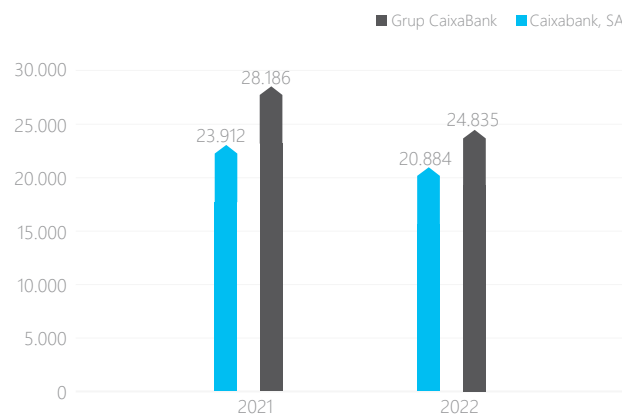
Tant les procedents dels edificis corporatius com del conjunt de la xarxa comercial (Abasts 1, 2 i 3.6)

El Grup CaixaBank mesura la seva **petjada de carboni** i implanta mesures per reduir-la. Els resultats d'aquestes mesures s'expressen a la taula següent:

	2022		2021 ¹²⁴	
	Caixabank, SA	Grup CaixaBank	Caixabank, SA	Grup CaixaBank
t CO ₂ eq Abast 1	5.626	9.576	5.763	9.257
t CO ₂ eq Abast 2 (Market-based)	0	0	374	1.154
t CO ₂ eq. Abast 3 ¹²⁵	15.206	15.259	17.775	17.775
t CO ₂ eq totals (Market-based)	20.885	24.835	23.912	28.186
t CO ₂ eq per empleat	0,49	0,56	0,65	0,57

Nota: més detalls de la informació per perímetre a l'Annex 2.

PETJADA DE CARBONI OPERATIVA (T CO₂ EQ)

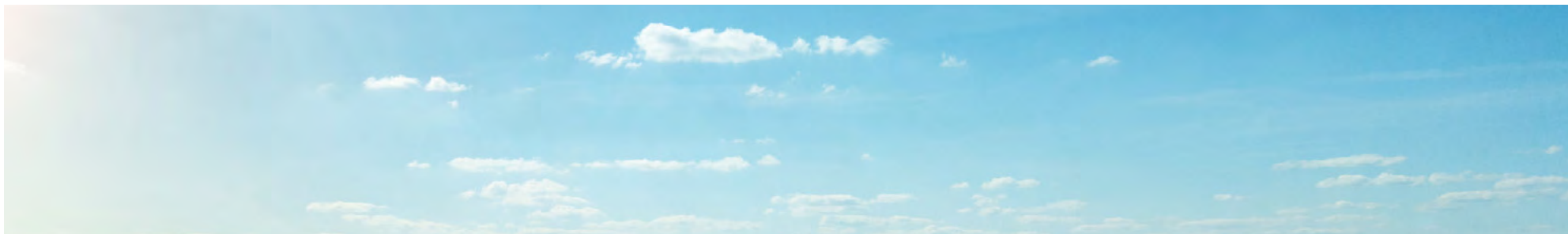


¹²⁴ Les dades de la petjada de carboni operativa presentades a l'EINF 2021 inclouen la suma dels perímetres de càlcul històrics de CaixaBank i Bankia, que no eren iguals. Aquestes dades s'han tornat a calcular respecte a la publicació de l'EINF 2021 amb la voluntat d'unificar aquest perímetre i poder comparar les emissions del 2021 i 2022, així com la consecució dels objectius marcats.

¹²⁵ L'Abast 3 no inclou la categoria 15, Inversions.



Una de les fites aconseguides el 2022 és la certificació mitjançant garanties d'origen renovable de la totalitat de l'energia consumida pel Grup, de manera que s'ha assolit l'objectiu ZERO EMISSIONS en l'Abast 2.



Com a part del Pla de Gestió Ambiental, el Grup CaixaBank ha assumit el compromís de neutralitzar la petjada de carboni (*Carbon Neutral*) de l'activitat pròpia per als Abast 1 i 2, i per als viatges corporatius definits en la categoria 6 de l'Abast 3. Per assolir aquest objectiu s'han implantat mesures per reduir les emissions pròpies, així com per compensar les que no s'han pogut evitar.

La compensació de les emissions esmentades s'ha dut a terme mitjançant la participació en un projecte forestal a Colòmbia, reconegut per *Verified Carbon Standard (VCS)* (projecte de compensació tipus IV "VICHADA AFFORESTATION REFORESTATION¹²⁶"), així com un projecte eòlic a la Xina, reconegut per *Clean Development Mechanism (CDM)* (projecte de compensació tipus I "SHANGYI WANSHIGOU 49.5MW WIND FARM"). A més, CaixaBank disposa de dos projectes propis d'absorció de CO₂, reforestant zones incendiades a la muntanya de Montserrat, a Barcelona, i a la localitat d'Ejolve, a Terol.

El desglossament d'emissions d'Abast 1 per tipus de gas 2022 en t CO₂ eq és el següent:

	CO ₂	CH ₄	N ₂ O	HFC
CaixaBank	2.065	4	9	3.548
Grup CaixaBank	5.370	22	78	4.107

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

Caixabank, SA disposa de cinc edificis certificats amb ISO 14001, un edifici certificat amb ISO 50001 i un edifici certificat sota el Reglament EMAS, així com del distintiu de qualitat ambiental a totes les oficines de la xarxa a Catalunya, de manera que aproximadament el 30 % de la plantilla està treballant en edificis o oficines certificats. A més, 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 2022 BPI ha ampliat la mateixa certificació a dos centres més, arribant a un total de tres edificis certificats amb ISO 14001.

El Pla de Gestió Ambiental 2022-2024 estableix objectius quantitatius per a tots els anys de durada del pla, que permeten mesurar el grau d'èxit de la seva execució:



¹²⁶Tot i que a l'[informe de gestió consolidat 2022](#) es va descriure que un dels projectes escollits per a la compensació de les emissions era "IMPROVING RURAL LIVELIHOOD THROUGH AGROFORESTRY PRACTICES" a l'Índia, aquest projecte es troba en vies de revisió per part de VERRA i el Grup CaixaBank finalment ha decidit substituir-lo pel projecte "VICHADA AFFORESTATION REFORESTATION" a Colòmbia, també de remoció, que ja té el vistiplau per part de VERRA i el reconeixement per part de VCS.



Per a la definició d'objectius 2022-2024 es va tenir en compte el perímetre utilitzat per reportar la petjada de carboni de l'any 2021, que incloïa Abasts 1 i 2 del Grup CaixaBank i els conceptes d'Abast 3 detallats a la taula final de l'apartat per a CaixaBank,

	2022	2022	2023	2024
	objectiu	real	objectiu	objectiu
Abast 1 (vs. 2021)¹²⁷	-7%	-10%	-10%	-15%
Abast 2 (vs. 2021)	-100%	-100%	-100%	-100%
Abast 3 operacional (vs. 2021)¹²⁸	-12%	-38%	-15%	-18%
Emissions de CO₂ reduïdes (vs. 2021)	-12,90%	-31,74%	-16%	-19%
Carbon Neutral¹²⁹. Emissions de CO₂ Abasts 1, 2 i 3 operacional reduïdes (vs. 2021)	100%	100%	100%	100%
Consum d'energia d'origen renovable	100%	100%	100%	100%
Reducció del consum de paper A4 (vs. 2021)	-8%	-34,6%	-12%	-15%
Estalvi d'energia consumida (vs. 2021)	-6%	-14,1%	-8%	-10%
Certificacions ambientals als edificis principals (vs. 11 certificacions 2021)¹³⁰	2	2	3	4

SA. Així mateix, l'any 2021 s'ha recalculat de manera que s'han unificat els perímetres de CaixaBank i Bankia, utilitzant com a criteri que es pogués disposar de les dades completes de les dues empreses amb l'objectiu de poder replicar els mateixos càlculs per al 2022 i que les emissions resultants de les dues anualitats poguessin ser comparables.

Petjada de carboni operativa redimensionada

El 2022 es va realitzar un estudi de materialitat de les diferents categories de l'Abast 3. Tot i que l'única categoria rellevant d'aquest abast és la categoria 3.15 corresponent a les emissions finançades (vegeu l'apartat de canvi climàtic), també es van definir com a materials les categories 3.1 (compra de béns i serveis), 3.2 (compra de béns de capital), 3.3 (combustible i activitats relacionades amb l'energia) i 3.6 (viatges corporatius), definint un nou perímetre de càlcul de la petjada de carboni operacional que inclou la globalitat d'aquestes emissions per a tot el Grup i fent un pas endavant en la representativitat de la informació reportada.

Aquestes categories han estat calculades de forma extensa, fet que pren una rellevància especial en les categories de compres de béns i serveis i béns de capital, en què s'ha pres com a base el 80 % de l'import de l'extracte global de totes les despeses operatives i les inversions de l'Entitat, ampliant de manera considerable els conceptes inclosos en aquestes categories.

D'aquesta manera s'ha **redimensionat la petjada de carboni operativa global de l'Entitat**, que servirà com a base per treballar la reducció de les nostres emissions en referència a la cadena de valor.

¹²⁷ Per al càlcul de l'objectiu de l'Abast 1, les dades d'emissions de gasos refrigerants de CaixaBank prendran com a any base de referència la mitjana del període 2019-2021.

¹²⁸ 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, tal com explica aquest capítol.

¹²⁹ Es defineix el perímetre de neutralitat en carboni ("Carbon Neutral") tenint en compte els Abasts

1, 2 i 3.6 (viatges corporatius) a escala del Grup CaixaBank. Per assolir-lo implantem mesures per reduir les emissions, calculem les emissions que no s'han pogut evitar i les compensem mitjançant la compra de crèdits en el mercat de compensació d'emissions voluntari.

¹³⁰ El 2022 CaixaBank va vendre l'edifici certificat situat a Paseo de la Castellana 51 i va traslladar la

major part dels treballadors a l'edifici de Castellana 189, que també compta amb certificació ISO 14001. La dada base sobre la qual valorem els objectius ha canviat a 10 certificacions sobre les quals aquest any hem afegit dos edificis nous pertanyents a BPI.

PETJADA DE CARBONI OPERATIVA GLOBAL DEL GRUP CAIXABANK TENINT EN COMPTE EL PERÍMETRE DEFINIT PER L'ESTUDI DE MATERIALITAT (T CO₂ EQ)

	2022		2021 ¹³¹	
	Caixabank, SA	Grup CaixaBank	Caixabank, SA	Grup CaixaBank
t CO ₂ eq Abast 1	5.626	9.576	5.763	9.257
t CO ₂ eq Abast 2 (Market-based)	0	0	374	1.154
t CO ₂ eq Abast 2 (Location-based)	31.995	42.671	32.784	43.979
t CO ₂ eq. Abast 3 ¹³²	112.540	202.327	106.465	206.434
t CO ₂ eq totals (Market-based)	118.166	211.903	112.602	216.845
t CO ₂ eq totals (Location-based)	150.161	254.574	145.012	259.670
t CO ₂ eq per empleat	2,77	4,80	3,07	4,37

Nota: més detalls de la informació per perímetre a l'Annex 2.

¹³¹ Les dades de la petjada de carboni operativa presentades a l'EINF 2021 inclouen la suma dels perímetres de càlcul històrics de CaixaBank i Bankia, que no eren iguals. Aquestes dades s'han tornat a calcular respecte a la publicació de l'EINF 2021 amb la voluntat d'unificar aquest perímetre i poder comparar les emissions del 2021 i 2022, així com la consecució dels objectius marcats.

¹³² L'Abast 3 no inclou la categoria 15, Inversions.

Eficiència ambiental

Electricitat

S'han implantat diverses iniciatives que han permès la **reducció del consum energètic** en els darrers anys:

- En els darrers anys CaixaBank ha implantat un projecte de domòtica que permet monitorar el consum d'energia en edificis corporatius i la xarxa d'oficines, avaluar l'estalvi energètic de les mesures implantades i definir noves iniciatives d'eficiència.
- En els darrers anys s'han implantat diverses iniciatives de reducció de consums a la xarxa d'oficines en funció del potencial d'estalvi: substitució de la il·luminació fluorescent per il·luminació LED, substitució d'equips de climatització per equips més eficients, sensors de presència i apagament de llums, interruptors únics d'apagament associats a la connexió d'alarmes, substitució d'equips informàtics, etc.
- Els dos centres de processament de dades (CPD) compten amb la certificació LEED, amb la categoria *Silver* i *Gold* respectivament.
- El 2022, el consum energètic del Grup CaixaBank s'ha reduït un 14,1 % respecte a l'any anterior (-16,8 % si ens fixem exclusivament en CaixaBank, SA). Aquesta reducció ha estat conseqüència tant de les mesures de gestió i estalvi energètic implantades com de les sinergies derivades de la fusió, així com de les modificacions en clima i il·luminació motivades pel Reial decret llei 14/2022 referent a mesures d'estalvi i eficiència energètica.

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



100%

De l'energia elèctrica consumida és d'origen renovable certificat. 99,21 % el 2021



-14,1%

Reducció del consum d'energia elèctrica des del 2021



731

Oficines monitorades



961

Oficines telegestionades



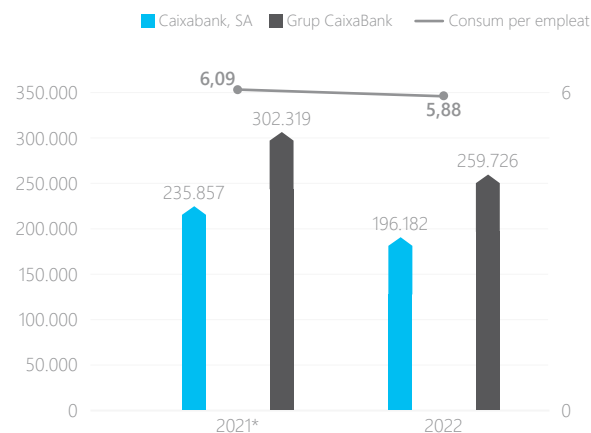
27

Edificis monitorats o telegestionats



CONSUM D'ENERGIA ELÈCTRICA

(MWh)



* Dades de consum d'energia actualitzades amb les últimes factures rebudes.



Paper

S'han implantat diverses iniciatives que han permès la **reducció del consum de paper** en els darrers anys:

- El projecte de digitalització permet la signatura digital per al 100 % dels processos.
- Els caixers permeten fer ingressos sense sobre i ofereixen l'opció de veure la informació a la pantalla i no imprimir comprovant.
- La facturació es realitza per via electrònica.
- A CaixaBank, SA s'ha reduït el consum de paper associat a l'enviament de comunicats a clients en un 10,2 % respecte del 2021.
- Reducció del consum de paper A4 en edificis corporatius i oficines de CaixaBank, SA del 34,61 % respecte de l'any anterior.
- Reducció i centralització d'impressores en equips multifuncionals amb sistema d'identificació d'usuari.
- Aposta per l'ús preferencial de paper reciclat, que a CaixaBank, SA assoleix el 97 % del consum.
- Les publicacions s'elaboren amb paper amb certificat FSC i PEFC.

	2022	2021
Consum paper (t)	815	1.246
Consum paper per empleat (t)	0,02	0,03

Aigua

- L'aigua utilitzada procedeix de la xarxa de proveïment i l'ús és preferencialment sanitari, fet que no permet reutilitzar-la, per la qual cosa la seva importància com a vector ambiental és relativa. Tot i això, s'implanten mesures per reduir-ne el consum, com ara la substitució de les aixetes tradicionals per aixetes amb flux interromput i el canvi de les cisternes dels vàters per d'altres amb menor capacitat i doble polsador de descàrrega.
- En edificis singulars s'han implantat les millors tecnologies per optimitzar el consum d'aigua associat a processos de refrigeració: els centres de processament de dades utilitzen tecnologia *free cooling* sense aigua i al centre corporatiu de Barcelona es van substituir les torres de refrigeració evaporatives per torres adiabàtiques, amb un consum d'aigua molt menor.
- El 2022 s'han consumit 398.205 m³ d'aigua, xifra que suposa una reducció del consum d'un 21,4 % respecte de l'any anterior.

	2022	2021
Consum aigua (m ³)	398.205	506.847
Consum aigua per empleat (m ³)	9,34	13,80

Residus i economia circular

- La recollida selectiva permet valoritzar els residus i reciclar-los.
- Als edificis corporatius, els residus es comptabilitzen i es gestionen mitjançant gestors autoritzats. Així mateix, les cafeteries 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, tóner, etc.).
- CaixaBank llança campanyes periòdiques de sensibilització de la plantilla per reduir la generació de residus.
- Recollida de targetes obsoletes a la xarxa d'oficines per al reciclatge posterior.
- 100 % de targetes comercialitzades fabricades a partir de PVC reciclat i material biodegradable.
- CaixaBank compta amb ReUtilitza'm, un programa que impulsa la donació de materials excedents en bon estat per part d'empreses a entitats socials sense ànim de lucre. El programa està obert a clients i a les filials del Grup CaixaBank, i el 2022 s'han donat 46.184 articles, hi han participat 25 empreses a més de CaixaBank i se n'han beneficiat 359 entitats.
- Les dades dels residus presos en consideració per al càlcul de la petjada de carboni són les mostrades a la taula següent.

	2022	2021
Cartutxos de tòner (unitats)	38.040	42.337
Suport informàtic (t)	984	1.262

Net Zero Asset Owner Alliance

Els inversors institucionals més importants del món s'estan compromentent, a través de la *Net Zero Asset Owner Alliance*, a una transició de les seves carteres cap a un nivell d'emissions de gasos amb efecte d'hivernacle "Net Zero" el 2050.

Contribueixen així al compliment de l'objectiu de l'Acord de París sobre el canvi climàtic: aconseguir que la temperatura global no pugi per sobre de l'objectiu d'1,5 °C.



VidaCaixa va ser la **primera asseguradora espanyola a adherir-se a la iniciativa**, la qual cosa demostra el seu compromís global amb la sostenibilitat i l'impuls d'una economia baixa en carboni.

En el marc de l'adhesió a aquesta aliança, VidaCaixa fa un pas endavant i fixa per primera vegada objectius intermedis, comproment-se a reduir abans del 2030 com a mínim un 50 % les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle de les inversions corporatives (Abast 1 i 2) per milió d'euros invertits de les seves activitats d'assegurances, respecte dels nivells del 2019.

Per assolir aquests objectius i com a eix fonamental que estableix l'aliança, VidaCaixa entaularà diàlegs amb 20 companyies intenses en carboni o les que representin el 65 % de les emissions de la cartera, per tal que millorin el seu compromís climàtic, i participarà en informes rellevants per a la descarbonització elaborats per l'aliança o similars. A més, tindrà un rol actiu en el finançament de la transició energètica a través de solucions climàticament positives, com són els bons verds.

Aquest compromís de descarbonització forma part de l'eix estratègic d'"impulsar la sostenibilitat a través de la ISR" del **Pla Director de Sostenibilitat 2022-2024** de VidaCaixa. Els altres eixos del Pla són promoure una cultura responsable i liderar l'impacte social de l'activitat asseguradora. Aquest Pla es presenta a la memòria de sostenibilitat 2021¹³³.



¹³³ <https://www.vidacaixa.es/sostenibilidad/>

A

Annex



Annex

Annex 1

Metodologia per al càlcul d'emissions finançades

La metodologia seleccionada per CaixaBank per a l'estimació de les emissions finançades és "The Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry" (d'ara endavant, l'estàndard) desenvolupat per la Partnership for Carbon Accounting Financials (d'ara endavant, PCAF).

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

$$\text{Emissions finançades} = \sum \text{Factor d'atribució} * \text{Emissions}$$

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

La informació d'emissions i dades financeres de les companyies que formen part de la cartera de CaixaBank s'ha pres al tancament de l'exercici reportat (en aquest cas, el 2021).

| 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

$$\text{Factor d'atribució}_o = \frac{\text{Saldo pendent d'amortitzar}}{\text{Enterprise Value Including Cash}_e \text{ (EVIC)}}$$



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:

- a) **Top-down:** quan es disposa d'informació d'emissions publicada pel Grup.
- b) **Bottom-up:** quan no es disposa d'informació d'emissions publicada pel Grup, aquestes s'estimen a partir de la informació disponible (a escala sector) de les contraparts que constitueixen el Grup.

Project Finance. Metodologia i càlcul

La cartera de *Project Finance* inclou tots els préstecs a projectes amb fins específics que en la data de tancament són al balanç de l'Entitat. Per al càlcul de les emissions de PF, només s'hi inclouen les emissions finançades al llarg de la vida de l'operació.

Càlcul del factor d'atribució

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

>> EQUACIÓ 3 – FACTOR D'ATRIBUCIÓ PROJECT FINANCE

$$\text{Factor d'atribució} = \frac{\text{Saldo pendent d'amortitzar}}{\text{Patrimoni net}_e + \text{Deute}_e}$$

Càlcul d'emissions

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

- **Enfocament 1:** aquest enfocament fa servir les emissions reportades del projecte a finançar.
- **Enfocament 2:** emissions de GEH calculades sobre la base de l'activitat física del projecte a finançar.
- **Enfocament 3:** emissions de GEH calculades sobre la base de l'activitat econòmica i factors d'intensitat PCAF.

Hipoteques i CRE. Metodologia i càlcul

La cartera hipotecària inclou aquells préstecs amb garantia hipotecària presents al balanç de l'Entitat, destinats a la compra o el refinançament de propietats residencials, inclosos habitatges individuals i unifamiliars. La cartera *Commercial Real Estate* (CRE) inclou aquells préstecs amb garantia hipotecària presents al balanç de l'Entitat, destinats a la compra o el refinançament de propietats amb fins comercials. Queden fora de l'abast els préstecs la finalitat dels quals és consum, així com aquells destinats a la construcció/reforma de l'habitatge i/o propietats amb fins comercials.

Càlcul del factor d'atribució

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

>> EQUACIÓ 4 - FACTOR D'ATRIBUCIÓ HIPOTEQUES I CRE

$$\text{Factor d'atribució}_o = \frac{\text{Saldo pendent d'amortitzar de l'immoble}}{\text{Valor de la propietat en origen}_e}$$

Càlcul d'emissions

Atesa la informació disponible, s'han fet servir els enfocaments següents per al càlcul de les emissions per Abast 1 i 2 dels immobles:

- Certificat energètic de l'immoble. L'EPC pot ser real, estimat, inferit o modelitzat.
- Institut per a la Diversificació i Estalvi de l'Energia o PCAF/CRREM en funció del tipus d'immoble.

Cartera d'inversió. Metodologia i càlcul

La cartera d'inversió inclou renda fixa corporativa i renda variable. Sota el perímetre de renda fixa s'hi inclouen aquelles inversions en bons financers emesos per entitats privades, excloent-ne de bons verds. Sota el perímetre de renda variable s'hi inclouen les participacions de l'Entitat en altres empreses, incloent-hi les participacions en empreses cotitzades i no cotitzades.

Càlcul del factor d'atribució

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

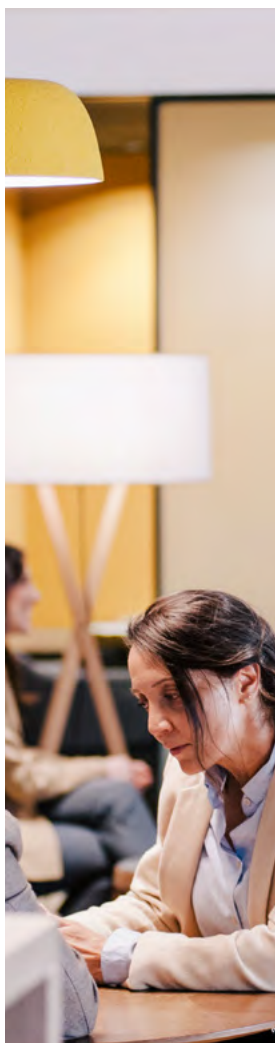
>> EQUACIÓ 5 - FACTOR D'ATRIBUCIÓ CARTERA D'INVERSIÓ

$$\text{Factor d'atribució}_o = \frac{\text{Valor net comptable}}{\text{Enterprise Value Including Cash (EVIC)}_e}$$

Càlcul d'emissions

Atesa la informació disponible, s'han utilitzat els enfocaments següents per al càlcul de les emissions finançades corresponents a cadascun dels Abasts 1, 2 i 3:

- **Enfocament 1:** aquest enfocament fa servir les emissions reportades per la companyia.
- **Enfocament 2:** emissions de GEH calculades sobre la base de l'activitat econòmica de la companyia i factors d'intensitat PCAF.



Vehicles. Metodologia i càlcul

Aquesta cartera inclou els préstecs destinats a empreses i particulars per a l'adquisició de vehicles i embarcacions.

Càlcul del factor d'atribució

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

>> EQUACIÓ 6 - FACTOR D'ATRIBUCIÓ VEHICLES

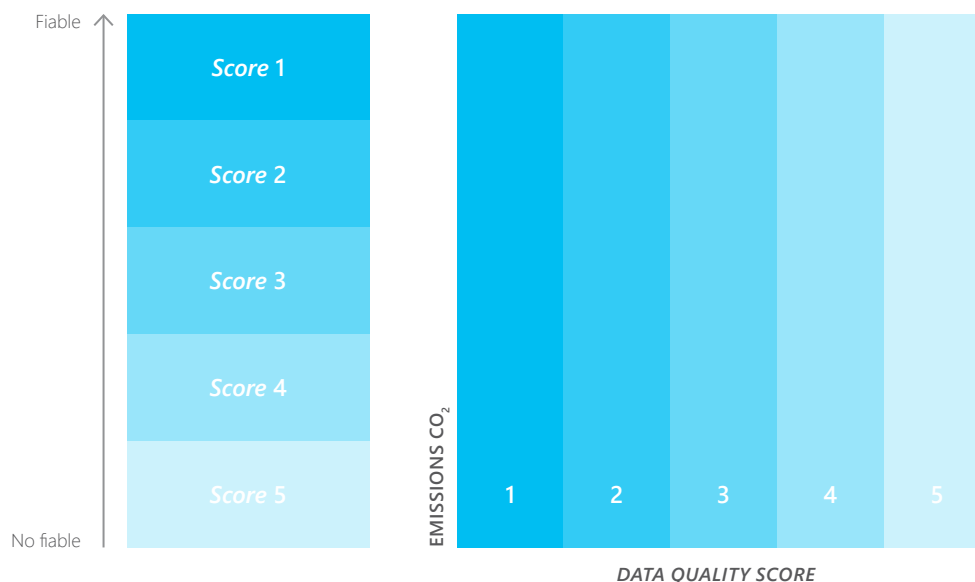
$$\text{Factor d'atribució}_o = \frac{\text{Saldo pendent d'amortitzar}}{\text{Valor total del préstec}_e}$$

Càlcul d'emissions

Atesa la baixa disponibilitat d'informació relativa a les emissions reals (emissions d'Abast 1) de cada vehicle, es realitza una estimació de finançades a partir dels proxies següents: factor d'emissió mitjà segons el tipus de vehicle i mitjana de quilòmetres recorreguts segons el tipus de vehicle.

Data Quality

En funció de la metodologia d'estimació utilitzada, la PCAF estableix un nivell de qualitat sobre el grau de certesa de les dades (*Data Quality Score* o *DQ Score*). Concretament, la PCAF estableix cinc nivells de *DQ Score*:



De cara a divulgar de manera representativa la qualitat mitjana de les dades utilitzades, s'han normalitzat els scores de qualitat sobre la base de l'import disposat (mitjana ponderada), aplicant-se la fórmula següent:

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

Annex 2

Metodologia per al càlcul d'emissions operatives

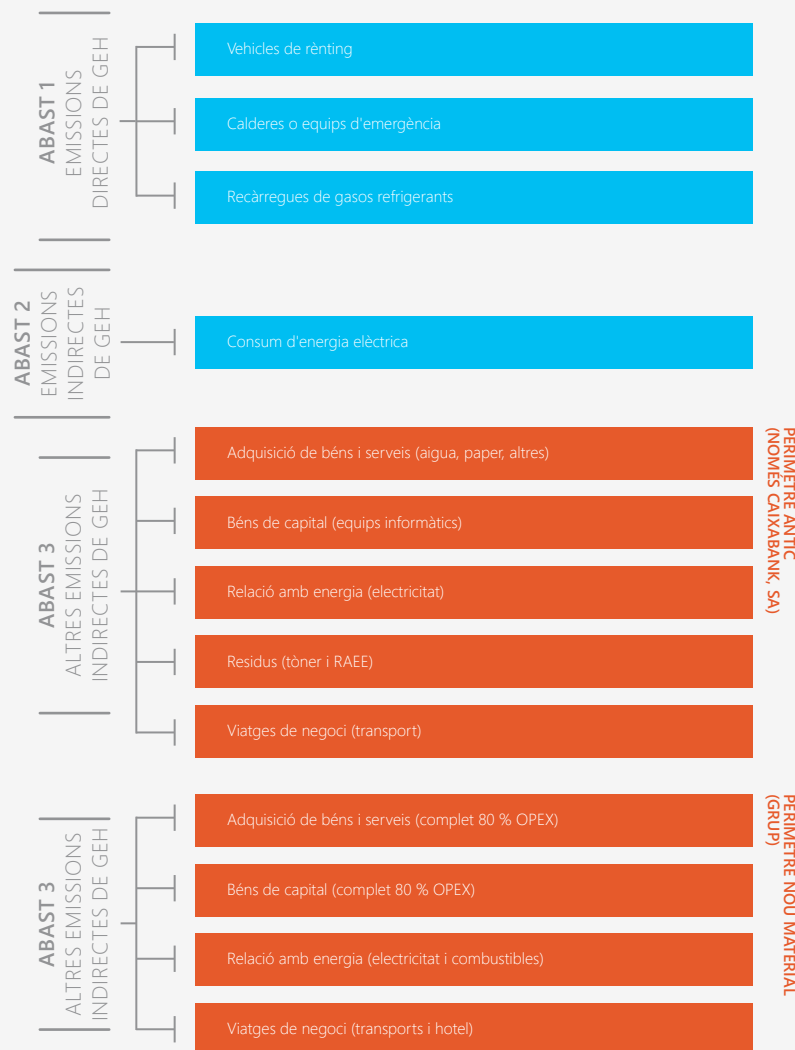
La metodologia utilitzada en el càlcul és l'establerta per la metodologia de *The Greenhouse Gas Protocol, Corporate Accounting and Reporting Standard*, desenvolupada pel *World Business Council for Sustainable Development*. En el cas de les emissions d'Abast 3, s'utilitza la classificació establerta 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. El perímetre fixat prèviament per a CaixaBank abastava les fonts principals d'emissió directa (Abast 1), emissions indirectes associades a l'adquisició i el consum d'energia elèctrica (Abast 2) i emissions indirectes associades a indicadors ambientals disponibles sobre els quals es disposa d'informació fiable englobades en l'Abast 3 (compres de paper, aigua i altres béns, equips informàtics, cadena de valor de l'electricitat, residus i viatges corporatius). En el cas de les filials, abastava les fonts principals d'emissió directa (Abast 1) i emissions indirectes associades a l'adquisició i el consum d'energia elèctrica (Abast 2). El nou perímetre redimensionat inclou, tant per a CaixaBank com per a les filials, fonts d'emissió directa (Abast 1), emissions indirectes associades a l'adquisició i el consum d'energia elèctrica (Abast 2) i les categories completes de l'Abast 3 considerades com a materials —categories 3.1 (compra de béns i serveis), 3.2 (compra de béns de capital), 3.3 (combustible i activitats relacionades amb l'energia) i 3.6 (viatges corporatius)—.
- **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

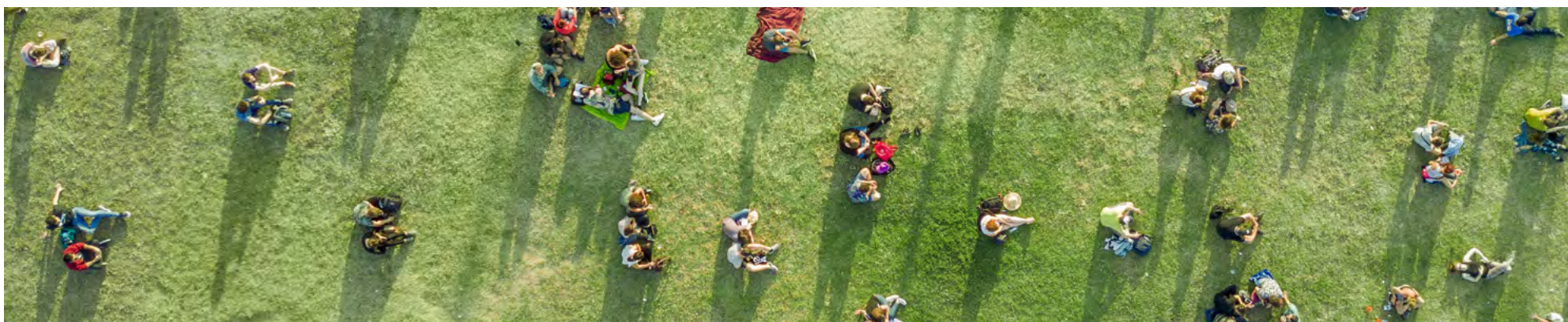


Es mostren en color blau aquelles categories incloses en totes les organitzacions, i en color taronja les categories incloses per CaixaBank i Bankia.

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

>> PETJADA DE CARBONI OPERATIVA DEL GRUP CAIXABANK (T CO₂ EQ)

Concepte	Font	2022		2021*		
		Caixabank, SA	Grup CaixaBank	Caixabank, SA	Grup CaixaBank	
Abast 1	Combustió en fonts fixes	Calderes o equips d'emergència	Gasoil C 791,13	415,48 892,75	682,61 970,07	817,43 1.017,72
	Combustió en fonts mòbils	Vehicles de rènting	960,40	4.161,52	1.291,95	4.096,07
	Fuites de gasos refrigerants	Diversos gasos refrigerants	3.548,13	4.106,54	2.818,00	3.326,17
Abast 2		<i>Market-based method</i>	-	-	374,17	1.153,55
		<i>Location-based method</i>	31.994,66	42.670,71	32.784,12	43.978,80
		Electricitat autoconsum	-	-	-	-
Abast 3	3.1 Compra de béns i serveis	Aigua de la xarxa	153,31	153,31	195,14	195,14
		Paper A4	2.054,94	2.054,94	3.105,14	3.105,14
		Paper (altres)	3.489,20	3.489,20	4.126,67	4.126,67
	3.2 Béns de capital	Altres béns (tòner, vinils i targetes)	647,63	647,63	824,34	824,34
		Ordinadors, monitors, teclats	1.440,47	1.440,47	3.946,41	3.946,41
	3.3 Combustible i activitats relacionades amb l'energia (no convencional)	Cadena de valor i transport de l'electricitat no renovable	-	-	122,64	122,64
3.4 Generació de residus	Suport informàtic i tòner	1.783,20	1.783,20	1.359,62	1.359,62	
3.6 Desplaçaments corporatius	Avió, tren, cotxes	5.689,98	5.689,98	4.094,94	4.094,94	
Total	Abast 1		5.626,12	9.576,29	5.762,63	9.257,38
	Abast 2 (market-based)		-	-	374,17	1.153,55
	Abast 2 (location-based)		31.994,66	42.670,71	32.784,12	43.978,80
	Abast 3		12.205,96	15.258,72	17.774,91	17.774,91
	Total (market-based)		20.884,84	24.835,01	23.911,70	28.185,84
	Total (location-based)		52.879,50	67.505,72	56.321,66	71.011,09
	Total per empleat (market-based)		0,49	0,56	0,65	0,57



>> PETJADA DE CARBONI OPERATIVA GLOBAL DEL GRUP CAIXABANK TENINT EN COMPTE EL PERÍMETRE DEFINIT PER L'ESTUDI DE MATERIALITAT (T CO₂ EQ)

Concepte	Font	2022		2021*			
		Caixabank, SA	Grup CaixaBank	Caixabank, SA	Grup CaixaBank		
Abast 1	Combustió en fonts fixes	Calderes o equips d'emergència	Gasoil C	326,46	415,48	682,61	817,43
			Gas natural	791,13	892,75	970,07	1.017,72
Abast 2	Combustió en fonts mòbils	Vehicles de rènting		960,40	4.161,52	1.291,95	4.096,07
	Fuites de gasos refrigerants	Diversos gasos refrigerants		3.548,13	4.106,54	2.818,00	3.326,17
Abast 2		Market-based method		0,00	0,00	374,17	1.153,55
		Location-based method		31.994,66	42.670,71	32.784,12	43.978,80
		Electricitat autoconsum		0,00	0,00	0,00	0,00
Abast 3	3.1 Compra de béns i serveis	OPEX		51.980,66	128.005,67	59.185,22	146.723,85
	3.2 Béns de capital	CAPEX		50.164,90	60.810,78	36.448,54	45.841,97
Abast 3	3.3 Combustible i activitats relacionades amb l'energia	Cadena de valor dels combustibles de fonts fixes i mòbils		451,16	1.264,00	616,92	1.323,86
		Cadena de valor i transport de l'electricitat		4.133,51	5.451,65	5.741,35	7.505,61
Total	3.4 Desplaçaments corporatius	Avió, tren, cotxes i hotel		5.809,91	6.794,80	4.473,40	5.038,83
	Abast 1			5.626,12	9.576,29	5.762,63	9.257,39
	Abast 2 (market-based)			0,00	0,00	374,17	1.153,55
	Abast 2 (location-based)			31.994,66	42.670,71	32.784,12	43.978,80
	Abast 3			112.540,14	202.326,90	106.465,43	206.434,12
	Total (market-based)			118.166,26	211.903,19	112.602,23	216.845,06
	Total (location-based)			150.160,92	254.573,90	145.012,18	259.670,31
Total per empleat (market-based)			2,77	4,80	3,07	4,37	



Annex 3

>> TAULA DE COMPLIMENT DE LES RECOMANACIONS DE LA TCFD

Recomanacions de la TCFD	Localització a l'informe	Requeriments de l'IFRS S2	
Estratègia	A. Descriure els riscos i les oportunitats relacionats amb el clima que l'organització ha identificat a curt, mitjà i llarg termini.	Una descripció dels horitzons considerats rellevants a curt, mitjà i llarg termini, tenint en compte la vida útil dels actius o la infraestructura de l'organització i el fet que les qüestions relacionades amb el clima se solen manifestar a mitjà i llarg termini. Una descripció de les qüestions específiques relacionades amb el clima que podrien sorgir en cada horitzó temporal (curt, mitjà i llarg termini) i que podrien tenir un impacte financer material en l'organització.	Strategy Climate-related risks and opportunities
		Una descripció del procés o dels processos utilitzats per determinar quins riscos i oportunitats podrien tenir un impacte financer material en l'organització.	Strategy Financial position, financial performance and cash flows
		Les organitzacions haurien de considerar proporcionar una descripció dels seus riscos i oportunitats per sector i/o geografia, segons escaigui.	Strategy Business model and value chain
		Les entitats bancàries haurien de descriure les concentracions significatives de la seva exposició creditícia a actius relacionats amb carboni. A més, han de considerar divulgar els seus riscos relacionats amb el clima (de transició i físics) en els préstecs i en altres activitats empresarials d'intermediació financera.	Metrics and targets Climate-related metrics
	B. Descriure l'impacte dels riscos i les oportunitats relacionats amb el clima en els negocis, l'estratègia i la planificació financera de l'organització.	Les organitzacions haurien de considerar incloure l'impacte sobre els seus negocis, estratègia i planificació financera en les àrees següents: Productes i serveis; Cadena de subministrament i/o cadena de valor; Inversió en recerca i desenvolupament; Operacions (inclosos els tipus d'operacions i la ubicació de les instal·lacions); Adquisicions o vendes d'actius; Accés a capital.	Strategy Financial position, financial performance and cash flows
		Les organitzacions haurien de descriure com les qüestions relacionades amb el clima serveixen de base per als seus processos de planificació financera, el(s) període(s) de temps utilitzat(s) i com es prioritzen aquests riscos i oportunitats. La divulgació d'informació de les organitzacions ha de reflectir un panorama holístic de les interrelacions entre els factors que afecten la seva capacitat de crear valor al llarg del temps.	Strategy Business model and value chain
		Les organitzacions haurien de descriure l'impacte de les qüestions relacionades amb el clima en els resultats financers (per exemple, ingressos, costos) i en la situació financera (per exemple, actius, passius).	Strategy
		Si es van utilitzar escenaris relacionats amb el clima per informar l'estratègia i la planificació financera de l'organització, aquests escenaris s'han de descriure.	Strategy Climate resilience
		Les organitzacions que han assumit compromisos de reducció de les emissions de GEH, que operen en jurisdiccions que han assumit aquests compromisos o que han acordat complir les expectatives dels inversors pel que fa a la reducció de les emissions de GEH haurien de descriure els seus plans de transició a una economia baixa en carboni, els quals podrien incloure objectius d'emissions de GEH i activitats específiques destinades a reduir les emissions de GEH en les seves operacions i cadena de valor o a donar suport d'una altra manera a la transició.	Metrics and targets Climate-related targets
		Quan pensin que les seves estratègies es poden veure afectades pels riscos i les oportunitats relacionats amb el clima.	Strategy Climate resilience
	C. Descriure la resiliència de l'estratègia de l'organització, tenint en compte diferents escenaris relacionats amb el clima, incloent-hi un escenari de 2 °C o inferior.	De quina manera podrien canviar les seves estratègies per fer front a aquests riscos i oportunitats potencials.	Strategy Climate resilience
			Strategy Climate resilience
		Mètriques i objectius Activitat lligada al negoci sostenible. <i>Net Zero Banking Alliance.</i> Plans de transició i evolució de les mètriques.	
L'impacte potencial de les qüestions relacionades amb el clima sobre l'execució financera (per exemple, ingressos, costos) i la situació financera (per exemple, actius, passius).		Strategy Financial position, financial performance and cash flows	
Els escenaris relacionats amb el clima i l'horitzó temporal considerat.		Strategy Climate resilience	
		Strategy Climate resilience	

Recomanacions de la TCFD

		Localització a l'informe	Requeriments de l'IFRS S2		
Governança	A. Descriure la supervisió per part de la junta directiva dels riscos i les oportunitats relacionats amb el clima.	Els processos i la freqüència amb què s'informa la junta directiva i/o els seus comitès (per exemple, d'auditoria, de riscos o altres) sobre qüestions relacionades amb el clima.	Governança Marc de control intern.		
		Si la junta directiva i/o els comitès de la junta directiva consideren les qüestions relacionades amb el clima en revisar i donar seguiment a l'estratègia, els plans d'acció principals, les polítiques de gestió de riscos, els pressupostos anuals i els plans de negoci, així com en establir els objectius d'execució de l'organització, supervisar la implementació i l'exercici, i supervisar les principals despeses de capital, adquisicions i vendes d'actius.	Governança Òrgans de govern. Sistema de remuneració lligat a qüestions de Sostenibilitat.		
		De quina manera la junta directiva monitora i supervisa el progrés comparant-lo amb els objectius i les metes definides per abordar les qüestions relacionades amb el clima.	Governança Comitè de Sostenibilitat.		
	B. Descriure la funció de l'administració en l'avaluació i la gestió dels riscos i les oportunitats relacionats amb el clima.	Una descripció de les estructures organitzacionals relacionades.	Governança Òrgans de govern.	Governance	
		Processos pels quals s'informa l'administració sobre qüestions relacionades amb el clima.	Governança Comitè de Sostenibilitat.	Governance	
		L'administració supervisa (a través de càrrecs específics i/o comitès de direcció) les qüestions relacionades amb el clima.	Governança Direcció de Sostenibilitat.	Governance	
Gestió de riscos	A. Descriure els processos de l'organització per identificar i avaluar els riscos relacionats amb el clima.	De quina manera determina l'Entitat la importància relativa dels riscos relacionats amb el clima en relació amb altres riscos.	Gestió de riscos Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG).	Risk management	
		Les organitzacions haurien de descriure si tenen en compte els requisits normatius existents i emergents relacionats amb el canvi climàtic (per exemple, límits a les emissions), així com altres factors rellevants considerats.	Gestió de riscos Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG).	Strategy Strategy and decision-making	
		Processos per avaluar la magnitud i l'abast potencial dels riscos relacionats amb el clima identificats.	Gestió de riscos Gestió del risc climàtic.	Risk management	
		Definicions de la terminologia de risc utilitzada o referències als marcs existents de classificació de riscos utilitzats.	Gestió de riscos Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG).	Risk management	
		Els bancs haurien de considerar caracteritzar els seus riscos relacionats amb el clima en el context de les categories de risc tradicionals del sector bancari, com ara el risc de crèdit, el risc de mercat, el risc de liquiditat i el risc operatiu.	Gestió de riscos Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG).	Risk management	
		Els bancs també haurien de considerar descriure qualsevol marc de classificació de riscos utilitzat.	Gestió de riscos Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG).	Risk management	
	B. Descriure els processos de l'organització per gestionar els riscos relacionats amb el clima.	Les organitzacions haurien de descriure els seus processos per gestionar els riscos relacionats amb el clima, inclosa la manera en què prenen les decisions per mitigar, transferir, acceptar o controlar aquests riscos.	Gestió de riscos Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG).	Strategy Strategy and decision-making	
		A més, les organitzacions haurien de descriure els seus processos per prioritzar els riscos relacionats amb el clima, inclosa la manera en què es determinen qüestions de materialitat dins de les organitzacions.	Gestió de riscos Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG).	Risk management	
		En descriure els processos per gestionar els riscos relacionats amb el clima, les organitzacions haurien d'abordar els riscos inclosos a les Taules A1.1 i A1.2.	Gestió de riscos Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG. Principis de l'Equador.	NA	
		C. Descriure com s'integren els processos d'identificació, avaluació i gestió dels riscos relacionats amb el clima en la gestió global de riscos de l'organització.	Les organitzacions haurien de descriure com els seus processos per identificar, avaluar i gestionar els riscos relacionats amb el clima s'integren en la seva gestió global de riscos.	Gestió de riscos Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG.	Risk management
				Governança Marc de control intern.	

Recomanacions de la TCFD

Mètriques i objectius		Localització a l'informe	Requeriments de l'IFRS S2	
A. Divulgar les mètriques utilitzades per l'organització per avaluar els riscos i les oportunitats relacionats amb el clima d'acord amb la seva estratègia i el seu procés de gestió de riscos.	Les organitzacions haurien de considerar incloure mètriques sobre els riscos relacionats amb el clima associats a l'aigua, l'energia, l'ús del sòl i la gestió de residus quan sigui pertinent i aplicable.	Mètriques i objectius Eficiència ambiental.	Metrics and targets Climate-related metrics	
	Quan les qüestions relacionades amb el clima siguin materials, les organitzacions haurien de considerar descriure si s'hi integren i com les mètriques d'execució relacionades s'incorporen a les polítiques de remuneració.	Governança Sistema de remuneració lligat a qüestions de sostenibilitat.	Governance	Metrics and targets Climate-related metrics
	Quan sigui rellevant, les organitzacions haurien de facilitar els seus preus interns del carboni, així com les mètriques d'oportunitats relacionades amb el clima, com ara els ingressos procedents de productes i serveis dissenyats per a una economia amb baixes emissions de carboni.	Mètriques i objectius Mobilització de finances sostenibles.	Metrics and targets Climate-related metrics	
	S'haurien de proporcionar mètriques per a períodes històrics que permetin l'anàlisi de tendències. Quan escaigui, les organitzacions haurien de proporcionar mètriques prospectives per a les categories de mètriques relacionades amb el clima i intersectorials, de manera consistent amb els horitzons temporals de la seva planificació de negoci i estratègia. A més, quan no sigui evident, les organitzacions haurien de proporcionar una descripció de les metodologies emprades per calcular o estimar les mètriques relacionades amb el clima.	Mètriques i objectius Emissions finançades i objectius de descarbonització. Petjada de carboni operativa i objectius de descarbonització.	Metrics and targets Climate-related targets	
	Els bancs haurien de proporcionar les mètriques emprades per avaluar l'impacte dels riscos (de transició i físics) relacionats amb el clima en els préstecs i altres activitats d'intermediació financera a curt, mitjà i llarg termini. Les mètriques proporcionades es poden referir a l'exposició creditícia, les participacions en el capital i el deute, o les posicions comercials, desglossades per: Indústria; Geografia; Qualitat creditícia; Tenor mitjà.	Gestió de riscos Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG). Addicionalment, queda definit el detall a l'informe d'informació amb rellevància prudencial del Grup CaixaBank ¹⁹⁶ .	Metrics and targets Climate-related metrics	
	Els bancs també haurien de proporcionar la quantitat i el percentatge d'actius relacionats amb el carboni en relació amb els actius totals, així com la quantitat de préstecs i altres finançaments relacionats amb oportunitats relacionades amb el clima.	Gestió de riscos Nou marc de mesurament i anàlisi d'escenaris.	NA	
	Els bancs haurien de descriure en quina manera les seves activitats de préstec i altres activitats d'intermediació financera, quan escaigui, estan alineades amb un escenari molt per sota de 2 °C, utilitzant l'enfocament o les mètriques que s'adaptin millor al seu context organitzacional o a les seves capacitats. Els bancs també haurien d'indicar quines activitats d'intermediació financera (per exemple, préstecs a sectors o indústries específics) inclouen.	Mètriques i objectius Mobilització de finances sostenibles.	Metrics and targets Climate-related metrics	
		Mètriques i objectius Taxonomia mediambiental de la Unió Europea (UE).	NA	
	B. Divulgar l'Abast 1, Abast 2 i Abast 3 (si escau) d'emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (GEH), i els riscos relacionats.	Les organitzacions haurien de presentar les seves emissions de GEH d'Abast 1 i 2 independentment de la seva anàlisi de materialitat i, si escau, les emissions de GEH d'Abast 3 i els riscos relacionats. Totes les organitzacions haurien de considerar divulgar les emissions de GEH d'Abast 3.	Mètriques i objectius Emissions finançades i objectius de descarbonització. Petjada de carboni operativa i objectius de descarbonització. Petjada de carboni operativa redimensionada.	Metrics and targets Climate-related metrics
		Les emissions de GEH s'haurien de calcular segons la metodologia del Protocol de GEH (<i>GHG Protocol</i>) per tal de permetre l'agregació i la comparabilitat entre organitzacions i jurisdiccions. Quan escaigui, les organitzacions haurien de considerar proporcionar la raó d'eficiència de GEH relacionada i generalment acceptada i específica de la indústria.	Mètriques i objectius Petjada de carboni operativa i objectius de descarbonització. Petjada de carboni operativa redimensionada.	Metrics and targets Climate-related metrics
Les emissions de GEH i les mètriques associades s'haurien de proporcionar per a períodes històrics per tal de permetre l'anàlisi de tendències. A més, quan no sigui evident, les organitzacions haurien de proporcionar una descripció de les metodologies emprades per calcular o estimar les mètriques.		Mètriques i objectius Petjada de carboni operativa i objectius de descarbonització. Petjada de carboni operativa redimensionada.	Metrics and targets Climate-related targets	
Els bancs haurien de divulgar les emissions de GEH de les seves activitats de préstec i intermediació financera quan les dades i les metodologies ho permetin. Aquestes emissions s'haurien de calcular segons l'estàndard global de comptabilitat i report de GEH per a la indústria financera desenvolupat per l'Associació de Comptabilitat Financera del Carboni (PCAF) o una altra metodologia comparable.		Mètriques i objectius Emissions finançades i objectius de descarbonització.	Metrics and targets Climate-related metrics	
C. Descriure els objectius utilitzats per l'organització per gestionar els riscos i les oportunitats relacionats amb el clima i l'execució en comparació dels objectius.	Quan descriguin els seus objectius, les organitzacions haurien de considerar incloure el següent: si l'objectiu és absolut o si estarà basat en la intensitat; els terminis en què s'ha de complir l'objectiu; l'any base a partir del qual es mesura el progrés; els indicadors clau de desenvolupament emprats per avaluar el progrés en relació amb els objectius.	Mètriques i objectius Emissions finançades i objectius de descarbonització. Petjada de carboni operativa i objectius de descarbonització. Petjada de carboni operativa redimensionada.	Metrics and targets Climate-related targets	
	Les organitzacions que divulguin objectius a mitjà i llarg termini també haurien de divulgar els objectius intermedis associats de manera agregada o per línia de negoci, quan estiguin disponibles.	Mètriques i objectius Emissions finançades i objectius de descarbonització. Petjada de carboni operativa i objectius de descarbonització. Petjada de carboni operativa redimensionada.	Metrics and targets Climate-related targets	

¹⁹⁶ Informació amb rellevància prudencial 2022.

G

Glossari



Glossari

AENOR	Associació Espanyola de Normalització i Certificació	NFRD	<i>Non-Financial Reporting Directive</i>
ASG	Ambiental, social i governança	NGFS	<i>Network for Greening the Financial System</i>
BCE	Banc Central Europeu	NZBA	<i>Net Zero Banking Alliance</i>
CCCA	<i>Collective Commitment to Climate Action</i>	NZAOA	<i>Net Zero Asset Owner Alliance</i>
CECA	Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvis	ODS	Objectius de desenvolupament sostenible
CH₄	Metà	PCAF	<i>Partnership for Carbon Accounting Financials</i>
CIB	<i>Corporate and Investment Banking</i>	PFC	Perfluorocarburs
CO₂	Diòxid de carboni	PRI	Principis d'inversió responsable
COP	Conference of the Parties	RAF	<i>Risk Appetite Framework</i>
DH	Drets humans	RSC	Responsabilitat social corporativa
EMAS	<i>Eco-Management and Audit Scheme</i>	SF₆	Hexafluorur de sofre
FSB	<i>Financial Stability Board</i>	SFDR	<i>Sustainable Finance Disclosure Regulation</i>
GEH	Gasos amb efecte d'hivernacle	SLB	<i>Sustainability-Linked Bonds</i>
GLP	<i>Green Loan Principles</i>	TCFD	<i>Task Force on Climate-related Financial Disclosures</i>
HFC	Hidrofluorocarburs	TNFD	<i>Taskforce on Nature-related Financial Disclosures</i>
ICMA	<i>International Capital Market Association</i>	UNEP FI	Iniciativa financera del Programa de les Nacions Unides
IEA	<i>International Energy Agency</i>	UNFCCC	<i>United Nations Framework Convention on Climate Change</i>
IESE	Institut d'Estudis Superiors de l'Empresa	VCS	<i>Verified Carbon Standard</i>
IFRS	<i>International Financial Reporting Standards</i>	WSBI	<i>World Savings Banks Institute</i>
IPCC	<i>Intergovernmental Panel on Climate Change</i>	WTG	<i>Wind Turbine Generation</i>
ISO	<i>International Organization for Standardization</i>		
ISSB	<i>International Sustainability Standards Board</i>		
LMA	<i>Loan Market Association</i>		
N₂O	Òxid nitrós		
NAB	<i>National Australian Bank</i>		
NF₃	Trifluorur de nitrogen		

