



HORITZÓ SOSTENIBLE 2023



Taxonomia per a pimes

Implicacions del nou marc de reporting per a l'empresa i el seu finançament

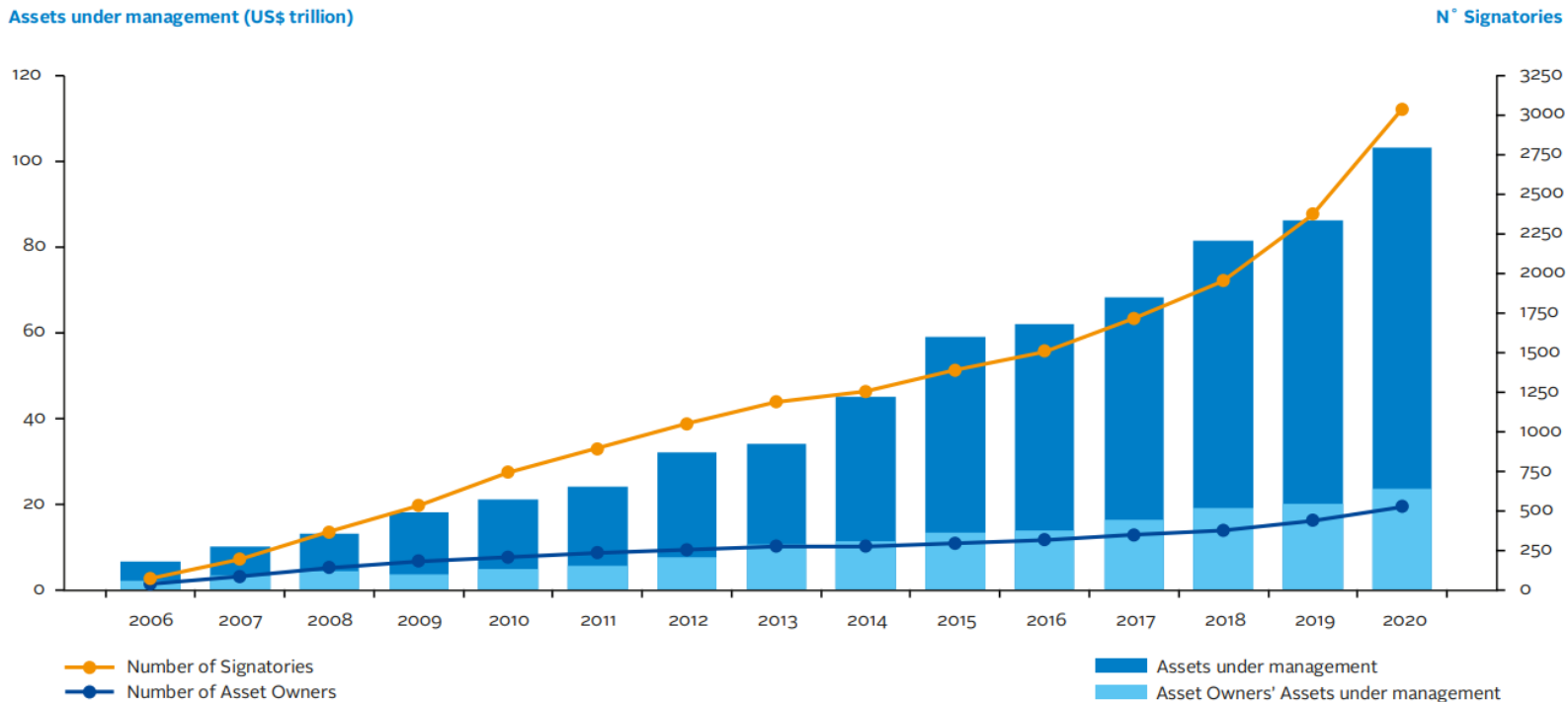
5/05/2022

David Murano Casanovas

Sotsdirector General i Director de Gestió Global del Risc
Coordinador del Grup de Treball de Finances Sostenibles (GTFS)

IMPORTÀNCIA DELS PRINCIPLES FOR RESPONSIBLE INVESTMENT

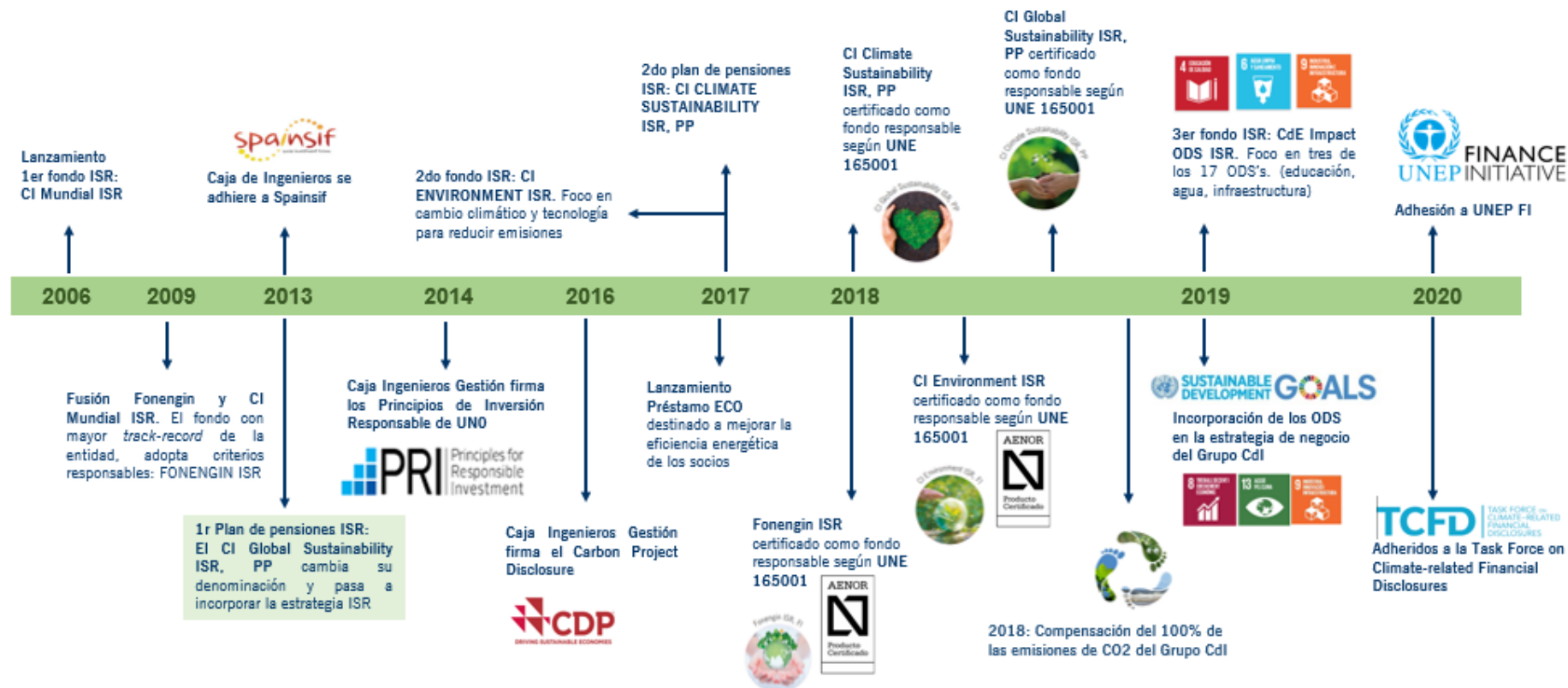
En l'àmbit de la inversió, els actius gestionats en base als Principis d'Inversió Responsable (PRI) han crescut de forma consistent i corresponen en la seva gran majoria al negoci de gestió d'actius.



As of April 2020

PERSPECTIVA DEL NOSTRE ENFOC SOSTENIBLE

Caixa d'Enginyers va desenvolupar la seva estratègia en el negoci de gestió d'actius implicant-se i adquirint know-how en la inversió sostenible des de 2006.



IMPLEMENTEM LES INICIATIVES EN SOSTENIBILITAT



Des de 2014, Caixa Enginyers Gestió està adherida als principis d'inversió responsable (PRI) per a l'aplicació de criteris extra financers en la presa de decisions d'inversió.



PRINCIPLES FOR
RESPONSIBLE
BANKING

Adherits a la Iniciativa Financera del Programa de les Nacions Unides per al Medi Ambient, alineant la nostra activitat amb els Principis de Banca Responsable.



El 2020 ens adherim i implementem en el nostre informe anual les recomanacions sobre el reporting de riscos financers relacionats amb el clima.



United Nations
Global Compact



Des de 2018 signants del Pacte Mundial de les Nacions Unides pel qual integrem a la nostra estratègia l'Agenda 2030 per assolir els Objectius de Desenvolupament Sostenible.



Adherits al Carbon Disclosure Project, que promou que les empreses de tot el món mesurin, gestionin, difonguin i, en darrera instància, redueixin les emissions de gasos d'efecte hivernacle.



Membres de la major iniciativa d'inversors internacional, que persegueix que les 100 empreses que generen més CO2 emprenguin mesures per reduir el seu impacte negatiu



Membres des de 2006 d'aquesta xarxa que promou la Inversió Socialment Responsable (ISR) i el foment de la integració de criteris ambientals, socials i ètics en les polítiques d'inversió.



Des de 2018, som organització neutra en carboni, de manera que compensem el 100% de les emissions de CO2 alhora que hem desenvolupat un pla per reduir-les.



El 100% dels nostres professionals assessors financers són formats i certificats en finances sostenibles.

ESQUEMA REGULATORI

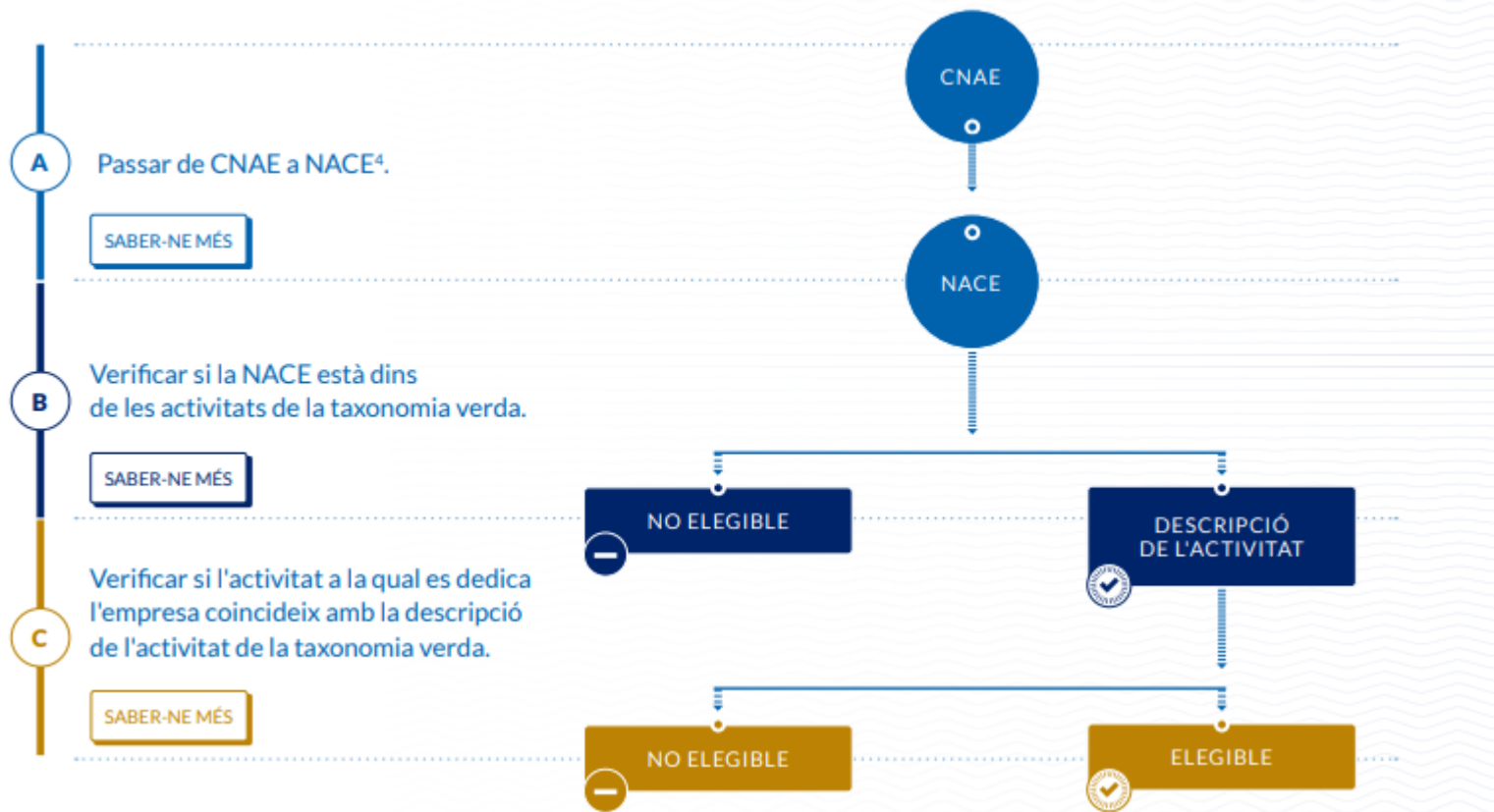
COMISSIÓ EUROPEA – European Green Deal

Taxonomia verda Definició de conceptes per a la identificació d'activitats elegibles i alineades, així com la informació a obtenir i reportar de les empreses	Etiqueta ecolabel Etiqueta ecològica sobre els productes que compleixen amb determinades condicions ecològiques amb limitat impacte mediambiental	CSRD Divulgació per a institucions financeres i no financeres per proporcionar als inversors la informació necessària per prendre decisions d'inversió sostenibles Estat d'informació no financera	SFRD Reglament de divulgació de finances sostenibles per a entitats financeres que comercialitzen productes d'inversió Diligència Deguda en Sostenibilitat Corporativa
Taxonomia social (pendent desenvolupament)			

Iniciatives en l'àmbit de les entitats financeres (BCE, EBA i BDE)

Banc Central Europeu Guide on climate-related and environmental risks for banks: autoavaluació en base a les expectatives del BCE (model de negoci i estratègia, governança i apetit al risc, gestió de riscos i reporting)	
Directrius de la EBA (en consulta) Report on management and supervision of ESG risks: recomanació d'estendre l'horitzó temporal de planificació estratègica fins als 10 anys	Expectatives supervisoires BdE Rellevància de la gestió de riscos i l'impacte dels mateixos en el valor de la companyia. Avaluació dels riscos ESG considerant; l'alineament de la cartera als objectius de Paris, Risk framework method (e.g. test d'estrès o anàlisis de sensibilitats) i l'Exposure method (e.g. score ESG)

GUIA D'APLICACIÓ DE LA TAXONOMIA VERDA



OBLIGACIONS D'INFORMACIÓ DE LES EMPRESES

L'article 8 de la Regulació de la Taxonomia requereix **incorporar a la Informació No Financera** de les empreses de quina manera i en quina mesura les activitats de l'empresa estan associades amb activitats econòmiques considerades mediambientalment sostenibles.

Les empreses hauran d'informar de:

- La **proporció de la seva xifra de negoci, CapEx i OpEx** derivada de productes o serveis d'**activitats elegibles** segons la Taxonomia verda. Requerit el 2022, referit a 2021 (a publicar abans del 31/12/2022).
- La **proporció de la seva xifra de negoci, CapEx, i OpEx** derivada de productes o serveis associats amb les **activitats alineades** amb la Taxonomia verda. Requerit el 2023, referit a 2022 (a publicar abans del 31/12/2023).

AMPLIACIÓ A PIMES DE LA INFORMACIÓ NO FINANCERA

La Comissió vol passar de 11.600 empreses a 50.000 empreses que publiquin Informació No Financera

A més de la proposta d'article 8 de la Taxonomia verda, el 21 d'abril de 2021 la Comissió Europea va adoptar també una proposta de **Directiva d'informes de sostenibilitat corporativa (CSRD)**, que **substituirà i ampliarà** els requisits d'informes introduïts per la **Directiva d'informació no financera (NFRD)**.

La NFRD s'aplica a entitats amb més de 500 empleats.

La CSRD amplia significativament l'abast de les empreses subjectes a les obligacions d'informes de sostenibilitat, per abastar aquelles que superen dos dels tres criteris següents:

- Total de balanç: 20 milions d'euros; i / o
- Facturació neta: 40 milions d'euros; i / o
- Número mig d'empleats durant l'exercici: 250.

A més s'inclouen les Pimes cotitzades (exclou Micropime).

Essent proposta de Directiva (i no de Regulació) té un camí llarg d'aprovació i el primer any que estaria previst que s'apliqui a Empreses és el 2024 per al Reporting de 2023. Per proporcionalitat, les Pimes començarien a reportar 3 anys més tard, és a dir, el 2027 pel reporting de 2026.

La CSRD no permet publicar la Informació No Financera separatament de l'informe de gestió.

A més, es requereix que la Informació sigui "machine readable", és a dir, amb etiquetes de dades tipus XBRL.

INFORMACIÓ PÚBLICA DE LES EMPRESAS

Taules a publicar per l'empresa. KPIs de la xifra de negoci. El mateix és necessari per al CapEx i l'OPEX.

Activitats Econòmiques	% de la xifra de negoci	Contribució substancial a la mitigació del canvi climàtic	Contribució substancial a l'adaptació del canvi climàtic	Contribució substancial a altres dels 6 objectius ambientals	No fan mal significatiu al medi ambient (DNSH)	% de la xifra de negoci alineada amb la Taxonomia verda	Transició o Facilitadora (Enabling)
ACTIVITATS ELEGIBLES							
Activitats Alineades amb la Taxonomia verda							
Activitat A	40%	50%	0%	0%	Sí	20%	T
Activitats No Alineades amb la Taxonomia verda							
Activitat B	10%	70%	0%	30%	No	0%	E
ACTIVITATS NO ELEGIBLES							
Activitat C	50%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Taula simplificada de l'esborrany d'article 8

CONSULTAR EL CONTINGUT DE LA TAXONOMIA VERDA

L'empresa pot consultar l'elegibilitat a 2 del 6 objectius: mitigació al canvi climàtic i adaptació

EU Taxonomy Compass

<https://ec.europa.eu/sustainable-finance-taxonomy/>

Q

suburban transport

Sector ▾	Activity ▾	Climate mitigation	Climate adaptation	Water	Circular economy	Pollution prevention	Biodiversity
Transport	Urban and suburban transport, road passenger transport	+ T	+				

↓

Excel download

	A	B	C	D	E	F
1	NACE	Sector	Activity number	Activity	Substantial contribution criteria	DNSH on Climate adaptation
63	H49.31, H49.3.9, N77.31	Transport	6.3	Urban and suburban transport, road passenger transport	The activity complies with the one of following criteria:	The activity complies with the

CONSULTAR EL CONTINGUT DE LA TAXONOMIA VERDA

L'empresa pot consultar l'elegibilitat a 2 dels 6 objectius: mitigació al canvi climàtic i adaptació

Urban and suburban transport, road passenger transport

Contributing to climate mitigation ^

Substantial contribution criteria ^

The activity complies with the one of following criteria:

- a. the activity provides urban or suburban passenger transport and its direct (tailpipe) CO2 emissions are zero⁽²²⁷⁾;
- b. until 31 December 2025, the activity provides interurban passenger road transport using vehicles designated as categories M2 and M3⁽²²⁸⁾ that have a type of bodywork classified as 'CA' (single-deck vehicle), 'CB' (double-deck vehicle), 'CC' (single-deck articulated vehicle) or 'CD' (double-deck articulated vehicle)⁽²²⁹⁾, and comply with the latest EURO VI standard, i.e. both with the requirements of Regulation (EC) No 595/2009 and, from the time of the entry into force of amendments to that Regulation, in those amending acts, even before they become applicable, and with the latest step of the Euro VI standard set out in Table 1 of [Appendix 9](#) to Annex I to Regulation (EU) No 582/2011 where the provisions governing that step have entered into force but have not yet become applicable for this type of vehicle⁽²³⁰⁾. Where such standard is not available, the direct CO2 emissions of the vehicles are zero.

a) Emissions zero

b) Estàndard EURO VI (fins 2025)

+ Criteris per a no fer mal significatiu, entre ells els tipus de pneumàtics per contaminació

CONTINGUTS ADDICIONALS A CONSULTAR



PLATFORM ON
SUSTAINABLE FINANCE

Comprovar que el sector d'activitat no figura a la resta d'objectius i a la taxonomia social (en esborrany)

Objectius mediambientals de la Taxonomia (no climàtics)

El 3 d'agost de 2021, el Grup Tècnic de Treball (TWG) de la Plataforma de Finances Sostenibles va publicar un esborrany d'informe sobre recomanacions preliminars per als Criteris Tècnics de Selecció per als quatre objectius ambientals no climàtics que estableix el Reglament de Taxonomia de la UE: l'aigua i els recursos marins, l'economia circular, la prevenció de la contaminació i la conservació de la biodiversitat i els ecosistemes. És poc amigable però es pot consultar el sector d'activitat en:

https://ec.europa.eu/info/publications/210803-sustainable-finance-platform-technical-screening-criteria-taxonomy-report_en

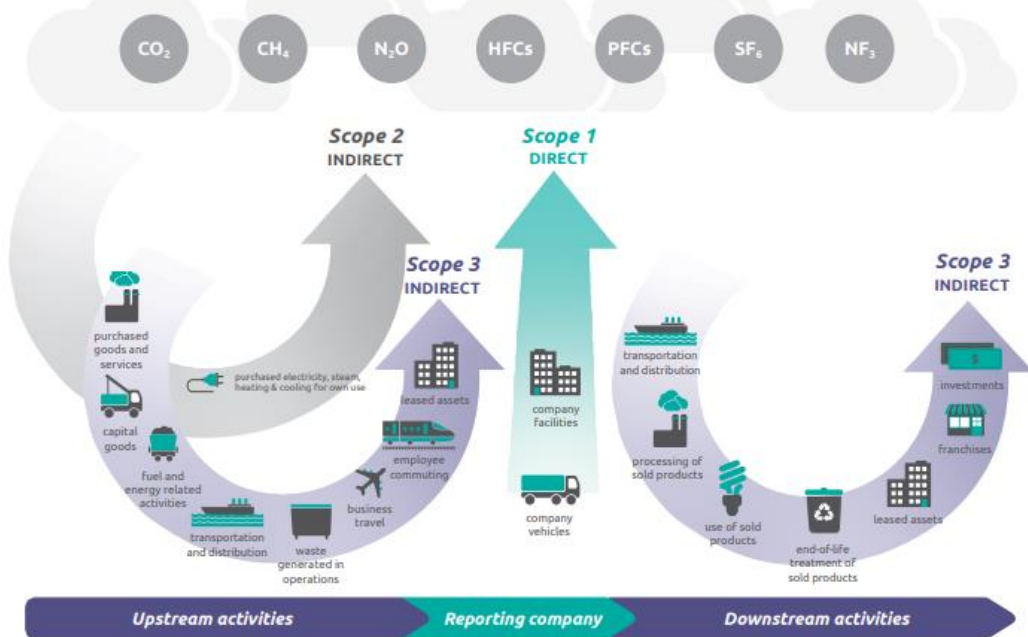
Taxonomia social

També en esborrany, la Taxonomia social és més transversal en comptes de centrar-se en uns sectors en concret. Es pot consultar a:

https://ec.europa.eu/info/publications/210712-sustainable-finance-platform-draft-reports_en

PUBLICAR LES EMISSIONS DE CO2 DE L'EMPRESA

L'Estat d'Informació No Financera (EINF) ha d'incloure les emissions de gasos d'efecte hivernacle



Fuente: Greenhouse Gas Protocol.

El scope 1 i 2 indica les emissions de la pròpia companyia. El **scope 1** indica les emissions directes de les instal·lacions i vehicles i el **scope 2** els subministraments d'energia. El **scope 3** incorpora les emissions de la cadena de valor de la companyia.

La **normativa CSRD**, indicarà la necessitat **d'informar de les emissions de gasos d'efecte hivernacle**, incloent com l'empresa utilitza les compensacions. Els estàndards de presentació d'informació han de, per tant, especificar la informació a comunicar per les empreses en relació amb aquestes qüestions.

Els RTS que desenvolupen la Directiva CSRD estan previstos abans de 31/10/2022.

INFORMACIÓ PÚBLICA DE LES ENTITATS DE CRÈDIT

Les entitats financeres, empreses d'inversió i gestores d'actius han d'integrar a la seva informació pública les dades de sostenibilitat de les empreses de forma agregada.

Green Asset Ratio

Definit a partir en la taxonomia de finances sostenibles de la UE és un coeficient alineat amb l'acord per al clima de París que s'utilitzarà per identificar si s'estan finançant activitats sostenibles

Certificat
Energètic



Productes
Retail



Dades
Empreses
EINF



Dades
Emissors
RV+RF+Fons



Taxonomia Verda

Ecolabel

CSRD

SFRD

Corporate Social
Reporting Directive

Sustainable Finance
Disclosures Regulation

SUPORT AL PLA DE RECUPERACIÓ EUROPEU

Implicació en la distribució i aplicació dels Fons de Recuperació Europeus



Agent actiu en el finançament de la transició ecològica, la digitalització i la reindustrialització

- ➡ Suport i acompanyament als socis i sòcies que vulguin accedir als Fons Europeus, en les diferents modalitats de convocatòries que s'estableixin.
- ➡ Avançament de les subvencions concedides per agilitzar el desenvolupament dels projectes.
- ➡ Finançament de projectes d'inversió, tant públics com privats, que requereixin completar l'aportació dels fons europeus.

Caixa d'Enginyers disposa de múltiples solucions financeres amb àmplia capacitat d'adaptació



Transició ecològica	Digitalització	Reindustrialització
▪ Descarbonització ▪ Eficiència Energètica, incloent rehabilitació d'edificis ▪ Contaminació Zero ▪ Economia Circular ▪ Mobilitat Sostenible	▪ Mercat únic de dades ▪ Desenvolupament de la IA ▪ Comerç electrònic pimes ▪ Connectivitat educació	▪ Ciberseguretat ▪ Salut Intel·ligent ▪ Sistemes d'Hidrogen ▪ Reducció CO2 ▪ Vehicles autònoms

TASKFORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURE

- Patrocinat pel Financial Stability Board i amb Michael Bloomberg com a Chairman.
- El TCFD cerca desenvolupar recomanacions per a la divulgació d'informació, de forma voluntària, relacionada amb el clima. Han de ser consistents, comparables, fiables, clares i eficients, proporcionant informació útil per a la presa de decisions a receptors de finançament, asseguradores i inversors.
- D'adhesió voluntària, amb més de 2.300 empreses adherides. Entre les entitats de crèdit hi ha [Caixa d'Enginyers](#), Santander, BBVA, CaixaBank, Bankinter, Ibercaja y Cajamar.



Recommended Disclosures

- b) Disclose Scope 1, Scope 2, and, if appropriate, Scope 3 greenhouse gas (GHG) emissions, and the related risks.

Carrefour

Casino, Guichard
Perrachon

J Sainsbury Plc

Marks and Spencer

Royal Ahold
Delhaize N.V.

Silver Hill Foods

Tesco

2020 CSR REPORT - June 2021. Verified information for the year 2020.

SUMMARY OF OBJECTIVES:

Scopes 1 and 2: reduce CO₂ emissions by **30%** by 2030, and by 55% by 2040, compared to 2019 (well below the 2°C scenario).

Scope 3: reduce CO₂ emissions by **29%** by 2030, compared to 2019, including:

- purchase of products and services: reduce emissions associated with purchases of goods and services by **30%** by 2030 compared with 2019 levels (well below the **2°C** scenario);
- Product use: cut emissions resulting from the way in which products are used – fuels and electronic products – by 27.5% between now and 2030, compared with 2019 (2°C scenario);
- transport: reduce transport-related CO₂ emissions by 20% by 2030, compared with 2019 levels (2°C scenario).

Food & Staples Retailing

Europe

Filter

INFORMACIÓ A SOCIS

Fitxa ISR

CE ENVIRONMENT ISR, FI

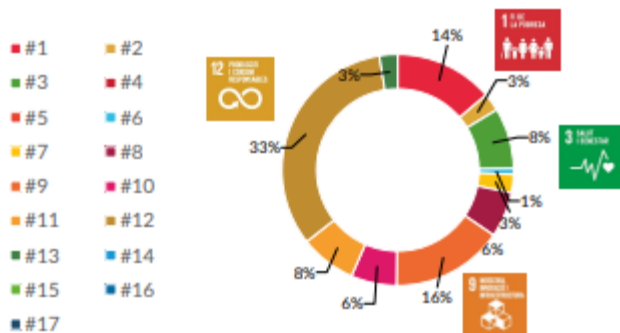


5/5

Classificació en % respecte a la categoria: Alt (Màxima Qualificació)



Impacte en els ODS (17 Objectius de Desenvolupament Sostenible)



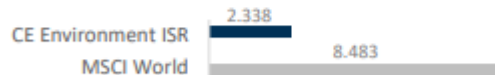
Mètriques Ambientals

Petjada de carboni (TnCO2/\$MM)



El CE Environment ISR emet 16 tones de gasos d'efecte hivernacle per cada milió de vendes, MSCI World contamina x10,3 vegades més. Elaboració pròpia. Basant-se en la cartera corporate i una cobertura del 96% per part de ISS. Dades ISS a 31/03/2022.

Petjada hídrica (m3/\$MM)



El CE Environment ISR consumeix 2.338 metres cúbics per cada milió de vendes, MSCI World consumeix x3,6 vegades més. Elaboració pròpia. Basant-se en la cartera corporate i una cobertura del 63% per part de MSCI. Dades MSCI a 31/03/2022.

Mètriques Socials & Govern Corporatiu

Hores de formació	30	CE Environment ISR
	30	MSCI World
Rotació d'empleats	13%	CE Environment ISR
	11%	MSCI World

Elaboració pròpia. Basant-se en la cartera corporate i una cobertura del 53% i del 36% per part de Bloomberg. Dades Bloomberg a 31/03/2022.

% independència Consell	84%	CE Environment ISR
	80%	MSCI World
% dones al Consell	37%	CE Environment ISR
	31%	MSCI World

Elaboració pròpia. Basant-se en la cartera corporate i una cobertura del 87% per part de MSCI. Dades MSCI a 31/03/2022.

Ràting MSCI
| AAA | AA | A | BBB | BB | B | CCC |

Alineament amb Acord de París en graus centígrads per a la cartera d'inversions financeres en base a l'escenari de l'Agència Internacional de l'Energia.

IMPLICACIONS A LA CONCESSIÓ

Actuació automàtica en el cas de sectors intensius en emissions

1) Sectors Taxonomia + PATCA (Paris Agreement Capital Transition Assessment)

- a) També sectors amb una elevada vinculació amb els seleccionats.
- b) En operacions creditícies a partir d'un import.

Anàlisi del posicionament de l'empresa envers l'elegibilitat i l'alineament amb la taxonomia verda.

2) Sectors Exclosos per la inversió creditícia:

Sectors amb activitats allunyades de la mitigació del canvi climàtic (principalment extracció de combustibles fòssils).

3) Sectors sense requeriments d'anàlisi climàtic o mediambiental:

Sense canvis per ara en l'anàlisi de la concessió.



HORITZÓ SOSTENIBLE 2023



Caixa d'Enginyers

Gràcies
