



## Informes Integrados

Sitges, 4 de julio

## Informes anuales: necesidad de un cambio

### Informe “clásico”

**Obsoleto** - *No aporta información relevante para los inversores*

El Informe anual se publica con posterioridad al cierre del ejercicio: no es la fuente de información económica y financiera más relevante para analistas o potenciales inversores

**“Aburrido”** - *No está concebido para comunicar*

Desequilibrio formal: el lenguaje de un Informe anual suele ser más técnico y poco accesible para muchos grupos de interés

**Redundante** - *La información legal se incluye en otros documentos*

Informe Anual de gobierno corporativo, Informe sobre remuneraciones, Cuentas anuales e Informe de gestión, Información con relevancia prudencial (para los bancos)



## Informes anuales: necesidad de un cambio

### Se necesita

- **Mayor transparencia:** ¿cuál es nuestro plan estratégico?
- **Orientación futura:** ¿cómo actuamos frente al entorno?
- **Temas relevantes:** ¿cómo afectará nuestra actividad a los distintos grupos de interés?
- **Mayor conectividad:** dentro del informe y con el resto de publicaciones de la compañía
- **Evitar redundancias:** no repetir la información ya pública si no es relevante
- **Lenguaje claro:** asequible para los no “expertos”

## Informe Integrado: centrado en la estrategia de la compañía





## Retos que plantea

- Resistencias internas: superar las inercias
- Proyecto ambicioso: ¿cómo se hace?
- Falta de modelos definidos: ¿hacia dónde vamos?
- Destinatario: ¿inversores? ¿todos los grupos de interés?
- ¿Quién lidera el cambio? (Dirección Financiera, Comunicación, RC, Secretaría del Consejo...)



**Es indispensable contar con el apoyo de la Alta Dirección.**

## Otras características

- Basado en **estándares internacionales**, pero a medida de la compañía:
  - IIRC
  - GRI
  - Pacto Mundial
  - Otros
  
- **Sin formato o extensión definida:** pdf, web, taxonomía XBRL, etc.
  
- **Personalizable**, en la medida de lo posible, para que cada persona pueda consultar aquello a lo que otorgue mayor interés.
  
- **Verificado externamente:** para ser coherentes (los datos financieros se auditan) y creíbles.

## Balance del segundo año: “aprender haciendo”

-

Conectividad

Síntesis vs  
transparencia

¿Estrategia futura?

Silos internos

*Engagement*  
interno

Mensaje único

Claridad del  
mensaje

Fomento diálogo  
interno

Innovación

Racionalización  
costes

+



Muchas gracias



Av. Diagonal 621  
08028 Barcelona  
[www.caixabank.com](http://www.caixabank.com)