

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

=
EL CØL·L3G1



HORIZONTE SOSTENIBLE 2023

Las finanzas sostenibles: aplicación práctica

31º Fórum del Auditor

29/06/2021

David Murano
Subdirector General
Coordinador del Grupo de Trabajo de Finanzas Sostenibles (GTFS)

Fundada el 1967 en Barcelona por un grupo de ingenieros industriales con espíritu emprendedor que decidieron **formar una sociedad cooperativa de crédito**.

Un grupo **bancario, financiero y asegurador** que ha crecido de forma relevante hasta superar los 210.000 socios en base a su **modelo de crecimiento orgánico**.

El **modelo cooperativo** que fomenta el Grupo Caja de Ingenieros promueve los principios de la **ética, el compromiso, la confianza y la responsabilidad social corporativa** buscando aportar un retorno en sus socios, empleados, comunidades de profesionales y a la sociedad en general

+490 empleados +30 oficinas +7.700 millones volumen

VALORES CLAVE DE LA BANCA COOPERATIVA

Confianza

La confianza es la clave de la relación entre un banco cooperativo y sus miembros. Las personas son lo más importante, y, por lo tanto, las operaciones de un banco cooperativo están diseñadas exclusivamente para ofrecerles un buen servicio y relaciones a largo plazo.



Resiliencia

Gracias a la implicación de los socios con la Entidad, los bancos cooperativos se anticipan y se adaptan a las circunstancias cambiantes y pueden reinventarse más que otros.



Gobernanza

El cliente es a la vez socio y propietario. Los socios y las socias participan directamente de la propiedad, la gestión y los resultados. Los miembros son la máxima prioridad: son la razón de ser, el presente y el futuro.



Solidaridad

El carácter social de la Banca Cooperativa enfatiza el común de los socios y de las socias, y como consecuencia enfatiza el bien común de la sociedad.



Proximidad

Las cooperativas se identifican intensamente con los colectivos de socios y socias con los que trabajan. Se comprometen con las personas y los profesionales interactuando y entendiendo sus necesidades. La relación con los socios, ya sea presencial o digital, es una prioridad.

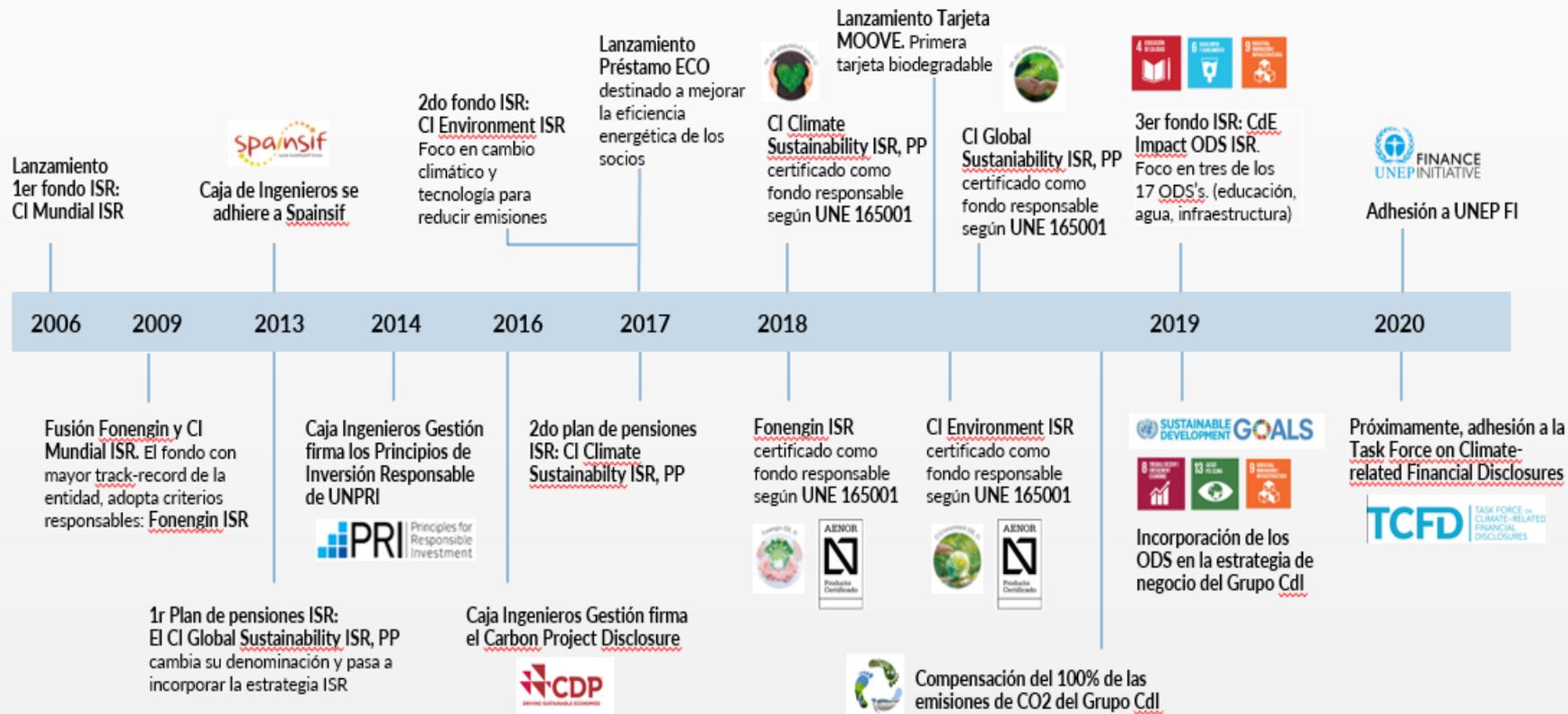


Compromiso social

Las cooperativas trabajan para conseguir el desarrollo sostenible de sus comunidades mediante políticas aprobadas por sus socios. A través de valores e intereses compartidos, se crean soluciones innovadoras a problemas sociales generando desde puestos de trabajo hasta proyectos de energía renovable.



PERSPECTIVA DE NUESTRO ENFOQUE SOSTENIBLE



6 PRINCIPLES

DRIVING CHANGE, REALIZING IMPACT



Alignment

- Modelo de negocio con impacto en ODS
- Acuerdo de París



Impact & target setting

- Políticas de exclusión
- Inclusión ASG en cartera y financiación
- 50% FI/PP ISR



Clients & customers

- Portafolio *green*
- Publicaciones
- Talleres finanzas sostenibles



Stakeholders

- EACB
- FC4S
- PRI
- Action climate 100
- CDP
- Supervisión



Governance & culture

- Gobierno efectivo
- Formación interna
- Grupos de Trabajo transversales



Transparency & accountability

- Memorial anual Integrada
- GRI
- EINF

POLÍTICA DE INVERSIONES

Inversión Socialmente Responsable 3.0

Transición hacia una metodología de Exclusión (+) Integración (+) Impacto



Alianzas para las Finanzas Sostenibles

- **UNEP FI - Principios de Banca Responsable.**
Firmantes de los Principios de Banca Responsable por los que alineamos nuestra actividad con el Acuerdo de París y con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).
- **UN PRI - Principios de Inversión Responsable.**
Firmantes de los Principios de Inversión Responsable para la incorporación de criterios éticos, sociales y ambientales al proceso de toma de decisiones de inversión.
- **UN Global Compact - Objetivos de Desarrollo Sostenible.**
Firmantes del Pacto Mundial de las Naciones Unidas por el que incorporamos a nuestra estrategia los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).
- **Tobacco - Free Finance Pledge.**
Firmantes de la Iniciativa de UNEP FI por la que excluimos de nuestras inversiones y financiación sectores que causan un impacto negativo en la salud de las personas.

Financiación

- **Préstamo ECO.**
El préstamo para mejorar la eficiencia energética de tu entorno para que compres un nuevo vehículo no contaminante o mejores la sostenibilidad de tu negocio.
- **Préstamo Estudios.**
El préstamo que te ayuda a financiar la formación en la modalidad que prefieras.
- **Tarjeta MOVE.**
La primera tarjeta eco-friendly con contactless. La tarjeta joven* para los que se mueven por el medioambiente, los viajes, la libertad, los amigos... y disfrutan de su momento.
*de 14 a 26 años (MOVE débito) *de 18 a 26 (MOVE crédito)

Planes de Pensiones

- **CI Global Sustainability ISR, PP.**
El plan para promover la sostenibilidad, la transparencia y la financiación de la economía real.
- **CI Climate Sustainability ISR, PP.**
El plan con un enfoque social y medioambiental para dejar una huella sostenible en el camino hacia tu jubilación y que cumplas tus objetivos de pensión.

Fondos de Inversión

- **CdE ODS Impact ISR, FI.**
El fondo con impacto positivo y medible en los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).
- **CI Environment ISR, FI.**
El fondo para promover la lucha contra el cambio climático.
- **Fonengin ISR, FI.**
El fondo que busca aprovechar oportunidades de inversión socialmente responsable a nivel global.

Renting de Vehículos

- **Ingenium Renting Movilidad ECO.**
El servicio de alquiler a largo plazo a un nivel superior para conducir y disfrutar un vehículo sin preocuparte de nada más.

Servicio de Gestión Discrecional de Carteras

- **GDC.**
El servicio que te permite delegar la toma de decisiones de inversión en los gestores de Caja de Ingenieros y que incorpora el cumplimiento de criterios de inversión socialmente responsable.
- **Carteras modelo con criterios ISR**
de fondos de inversión y renta variable.

PLAN DE RECUPERACIÓN EUROPEO

Apoyo en la distribución y aplicación de los Fondos de Recuperación Europeos



Agente activo en la financiación de la transición ecológica, la digitalización y la reindustrialización

- ⇒ Apoyo y acompañamiento a los socios y socias que quieran acceder a los Fondos Europeos, en las diferentes modalidades de convocatorias que se establezcan.
- ⇒ Anticipo de las subvenciones concedidas para agilizar el desarrollo de los proyectos.
- ⇒ Financiación de proyectos de inversión, tanto públicos como privados, que requieran completar la aportación de los fondos europeos.

Caja de Ingenieros dispone de múltiples soluciones financieras con amplia capacidad de adaptación



Transición ecológica	Digitalización	Reindustrialización
<ul style="list-style-type: none">▪ Descarbonización▪ Eficiencia Energética, incluyendo rehabilitación de edificios▪ Contaminación 0▪ Economía Circular▪ Movilidad Sostenible	<ul style="list-style-type: none">▪ Mercado único de datos▪ Desarrollo de la IA▪ Comercio electrónico pymes▪ Conectividad educación	<ul style="list-style-type: none">▪ Ciberseguridad▪ Salud Inteligente▪ Sistemas de Hidrógeno▪ Reducción CO2▪ Vehículos autónomos

ALIANZAS

Entre las alianzas y adhesiones a las que Caja de Ingenieros se ha sumado, destacamos las siguientes:



Estamos adheridos a esta organización internacional, la cual promueve que las empresas de todo el mundo midan, gestionen, difundan y, en última instancia, reduzcan las emisiones de gases de efecto invernadero.



Somos miembros de la mayor iniciativa de inversores a escala mundial, con la finalidad de que las 100 empresas que generan más CO₂ emprendan las medidas necesarias para reducir el impacto negativo que provocan en el medioambiente y, así, detener el proceso del cambio climático.



Desde 2014, Caja Ingenieros Gestión está adherida a los principios de inversión responsable (PRI, en inglés) de ámbito internacional como iniciativa para promover la aplicación de criterios extrafinancieros en la toma de decisiones de inversión.



Estamos adheridos a la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente, con el compromiso de continuar alineando nuestra actividad con los Principios de Banca Responsable.



En 2018, nuestra Entidad se ha convertido en una organización neutra en carbono, por lo que compensa el 100 % de sus emisiones de CO₂, a la vez que ha desarrollado un plan para reducirlas.

REGULACIÓN Y SUPERVISIÓN BANCARIA

Comparativa de herramientas para la obtención de información ESG

Figure 6: Classification of methods for assessing climate risks and opportunities



REGULACIÓN Y SUPERVISIÓN BANCARIA

Expectativas de Banco de España, Guía del Banco Central Europeo, e Informe de la Autoridad Bancaria Europea

Ejemplo en inversiones en renta fija y renta variable. Gap analysis respecto expectativas supervisoras del Banco de España.

Riesgos derivados del cambio climático y del deterioro medioambiental

Tema	Subtema	Evento	Análisis	Cobertura
Materialización	Riesgo físico	Fenómenos extremos (incendios)	Riesgo físico	Herramienta ISS
		Fenómenos progresivos (patrones de precipitaciones)		
	Riesgo de transición	Aparición nuevas tecnologías	Análisis de la exposición de la compañía: combustibles fósiles, emisiones, etc. Winners and Lossers (score climático).	Herramienta ISS
		Nueva regulación		
Cambio en los patrones de consumo				
Alineación con los Acuerdos de París	Escenarios	Alineamiento con los escenarios climáticos (con horizontes temporales a largo plazo)	Alineamiento con los escenarios climáticos	ISS Extrapolación
Impacto en el modelo de negocio	Entorno	Análisis por: sector, área geográfica y productos/servicios	Realizar informes	Información ISS + Taxonomía
	Indicadores	Huella de carbono, garantías sobre activos en sectores con impacto positivo, activos concedidos bajo políticas de sostenibilidad, bonos verdes y activos inmobiliarios con riesgo físico.		ISS parte
	Riesgos	Incorporación en el marco de apetito por el riesgo. Informar en ICAAP/ILAAP. Pruebas de resistencia y ejercicios de estrés.	Incluir en los informes y políticas pertinentes	Incorporado vía PATCA. Ampliar.
	Gobernanza	Consejo con conocimientos sobre clima, con la información del riesgo climático y dedicar recursos suficientes.	Punto en los análisis	Programa de Formación. GTFS.

GOBERNANZA



FORMACIÓN AL CONSEJO, DIRECTIVOS Y EMPLEADOS



Caja de Ingenieros potencia el
asesoramiento en finanzas
sostenibles con IEF y EFPA España



Barcelona, 4 de mayo de 2021– **Caja de Ingenieros**, cooperativa de crédito y servicios financieros, ha llegado a un acuerdo con **IEF (Institut d'Estudis Financers)** y **EFPA España** para que más de 180 de sus gestores reciban la **formación EFPA ESG Advisor**.

Esta certificación, que no es obligatoria para los profesionales del sector, ofrece una visión integral de todas las dimensiones de interés en **el ámbito de la sostenibilidad**. Su objetivo es acreditar a aquellos gestores que quieran obtener conocimientos sólidos en esta materia y adquirir las competencias imprescindibles exigibles en el nuevo entorno financiero enfocado a la sostenibilidad.

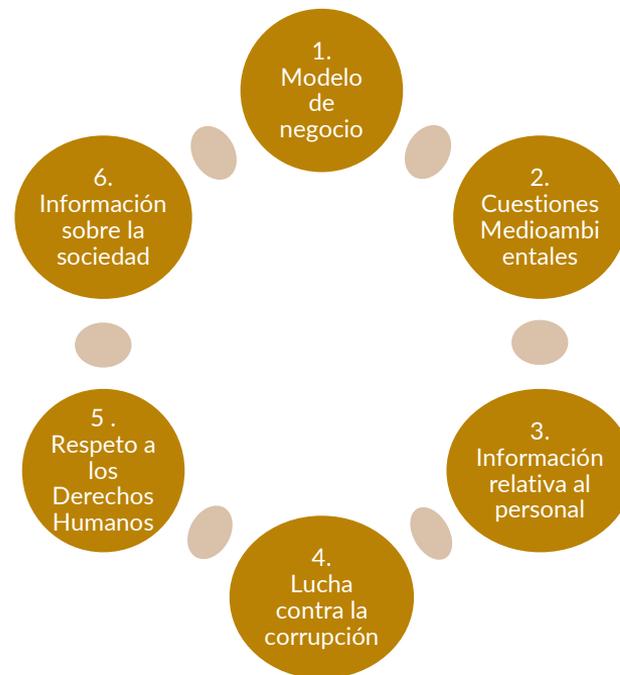
Su obtención no solo garantiza el cumplimiento de las futuras expectativas regulatorias, sino que va mucho más allá de los requisitos formales. El temario abarca las tendencias más destacadas dentro de la ASG con el objetivo de formar a profesionales que ayuden a generar e impulsar un impacto positivo en la sociedad, las empresas y el medio ambiente.

INFORMACIÓN NO FINANCIERA

El Grupo Caja de Ingenieros reporta, desde 2017, **la memoria de sostenibilidad** y, durante el 2020 ha elaborado el **1r Estado de Información no financiera** contando con su verificación positiva por AENOR.

- ✓ Desde el 2017 reportamos la memoria de sostenibilidad y nuestro compromiso de transparencia con nuestros grupos de interés, siguiendo los **estándares internacionales de GRI**.
- ✓ En 2020 hemos elaborado, por primera vez, el Estado de información no financiera y diversidad basado en la **Ley 11/2018 de 28 de diciembre en materia de información no financiera y diversidad**.
- ✓ El estado de información no financiera, incorpora las recomendaciones de la **Task Force on Climate-related Financial Disclosure**, una iniciativa internacional para mejorar la transparencia ante los grupos de interés y para reportar como impacta la actividad empresarial en el cambio climático, así como para difundir las medidas para mitigar dicho impacto.

Bloques de información



INFORMACIÓN NO FINANCIERA

1. Modelo de negocio



Somos generadores de empleo estable

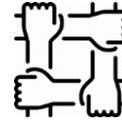
490 profesionales
97% contrato indefinido
Antigüedad media de **9,67 años**
55% de nuevas incorporaciones menores de 30 años



Generamos valor a nuestros socios y socias

Nueva funcionalidad para la planificación financiera de nuestros socios: **“Mis finanzas”**
21 webinars sobre actualidad económica y educación financiera.

Publicación de los **Cuadernos de Finanzas** sobre inversión y previsión social.



Creamos valor para la sociedad

55 proyectos desarrollados en 2020
493 beneficiarios de becas y formación

En 2020, la Fundación ha destinado más de **500.000 €** en inversión social generando un impacto equivalente a **2,15MME**



Comprometidos con el medioambiente y el desarrollo sostenible

Hemos reducido nuestras emisiones de CO2 en un **25%**, desde 2018.

Somos un Grupo Neutro en carbono a través de la compensación de las emisiones que no hemos podido evitar.



INFORMACIÓN NO FINANCIERA

2. Cuestiones Medioambientales

La gestión ambiental del Grupo Caja de Ingenieros se enmarca en el plan de sostenibilidad **Horizonte Sostenible 2023**, integrado dentro del plan estratégico Conecta 2023 y que gira en torno a su modelo de banca sostenible y generadora de impactos positivos.

Ejes del Plan Horizonte Sostenible 2023	Objetivos	Líneas de actuación	Retos a 2023	Resultados 2020
Finanzas hacia la sostenibilidad	Generar impactos positivos en el medioambiente a través de los servicios y productos de inversión, financiación y previsión social.	Servicio y acompañamiento hacia la sostenibilidad. Catálogo de productos financieros para la sostenibilidad.	Movilizar 500 millones de euros en inversión y financiación de la sostenibilidad/ 50% ISR s/total	<ul style="list-style-type: none"> 407 M€ de inversión y financiación sostenible 37% de patrimonio ISR s/total
Gestión responsable y sostenible	Reducir los impactos que nuestras operaciones generan en el medioambiente.	Acciones y políticas para minimizar los riesgos medioambientales del Grupo y de sus grupos de interés: Eco eficiencia en la organización. Proveedores.	Reducir en un 20 % las emisiones de CO2 que genera el Grupo.	<ul style="list-style-type: none"> 25% menos de emisiones s/2018 Neutros en carbono
Alianzas para la sostenibilidad	Trabajar en alianza con las iniciativas sectoriales para transformar el sector llevándolo hacia unas finanzas sostenibles que reduzcan sus impactos negativos e incrementen los positivos.	Cooperación con las iniciativas sectoriales. Alianzas de impacto socio ambiental de la Fundación Caja de Ingenieros.	Alinear la actividad del Grupo Caja de Ingenieros con los Principios para la Inversión Responsable y los Principios de Banca Responsable de las Naciones Unidas, y generar un impacto positivo en el medioambiente.	<ul style="list-style-type: none"> Adheridos a los Principios de Banca Responsable 4,3 de impacto social de la Fundación

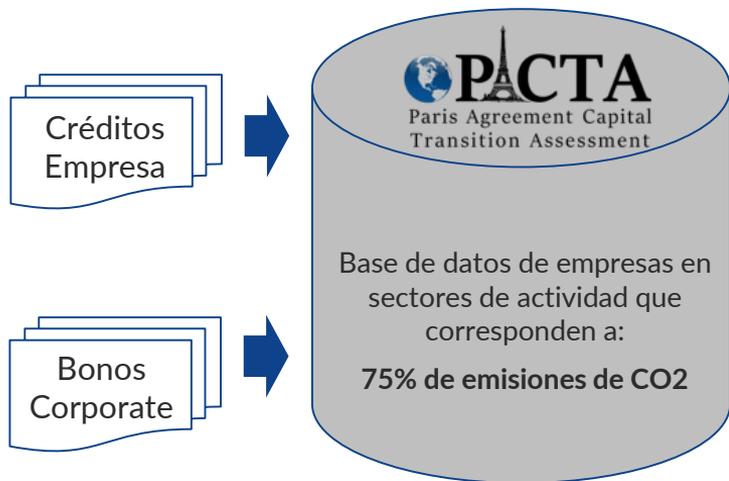
INFORMACIÓN NO FINANCIERA

Integración de los riesgos no financieros: Alineamos la inversión crediticia y las inversiones financieras con los escenarios climáticos

Paris Agreement Capital Transition Assessment (PACTA) / Climate Scenario Analysis Program

Objetivo

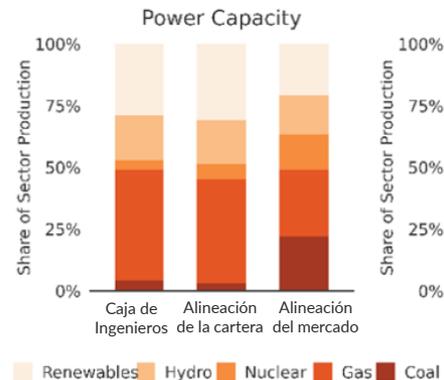
Medir y alinear nuestra inversión crediticia y financiera con el acuerdo de París, para no superar los 2°C de calentamiento global (preferiblemente 1,5°C) comparado con niveles preindustriales



Sólo el **3% de la inversión crediticia** en empresas corresponde a sectores de actividad que contribuyen al cambio climático.

Sólo el **17% de la renta fija corporativa** corresponde a sectores de actividad que contribuyen al cambio climático, de los cuales el 70% forman parte del sector energético.

Aplicando los escenarios de desarrollo sostenible de la Agencia Internacional de la Energía, la cartera **está alineada con los acuerdos de París, con una sobreponderación en energías renovables.**



INFORMACIÓN NO FINANCIERA

Criterios ASG en la Gestión Patrimonial: Fondos de inversión y Planes de pensiones

PILARES



AMBIENTAL

- Políticas a favor del medio ambiente y la sostenibilidad
- Compromiso en la lucha contra el cambio climático
- Eficiencia energética

SOCIAL

- Respeto a los derechos humanos
- Paridad de género e igualdad
- Políticas de prevención de riesgos laborales

GOBIERNO CORPORATIVO

- Relaciones laborales justas con clientes / proveedores
- Lucha contra el fraude y la corrupción
- Independencia de la Dirección

- El patrimonio bajo gestión en Fondos ISR ha crecido a razón de un +33% anual en los dos últimos años y del +27% en los últimos tres (un ritmo prácticamente 3 veces superior al experimentado para el total de fondos en el mismo periodo). Datos a 31.12.2020
- Actualmente el porcentaje de Fondos y Planes ISR supone casi el **40% del total activos**. Datos a 31.12.2020



Fonengin ISR, FI



CdE ODS Impact ISR, FI

El CdE ODS Impact ISR, FI es el primer fondo en España que incorpora explícitamente los ODS en su política de inversión



CI Environment ISR, FI



CI Climate Sustainability ISR, PP



CI Global Sustainability ISR, PP

INFORMACIÓN NO FINANCIERA: SFDR

Transparencia en los criterios ASG de la Gestión Patrimonial: carteras Gestionadas

Creamos, gestionamos y asesoramos en **carteras de inversión** incorporando análisis de factores ASG. Proporcionamos al socio la información sobre riesgos y oportunidades no financieras al tomar decisiones de inversión



1) Sello ISR: Sello otorgado por el organismo oficial competente de los diferentes países.



2) Sensibilización: aplicación de criterios de exclusión e integración.



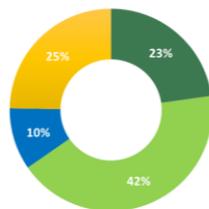
3) Criterios mínimos de exclusión



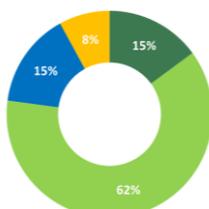
4) No aplica criterios ISR

Criterios ASG en el SGDC Fondos INSIGNIA

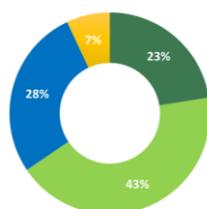
CARTERA SGDC INSIGNIA BALANCED



CARTERA SGDC INSIGNIA DYNAMIC

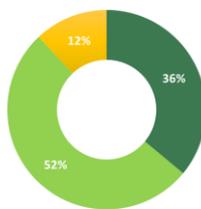


CARTERA SGDC INSIGNIA GROWTH

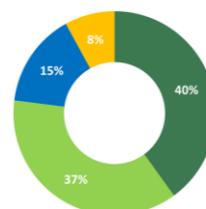


Criterios ASG en el SGDC Fondos 70/30

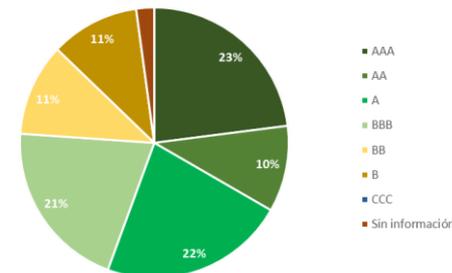
CARTERA SGDC 70/30 MODERADA



CARTERA SGDC 70/30 ARRIESGADA



Rating ASG en el SGDC Bolsa Premium



INFORMACIÓN NO FINANCIERA: GREEN ASSET RATIO (GAR)

Las entidades de crédito deberán publicar el GAR e información detallada de sus componentes.

El GAR se define como la proporción de activos de la entidad de crédito invertidos en actividades económicas alineadas con la Taxonomía como porcentaje del total de activos (exceptuando las exposiciones soberanas), y debería calcularse en base a las exposiciones en balance (activos).

El desglose del GAR incluye:

- Financiación a empresas
- Financiación hipotecaria
- Financiación de vehículos
- Financiación a las AAPP locales para la construcción de viviendas gobiernos locales
- Exposición en renta fija y renta variable (incluyendo a entidades financieras)

Se excluyen del GAR:

- Las exposiciones en gobiernos centrales y bancos centrales en el numerador y en el denominador.
- Las empresas no sujetas a la NFRD se excluyen del numerador pero incluyen en el denominador.
- Los derivados se excluyen del numerador pero incluyen en el denominador.
- La cartera de negociación y la financiación interbancaria se excluyen del numerador y denominador.

TAXONOMÍA: INFORMACIÓN DE LAS EMPRESAS CON EINF

Obligaciones de información prácticamente inmediatas en borrador si no se modifican las fechas

A partir del 1/1/2022 y referido al cierre de 2021, el borrador del Artículo 8 de la Regulación de la Taxonomía requiere incorporar en la Información No Financiera de las empresas de qué manera y en qué medida las actividades de la empresa están asociadas con actividades económicas consideradas medioambientalmente sostenibles.

Es clave diferenciar entre las actividades elegibles y las actividades alineadas con la taxonomía verde:

- **Actividades elegibles** son aquellas actividades económicas que figuran en la taxonomía verde.
- **Actividades alineadas** son aquellas actividades económicas que, además de figurar en la taxonomía verde, cumplen los criterios técnicos de selección.

En base a dicho artículo, las empresas deben informar de:

- La **proporción de su cifra de negocio, su CapEx y su OpEx** derivada de productos o servicios de **actividades elegibles** según la Taxonomía verde. Requerido en 2022, referido a 2021.
- La **proporción de su cifra de negocio, su CapEx, y su OpEx** derivada de productos o servicios asociados con las **actividades alineadas** con la Taxonomía verde. Requerido en 2023, referido a 2022.

Los bancos deberemos registrar las proporciones de la cifra de negocios en las exposiciones crediticias y las proporciones de la cifra de negocios y del CapEx en las exposiciones de renta fija y renta variable.

TAXONOMÍA. PROPORCIÓN DE CALIFICACIONES EPC EN LA UE

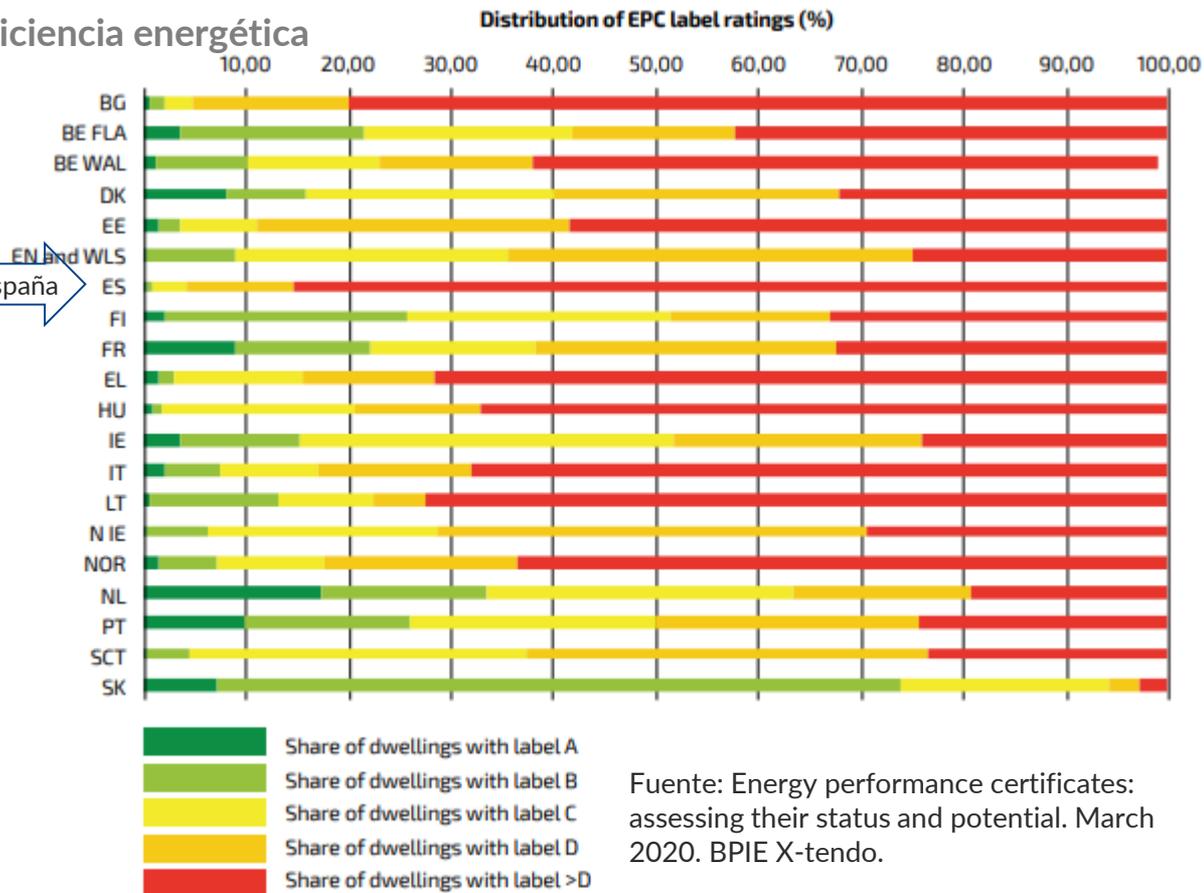
Objetivo: Estar en el 15% superior de eficiencia energética

Distintos países europeos definen los certificados energéticos de forma distinta y con distintos métodos, dificultando las comparativas.

Distribución España

En el caso español, se observa en la distribución de los certificados que el 15% con mejor certificado corresponden a las etiquetas A, B y C. Como los edificios y compraventas antiguas carecen de certificado, y en general las propiedades antiguas tienen menor eficiencia podemos estimar que incluso una parte de la calificación D sería admisible.

Los bancos deberemos incorporar datos del certificado energético.



Fuente: Energy performance certificates: assessing their status and potential. March 2020. BPIE X-tendo.

GRACIAS

AVISO LEGAL

CAJA DE INGENIEROS es una entidad de crédito sujeta a la supervisión del Banco de España, en cuyo Registro Oficial de Bancos se encuentra inscrita con el número 3025, y se encuentra habilitada para la prestación de servicios de inversión a clientes en España, bajo la supervisión a estos efectos de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

El presente documento se ha realizado con la finalidad de proporcionar información general y está sujeto a cambios sin previo aviso. El contenido se basa en fuentes consideradas como fiables, si bien, CAJA DE INGENIEROS, no garantiza ni se responsabiliza de la seguridad de las mismas. El contenido del presente documento no constituye una oferta o recomendación de compra o venta, o para realizar cualquier otra transacción.

Es posible que la información pueda referirse a productos, operaciones o servicios respecto de los cuales exista información adicional en documentación separada. Los destinatarios de la misma son invitados a solicitar dicha información adicional que pueda ser facilitada por CAJA DE INGENIEROS en el curso de la prestación de los servicios, operaciones o productos. En tal caso, los destinatarios del presente informe son invitados a tener en consideración dicha información adicional de forma coherente con su contenido.

©Queda prohibida la reproducción, duplicación, redistribución y/o comercialización, total o parcial, de los contenidos de este documento, ni aun citando las fuentes, salvo con consentimiento previo por escrito de CAJA DE INGENIEROS. All rights reserved.