



Marc corporatiu per a
la integració dels riscos ASG
en la prestació de serveis
d'inversió i en la gestió
d'actius

Juny 2022

Control de versions

Versió	Data d'aprovació	Responsable	Canvi realitzat	Confirmat/Aprovació
1.0	01-02-2021	Direcció de Sostenibilitat de Banca Privada	Elaboració del Marc corporatiu	Comitè de Direcció
2.0	30-06-2022	Direcció de Sostenibilitat de Banca Privada	Actualització del Marc corporatiu	Consell d'Administració

Continguts

1. Introducció	<u>22</u>
1.1 Antecedents	<u>23</u>
1.2 Risc ASG	<u>23</u>
1.3 Objectiu	<u>23</u>
2. Àmbit d'aplicació	<u>32</u>
3. Principis generals de la integració del risc ASG	<u>43</u>
4. Marc de govern i control	<u>43</u>
5. Criteris d'integració de riscos ASG	<u>54</u>
6. Actualització	<u>65</u>

1. Introducció

1.1 Antecedents

La integració dels riscos ambientals, socials i de bon govern (ASG) en la presa de decisions d'inversió per a la prestació de determinats serveis d'inversió i per a la gestió d'actius pot tenir un efecte favorable en els resultats financers a llarg termini de les empreses, minimitzant els possibles impactes negatius associats a la inversió i facilitant la transició cap a una economia més sostenible i resilient.

Aquest Marc estableix —de manera general— els principis i criteris que han de guiar CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, «CaixaBank» o «l'Entitat»), i també les seves societats dependents (d'ara endavant, juntament amb CaixaBank, «el Grup CaixaBank» o «el Grup») en la integració dels riscos ASG de conformitat amb l'objecte i l'abast aquí definits i segons allò que disposa el Reglament (UE) 2019/2088 sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat dels serveis del sector financer, d'acord amb el qual els participants i assessors en els mercats han d'especificar la manera en què es consideren i integren en les seves polítiques i els seus procediments els riscos relacionats amb la sostenibilitat que puguin tenir un efecte material negatiu en la rendibilitat financera de la inversió.

El Grup desenvolupa la seva activitat en el compliment estricte de les lleis dels territoris en què opera i d'acord amb els estàndards ètics i de conducta professional més exigents.

D'aquesta manera, és voluntat del Grup avançar en la integració de criteris ASG en les seves decisions de negoci amb l'objectiu de mitigar els riscos i donar suport a projectes empresarials coherents amb els seus valors corporatius.

1.2 Risc ASG

El risc ASG en la prestació de serveis d'inversió i en la gestió d'actius es defineix com un fet o condició ambiental, social o de governança que, si es produís, podria provocar un impacte material negatiu en el valor de la inversió.

1.3 Objectiu

Aquest Marc té com a objectiu recollir els principis i les premisses establerts per garantir la integració adequada dels riscos ASG.

El contingut d'aquest Marc inclou:

- Principis generals de la integració de riscos ASG.
- Marc de govern i control.
- Criteris d'integració de riscos ASG.

2. Àmbit d'aplicació

Aquest Marc té caràcter corporatiu i és aplicable a CaixaBank en aquelles activitats que compreguin la prestació dels serveis de gestió discrecional de carteres o assessorament en matèria d'inversió i també a les entitats del Grup següents (denominades conjuntament les «filials») per garantir l'adequada integració dels riscos ASG:

- CaixaBank Asset Management SGIIIC, S.A.U. (d'ara endavant, «CaixaBank Asset Management»), en aquelles activitats que compreguin la gestió d'actius (institucions d'inversió col·lectiva) i també la prestació dels serveis de gestió discrecional de carteres.
- Vidacaixa S.A.U. de Seguros y Reaseguros (d'ara endavant, «VidaCaixa»), en aquelles activitats que compreguin la gestió d'actius (fons de pensions d'ocupació, productes de pensions, productes paneuropeus de pensions individuals i fons d'emprenedoria social europeus) i també la distribució de productes d'inversió basats en assegurances.
- CaixaBank Wealth Management Luxembourg, S.A.U. (d'ara endavant, «CaixaBank Wealth Management Luxembourg»).
- Banco BPI, S.A. (d'ara endavant, «BPI»).

Així com aquelles altres entitats del Grup les activitats de les quals compreguin alguna de les esmentades anteriorment.

En aquest sentit, les societats del Grup hauran de vetllar per mantenir la coherència amb aquest Marc a través del desenvolupament de polítiques o procediments —sens perjudici dels ja existents a cadascuna d'elles— alineats amb els principis i criteris enumerats en aquest document, tot reflectint quan escaigui les seves casuístiques i particularitats.



3. Principis generals de la integració del risc ASG

Els principis que s'enumeren a continuació tenen per objecte orientar l'actuació del Grup en matèria d'integració de riscos ASG en la presa de decisions d'inversió per a la prestació de determinats serveis d'inversió i per a la gestió d'actius.

Aquests principis són:

- El compromís de contribuir al desenvolupament d'un sistema financer sostenible i estable i també el suport a projectes empresarials coherents amb els valors corporatius.
- La visió a llarg termini en l'execució de la seva activitat, el compliment de la regulació i el seguiment de les recomanacions més recents en matèria de sostenibilitat i consideració de criteris ASG al si del negoci.
- La incorporació progressiva en el procés d'anàlisi i de presa de decisions d'inversió d'aspectes ASG, a més de criteris financers com ara liquiditat, taxa interna de retorn i índex de rendibilitat, entre d'altres.
- El compliment i la gestió adequada dels riscos a què el Grup està exposat, inclosos els riscos ASG, i que estan considerats en el Catàleg Corporatiu de Riscos.
- L'adaptació i el desenvolupament de polítiques, procediments i sistemes de control que afavoreixin la consideració i integració dels riscos ASG en la presa de decisions d'inversió i en l'assessorament.

4. Marc de govern i control

Els pilars sobre els quals s'assenta el Marc de govern de la integració del risc ASG al Grup CaixaBank són:

- Compliment dels principis recollits en aquest Marc corporatiu per part de les societats del Grup CaixaBank dins el seu àmbit d'aplicació.
- Alineació d'estratègies entre les societats del Grup i, al seu torn, alineació amb les millors pràctiques, amb les expectatives supervisores i amb la regulació vigent.
- Implicació màxima dels òrgans de govern i direcció de les societats del Grup.
- Marc de control intern basat en el model de Tres Línies de Defensa¹ que garanteix la segregació estricta de funcions i l'existència de diverses capes de control independents.

CaixaBank promou una cultura de riscos al Grup que fomenti el control del risc i el compliment i també l'establiment d'un marc de control intern robust que afecti tota l'organització i que permeti prendre decisions plenament informades sobre els riscos assumits.

¹ Segons allò que estableixen les Directrius de l'EBA, de 21 de març del 2018, sobre govern intern (EBA/GL/2017/11), adaptades pel Banc d'Espanya com a pròpies el 18 de maig del 2018.

Cadascuna de les societats del Grup CaixaBank haurà de garantir l'existència de controls sobre l'aplicació adequada dels principis generals disposats en aquest Marc, establint i configurant, si cal, els òrgans pertinents a aquest efecte, tenint en compte les necessitats i particularitats pròpies de cada societat.

Aquest document no contravé de cap manera les polítiques en vigor ja existents, tant d'àmbit corporatiu com pel que fa a la normativa específica de les entitats filials a les quals és aplicable, ni tampoc la resta de les iniciatives, convencions i pactes a què el Grup i cadascuna de les seves entitats poguessin estar adherits.

5. Criteris d'integració de riscos ASG

La inclusió de criteris ASG en la presa de decisions d'inversió per a la prestació de determinats serveis d'inversió i per a la gestió d'actius pot tenir un efecte favorable en els resultats financers a llarg termini de les empreses i contribuir a un progrés econòmic i social més gran.

Per això, i d'acord amb la missió i els valors corporatius, el Grup CaixaBank considerarà els criteris d'inversió socialment responsable en les activitats desenvolupades sota l'àmbit d'aplicació d'aquest Marc, basant-se en els principis d'inversió sostenible i de transparència en la gestió.

La integració de criteris ASG tindrà vocació d'aplicació a la gestió discrecional de carteres —sempre que sigui possible tenint en compte la naturalesa i la configuració dels actius— i de millora constant a mitjà i llarg termini. Per a això, el Grup es basarà en informació i dades de proveïdors especialitzats en qüestions ASG, per tal d'establir els criteris, les metodologies i els procediments necessaris que permetin dur a terme la integració dels riscos de sostenibilitat.

Tot l'anterior és compatible amb l'establiment, si escau, de criteris d'exclusió en els processos d'inversió. Amb caràcter general, el Grup s'oposa a la inversió en empreses o estats que incorrin en pràctiques reprovables que vulnerin els tractats internacionals, com ara el Pacte Mundial de Nacions Unides. De la mateixa manera, el Grup no farà inversions en companyies de sectors o amb activitats excloses segons allò que disposa la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG, tenint en compte en cada cas les particularitats de cadascuna de les filials i les adaptacions realitzades amb base en aquesta política.

La consideració dels riscos ASG s'aplicarà també en la prestació de l'assessorament en matèria d'inversió. En aquest cas, a més d'aplicar els criteris d'exclusió comuns al procés de gestió discrecional de carteres anteriorment descrits, s'exclouran aquelles companyies la qualificació ASG de les quals —proporcionada per un proveïdor especialitzat— no sigui favorable. Així mateix, el Grup definirà els límits pertinents per a la configuració de les carteres sobre la base d'aquestes qualificacions ASG. Addicionalment, s'avaluarà la idoneïtat d'aquelles companyies involucrades —directament o indirectament— en controvèrsies que superin els límits establerts pel Grup.

Actualment, determinades societats del Grup ja integren els factors ASG prenent com a referència fonamental els criteris dels Principis d'Inversió Responsable impulsats per les Nacions Unides (UNPRI), als quals VidaCaixa està adherida des del 2009 i CaixaBank Asset Management des del 2016, com a manifestació de la seva voluntat d'integrar aquests principis en la gestió de fons d'inversió i plans de pensions.

6. Actualització

Aquest Marc s'adaptarà a mesura que la funció i organització vagin evolucionant en paral·lel al desenvolupament i la implantació de nous principis i models de gestió dels riscos ASG.

Així mateix, l'entorn social i internacional en aquest àmbit està sotmès a revisió contínua atesos els reptes mediambientals a què el Grup s'enfronta a escala global, per la qual cosa la nostra estratègia i les nostres normes s'hauran d'anar adaptant adequadament a noves recomanacions o requeriments legals que puguin sorgir, o com a resultat del diàleg entre el Grup i les seves parts interessades. En aquest context, CaixaBank revisarà aquest Marc almenys biennalment per tal d'assegurar la seva alineació amb la regulació internacional i les millors pràctiques en la matèria.

