

Declaració de Principals Incidències Adverses de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat

CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, «CaixaBank» o l'«Entitat») està compromesa amb el desenvolupament sostenible i és conscient del paper fonamental que tenen les entitats financeres a l'hora de dirigir recursos financers cap a activitats beneficioses per al conjunt de la societat.

El 2019 es va aprovar el Reglament (UE) 2019/2088¹ sobre la divulgació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers (d'ara endavant, «SFDR», per les seves sigles en anglès) amb l'objectiu de promoure la transparència sobre la manera en què els participants en els mercats financers integren els riscos de sostenibilitat en les seves decisions i els seus processos d'inversió. A més a més, exigeix a les entitats una classificació de productes segons el seu nivell de sostenibilitat i les obligacions de transparència associades a cadascun d'ells (SFDR diferencia així entre productes regulats pel seu article 6, 8 o 9, respectivament).

Les Autoritats de Supervisió Europees (d'ara endavant, «ESAs», per les seves sigles en anglès) han desenvolupat els estàndards tècnics regulatoris² (d'ara endavant, «RTS», per les seves sigles en anglès) per a la divulgació de la consideració de les Principals Incidències Adverses de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat (comunament coneguts com «PIAS»). En aquest document es dona resposta a aquests requeriments de report en l'àmbit d'entitat per part de CaixaBank (d'ara endavant, la «Declaració»).



¹ 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.

² Commission Delegated Regulation (EU) .../... of 6.4.2022 supplementing Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards specifying the details of the content and presentation of the information (...)

1. Resum

Aquest document recull la declaració consolidada de les Principals Incidències Adverses en matèria de Sostenibilitat de CaixaBank. Per a l'elaboració d'aquesta Declaració s'ha procurat seguir, en la mesura del possible, les directrius i el format determinats per l'última versió de les plantilles dels RTS, publicades el 2022, atès que aquestes plantilles només seran d'aplicació obligatòria a partir de l'any 2023.

CaixaBank considera les Principals Incidències Adverses en matèria de Sostenibilitat en els productes d'inversió, tant propis com de tercers, i en la gestió discrecional de carteres delegada a CaixaBank Asset Management, S.G.I.I.C., S.A.U. (d'ara endavant, «CaixaBank AM»). Tant CaixaBank com a CaixaBank AM consideren criteris Ambientals, Socials i de bon Govern (d'ara endavant, «ASG») a l'hora de seleccionar els productes de tercers inclosos en les propostes d'assessorament o en els actius gestionats, respectivament. En aquest sentit, es fa un procés de diligència deguda per identificar, prevenir, mitigar i explicar com s'aborden les PIAS.

El Grup CaixaBank (d'ara endavant, el «Grup» o el «Grup CaixaBank») disposa d'un marc de polítiques de sostenibilitat per assegurar que la seva activitat contribueix al desenvolupament sostenible. Entre aquestes, destaquen la [Política d'integració de riscos de sostenibilitat](#) i la [Política d'implicació en l'àmbit de la gestió discrecional de carteres \(d'ara endavant, la «Política d'Implicació»\)](#), les quals permeten analitzar i monitorar sistemàticament les Principals Incidències Adverses i, si cal, prendre les mesures de mitigació que siguin adequades. Aquestes mesures podran consistir en la no inversió, la desinversió, la reducció de l'exposició o la posada en observació de determinats actius o emissors, iniciant les accions d'implicació que, si escau, es considerin necessàries.

Aquesta primera declaració de les Principals Incidències Adverses en matèria de Sostenibilitat inclou el report dels indicadors mediambientals i socials, considerats com els més rellevants per al Grup CaixaBank en termes dels seus compromisos i les seves polítiques actuals. Aquesta declaració mostra el valor d'aquestes PIAS respecte de les posicions en les carteres de gestió discrecional dels clients de CaixaBank al tancament de l'exercici 2021, en inversió directa tant en renda fixa corporativa i deute públic com en renda variable, i inversió en fons gestionats per CaixaBank AM. Dins l'univers de la gestió discrecional de carteres, l'anàlisi s'ha dut a terme sobre la inversió en actius directes (renda fixa corporativa i governamental i renda variable) de les Carteres Asset Plus i dels fons gestionats per CaixaBank AM de les Carteres Màster que fan inversió directa en aquests mateixos actius.

2. Descripció de les PIAS sobre les diverses companyies

El resultat dels indicadors s'ha obtingut a partir de la informació del proveïdor de dades MSCI Inc. Avui dia, el proveïdor no disposa d'informació sobre la totalitat dels actius en la cartera de CaixaBank —que gestiona CaixaBank AM— per la no publicació de la dada per part de les companyies. Això és degut al fet que no existeix cap obligació de publicar aquesta informació per a totes les companyies.

Per tant, els indicadors seleccionats pel Grup CaixaBank són, a més dels que el Grup considera rellevants pels seus compromisos i les seves polítiques, els que tenen un percentatge de cobertura com a mínim del 95%. Per això, podem assegurar que al tancament de 2021 la cobertura és com a mínim del 95% per a cada indicador, raó per al qual la informació presentada té un alt grau de representativitat.

INDICADORS APLICABLES A LES INVERSIONS EN COMPANYIES INVERTIDES

Indicador PIAS	Mètrica	Resultat al tancament 2021	
INDICADORS DEL CLIMA I ALTRES INDICADORS RELACIONATS AMB EL MEDI AMBIENT			
Emissions de gasos amb efecte d'hivernacle ³	Emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (Emissions GEI)		
	Emissions de GEI d'abast 1	806.976, 58	
	Emissions de GEI d'abast 2	131.261, 63	
	Volum d'emissions GEI generades per les companyies en què inverteix CaixaBank. Suma les emissions de CO ₂ absolutes, siguin divulgades o estimades, calculades depenent del valor de la inversió a cada companyia (t CO ₂ e)	Total d'emissions de GEI (suma d'abastos 1 i 2)	938.238, 21
	Petjada de Carboni (tCO ₂ e/ Milions EUR EVIC)	Emissions GEI de les companyies invertides per cada milió d'euros de valor d'empresa	89,8
Intensitat GEI d'empreses invertides (tCO ₂ e/ Milions EUR vendes)	Emissions GEI de les companyies invertides per cada milió d'euros de vendes	235,04	
Exposició a empreses actives en el sector de combustibles fòssils⁴ (%)	Proporció d'inversions en empreses actives en el sector de combustibles fòssils	9,9 %⁵	

³ Abast 1 fa referència a les emissions generades directament per l'activitat de les companyies invertides i abast 2 fa referència a les emissions generades indirectament, derivades de l'energia consumida per les companyies invertides.

⁴ S'entén per companyies actives en el sector de combustibles fòssils les empreses que obtenen ingressos provinents de (i) l'exploració, extracció, distribució o el refinament d'hulla i lignit; (ii) exploració, extracció, distribució (inclosos el transport, l'emmagatzematge i la comercialització) o el refinat de combustibles fòssils líquids; i (iii) l'exploració i l'extracció de combustibles fòssils gasosos o de la seva distribució específica (inclosos el transport, l'emmagatzematge i la comercialització).

⁵ Aquesta dada no té en compte el percentatge de la companyia invertit dedicat a activitats relacionades amb combustibles fòssils. Una companyia amb un percentatge mínim d'exposició a aquest sector ponderarà el mateix en l'indicador que una companyia amb un percentatge d'exposició més elevat.

AFERS SOCIALS I EMPLEATS, RESPECTE DELS DRETS HUMANS, ANTICORRUPCIÓ I ANTISUBORN

Indicador PIAS	Mètrica	Resultat al tancament 2021
Afers socials i d'empleats	Diversitat de gènere en òrgans de govern (%)	Proporció mitjana de dones enfront del nombre d'homes membres dels òrgans de govern de les empreses en què s'inverteix, expressada com a percentatge sobre tots els membres dels òrgans de govern ⁶ 34 %
	Exposició a armes controvertides (mines antipersones, bombes de dispersió, armes químiques i armes biològiques) (%)	Percentatge de les inversions en companyies de cartera que participen en la fabricació o la comercialització d'armes controvertides 0 %

INDICADORS APLICABLES A GOVERNS I ORGANISMES SUPRANACIONALS

Emissions de gasos amb efecte d'hivernacle	Intensitat de GEI (tCO ₂ e/ Milions PIB)	Mitjana ponderada de les emissions GEI per cada mil milions d'euros de PIB (producte intern brut) dels països en què inverteix CaixaBank	231,10 %
--	---	--	-----------------



⁶ S'entén com la proporció mitjana de dones en els òrgans de govern de les empreses en què s'inverteix.

3. Descripció de polítiques per identificar i prioritzar els impactes de les Principals Incidències Adverses de Sostenibilitat

CaixaBank, S.A. ha desenvolupat un [marc holístic](#) per a la inversió sostenible que li resulta d'aplicació 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:

1. **La integració de factors Ambientals, Socials i de Governança**, 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, tal com es detalla en la Política d'integració de riscos de sostenibilitat.



Ambientals: Aquells factors relacionats amb la qualitat i el funcionament del medi ambient i els sistemes naturals, com ara la qualitat de l'aire, l'aigua i el sòl, el carboni i el clima, l'ecologia i la diversitat biològica, les emissions de CO₂ i el canvi climàtic, l'eficiència energètica, l'escassetat de recursos naturals i la gestió de residus.



Socials: Aquells factors relacionats amb els drets, el benestar i els interessos de les persones i les comunitats, com ara els drets humans, les condicions i els estàndards laborals, l'educació, la igualtat de gènere i la prohibició del treball infantil i forçós.



Govern o Governança: Aquells factors relacionats amb el bon govern de les empreses i altres entitats en què s'inverteix, com ara la independència i la supervisió del consell, les bones pràctiques i la transparència, la remuneració dels alts càrrecs, els drets dels accionistes, l'estructura de gestió o les mesures adoptades contra la corrupció i l'ús d'informació privilegiada.

2. **En el compliment de la [Política d'Implicació](#)**, que inclou mesures d'implicació com ara la possibilitat de dur a terme accions de diàleg amb els emissors en què inverteix.

Detall sobre la integració ASG en l'anàlisi de les inversions

La integració ASG és la inclusió explícita i sistemàtica de consideracions ASG en l'anàlisi d'inversions i en la presa de decisions de la inversió duta a terme per CaixaBank AM en la gestió discrecional de carteres delegada per CaixaBank.

En aquest sentit, els gestors d'inversions han de considerar els riscos de sostenibilitat i l'impacte de les incidències adverses de sostenibilitat en els seus processos d'inversió, tal com es defineixen a continuació:

- **Els riscos de sostenibilitat** són entesos com qualsevol esdeveniment o estat mediambiental, social o de governança que, si es produís, podria tenir un efecte material negatiu real o possible sobre el valor de la inversió.⁷
- **Les incidències adverses principals** són enteses com aquells impactes de les decisions d'inversió i assessorament que puguin tenir efectes negatius sobre els factors de sostenibilitat.⁸

⁷ Segons allò que estableix 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.

⁸ Segons allò que estableix el Document de consulta de l'EBA, de 30 d'octubre del 2020, sobre la gestió i supervisió dels riscos ASG per a les entitats de crèdit i les empreses d'inversió (EBA/DP/2020/03).

La integració ASG pretén disminuir els efectes dels riscos de sostenibilitat i minimitzar les principals incidències adverses, sense perdre de vista la generació de rendibilitat.

El procés de diligència deguda

La diligència deguda pot ajudar a decidir si continuar o discontinuar les activitats o les inversions com a últim recurs, sia perquè el risc d'un impacte negatiu és massa alt o perquè els esforços de mitigació no han reeixit.

El Grup CaixaBank té establerts processos de diligència deguda depenent del risc per identificar, prevenir, mitigar i explicar com s'afronten aquests impactes negatius. Per tant, CaixaBank té l'oportunitat d'evitar incidències adverses i de facilitar el canvi a través de les polítiques de diàleg i de vot actiu implementades per VidaCaixa, S.A. de Seguros y Reaseguros (d'ara endavant, «Vidacaixa») i per CaixaBank AM (excepte per a la gestió discrecional de carteres, a la qual no s'aplica la Política de vot) i mitjançant l'oferta de productes financers i actius gestionats per les entitats del Grup.

En els processos de presa de decisions d'inversió duts a terme per CaixaBank AM i VidaCaixa se segueixen els principis següents:

- Identificar els impactes negatius, reals o potencials.
- Adoptar mesures per aturar, prevenir o mitigar aquests impactes negatius.
- Fer un seguiment de la implementació i els resultats d'aquestes mesures.
- Informar sobre com es fa front a les incidències adverses principals.

CaixaBank AM i VidaCaixa han implementat un procediment específic per fer un seguiment adequat del compliment d'aquests principis amb una periodicitat recurrent. En la pràctica, el procés de diligència deguda és continu, iteratiu i no necessàriament seqüencial, ja que es poden desenvolupar diverses etapes simultàniament amb resultats que es retroalimenten entre si.

Metodologia per a la identificació de les principals incidències adverses

El procés d'identificació de les principals incidències adverses està directament lligat al procés de presa de decisions d'inversió realitzat per part de CaixaBank AM en la gestió discrecional de carteres que CaixaBank li delega.

En primer lloc, s'identifiquen els factors de sostenibilitat rellevants en una àrea, indústria, sector o companyia determinats. Per fer-ho, es duen a terme diverses anàlisis de materialitat d'organitzacions de referència, amb el suport de proveïdors d'anàlisis ASG contractats a aquest efecte i també amb fonts públiques d'informació. D'acord amb l'anterior, s'identifiquen els indicadors materials que s'integren en el procés de construcció i de gestió de les diferents carteres a través de la selecció i l'assignació dels diversos actius de conformitat amb els procediments implementats pel Grup. A més a més, es duu a terme una anàlisi dels impactes adversos de sostenibilitat de les inversions realitzades.

Es fa un seguiment dels impactes negatius reals i potencials identificats, a través de l'evolució dels indicadors d'incidències adverses. En cas d'identificar-se una possible incidència adversa a causa de l'increment d'impactes mediambientals o socials, o per potencials incompliments de compromisos o polítiques, s'avaluen els motius i es duen a terme les accions de mitigació i correcció necessàries. Aquestes mesures poden consistir en la no inversió, la desinversió, la disminució de l'exposició o la posada en observació. Aquestes mesures es poden complementar, si escau, amb l'exercici de la propietat activa a

través d'accions d'implicació, com ara el diàleg o l'exercici del dret de vot que correspongui a CaixaBank AM segons la seva participació en la companyia invertida (excloent-ne la Gestió Discrecional de Carteres).⁹

El Grup disposa d'unes polítiques que inclouen restriccions relatives a la inversió en certs criteris o sectors, les quals mitiguen el risc que es produeixin incidències adverses. En concret, hi ha polítiques que exclouen les inversions en empreses en què s'hagin identificat vulneracions de principis del Pacte Mundial de Nacions Unides (després d'un procés d'anàlisi dels casos detectats i d'avaluació de les accions de remediació) i també en empreses que no compleixen amb les Directrius OCDE per a empreses multinacionals o que tenen exposició a armament controvertit.



⁹ Per a més informació sobre aquesta mena d'accions d'implicació, vegeu l'apartat «4. Política d'implicació» d'aquest document.

4. Política d'implicació

El Grup CaixaBank té un fort compromís per evolucionar cap a una economia sostenible. Per això, disposa de principis, polítiques i declaracions d'abast corporatiu, que guien les seves actuacions.

CaixaBank aplica la [Política d'Implicació](#) en la prestació del servei de gestió discrecional de carteres, servei que té delegat a CaixaBank AM. Aquesta Política estableix els principis seguits per a la participació en les decisions de les companyies i els emissors en què inverteix, tenint en compte criteris ambientals, socials i de governança. L'objectiu d'aquesta Política és recollir els principis generals, criteris i procediments en matèria d'implicació aplicables als mandats discrecionals encomanats pels seus clients a CaixaBank, en compliment dels requeriments establerts en la Directiva (UE) 2017/828 de foment de la implicació a llarg termini dels accionistes.¹⁰ Entre altres aspectes, aquesta Política d'Implicació té els objectius següents:

- Fomentar la implicació dels intermediaris i dels gestors d'actius en el govern de les societats invertides.
- Millorar la transparència de les estratègies d'inversió, les polítiques d'implicació i el procés d'exercici dels drets de vot, sobretot quan s'utilitzen assessors de vot.

La Política d'Implicació estableix les accions de diàleg i l'exercici de drets de vot:

- **Accions de diàleg.** CaixaBank és conscient que el diàleg actiu amb les companyies i els emissors de productes financers, públics o privats, és una eina molt potent per millorar l'acompliment en sostenibilitat. Per això, CaixaBank AM, com a entitat en què s'ha delegat la gestió discrecional de carteres, desenvolupa les accions de diàleg sobre qüestions ASG amb el convenciment que un diàleg constructiu pot millorar els comportaments amb relació a factors ambientals i socials i també millorar la gestió del risc o del mateix govern corporatiu.
- **Exercici de drets de vot.** Els clients del servei de gestió discrecional de carteres no deleguen a CaixaBank el vot ni l'exercici dels drets polítics inherents a les accions que posseeixin; per tant, CaixaBank no té política de vot amb relació a aquest servei. Això no obstant, CaixaBank, en la seva condició de dipositari de les accions vinculades al servei de gestió discrecional de carteres, podrà facilitar informació als seus clients sobre les Juntes Generals d'Accionistes convocades per les companyies corresponents (per exemple, sobre la data, la convocatòria o l'ordre del dia), de conformitat amb la normativa aplicable.

¹⁰ [Directiva \(UE\) 2017/828 del Parlament Europeu i del Consell, de 17 de maig de 2017, per la qual es modifica la Directiva 2007/36/CE pel que fa al foment de la implicació a llarg termini dels accionistes.](#)

4.1 Polítiques en matèria de sostenibilitat

CaixaBank, en els seus processos d'assessorament, anàlisi i gestió d'inversions, té en compte les diverses polítiques adoptades en la matèria pel Grup. Aquestes polítiques constitueixen un marc de control per intentar evitar esdeveniments que puguin derivar en incidències adverses a la sostenibilitat i també per minimitzar-les i mitigar-les en la mesura del possible.

- [Marc corporatiu per a la integració dels riscos ASG en la prestació de serveis d'inversió i en la gestió d'actius](#). Aquest Marc té caràcter corporatiu i és aplicable en aquelles activitats que compreguin la prestació dels serveis de gestió discrecional de carteres o assessorament en matèria d'inversió per garantir l'adequada integració dels riscos ASG. El document estableix els principis generals d'actuació, entre els quals s'inclouen:
 - 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.
- [Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat](#). El seu abast s'estén a tots els actius que s'integren en la gestió discrecional de carteres i en les propostes d'inversió emeses pel servei d'assessorament en matèria d'inversió. És el document de referència que estableix els principis d'actuació per a la incorporació de criteris ASG en la presa de decisions per a la prestació d'aquests serveis d'inversió. En aquesta línia d'acció, es recullen exclusions a la inversió en empreses relacionades amb l'extracció o la generació de carbó tèrmic, l'exploració o producció de sorres bituminoses, companyies involucrades amb armament controvertit i altres sectors que podrien tenir un impacte mediambiental significatiu.
- [Política Corporativa de Gestió de riscos de Sostenibilitat/ASG](#), aplicable als actius de les companyies en què s'inverteix de manera directa. Aquesta Política determina un marc de principis globals sobre els quals s'hauran de basar totes les actuacions relacionades o amb impacte sensible identificat sobre els riscos ambientals, socials i de governança (ASG) associats a clients i inversions per compte propi. Així mateix, defineix el marc de govern bàsic per a l'autorització, gestió, comunicació i divulgació d'aquestes actuacions.
- [Principis Generals de la Política Corporativa d'Anticorrupció](#). Els Principis Generals són corporatius i, per tant, s'apliquen a totes les societats del Grup CaixaBank, els seus empleats, directius i membres dels Òrgans de Govern. Aquest document estableix el compromís del Grup amb la lluita contra la corrupció en totes les seves formes, incloent-hi l'extorsió i el suborn, establint principis generals que inclouen: un marc normatiu i la definició d'un estàndard de conducta, els principis generals que regeixen la gestió del risc de corrupció i un canal de consultes i denúncies.

Aquests són alguns dels objectius:

- Transmetre els valors corporatius i els principis d'actuació, vetllant en tot moment pel seu compliment en l'àmbit de grup i empleats, directius o membres d'Òrgans de Govern o Societats del Grup.
- Establir les mesures de diligència deguda per a les relacions contractuals.
- Assegurar que es prenen mesures per prevenir o reduir el risc de la comissió de delictes de corrupció en tots els nivells de la seva activitat.
- [Principis de Drets Humans](#). Els principis d'actuació constitueixen la guia en matèria de drets humans de les relacions que CaixaBank estableix amb els seus empleats, clients, accionistes, proveïdors, socis comercials i amb les comunitats en què desenvolupa els seus negocis i les seves activitats. Aquests Principis són aplicables als empleats, directius i membres dels Òrgans de Govern de CaixaBank.
- [Declaració sobre Canvi Climàtic](#), que recull les principals línies d'acció de CaixaBank per contribuir a la transició a una economia neutra en carboni. Aquestes accions inclouen, entre d'altres, el desenvolupament i l'oferta de productes d'inversió sostenible; la integració de criteris ambientals, socials i de bon govern en la presa de decisions d'inversió i en la construcció de carteres gestionades; i la política de vot activa i l'impuls d'accions de diàleg amb les companyies de l'univers d'inversió per donar suport a la transició cap a models de negoci més sostenibles.



5. Referències a estàndards internacionals

CaixaBank incorpora en els seus [Principis d'actuació de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG](#) (març, 2022) la referència a estàndards internacionals relacionats amb aquest àmbit, els quals constitueixen un marc de referència per intentar evitar esdeveniments que puguin derivar en incidències adverses a la sostenibilitat.

Més en concret, l'Entitat es compromet a respectar els drets humans en tots els territoris en què està present, d'acord amb els seus [Principis de Drets Humans](#) i amb la guia de la Declaració Universal dels Drets Humans, els Principis Rectors de les Nacions Unides sobre Empreses i Drets Humans, les Línies Directrius de l'OCDE per a les Empreses Multinacionals i altres codis internacionalment reconeguts.

Així mateix, en els Principis de Drets Humans es fa referència als estàndards addicionals següents:

- La Carta Internacional dels Drets Humans de les Nacions Unides, que comprèn:
 - La Declaració Universal de Drets Humans.
 - El Pacte Internacional de Drets Civils i Polítics.
 - El Pacte Internacional de Drets Econòmics, Socials i Culturals.
- La Declaració de l'Organització Internacional del Treball relativa als principis i els drets fonamentals a la feina, i els vuit convenis fonamentals que aquesta ha identificat.
- La Carta dels Drets Fonamentals de la Unió Europea.

Adicionalment, CaixaBank es compromet a fer la seva activitat en estricte compliment de la normativa aplicable i d'acord amb els estàndards més alts ètics i de conducta professional. Entre aquests:

- Els Principis Rectors sobre les Empreses i els Drets Humans de les Nacions Unides.
- Les Línies Directrius de l'OCDE per a empreses multinacionals.
- Els Principis per a l'Empoderament de les Dones de Nacions Unides.

A més, com a mostra de la seva voluntat d'evitar i fer front als impactes negatius associats a la presa de decisions d'inversió en la prestació dels serveis d'assessorament i de gestió discrecional de carteres, l'Entitat té adquirits els compromisos següents relatius a la sostenibilitat:

- **Els Objectius de Desenvolupament Sostenible de les Nacions Unides:** CaixaBank integra els 17 Objectius de Desenvolupament Sostenible («ODS») en la seva estratègia de sostenibilitat. Per la seva dimensió i compromís social, per bé que centra la seva actuació en quatre objectius prioritaris (ODS 1 - Fi de la pobresa; ODS 8 - Treball decent i creixement econòmic; ODS 12 - Producció i consum responsables i ODS 17 - Aliances per assolir els objectius), contribueix a tots ells a través de la seva activitat, acció social i aliances estratègiques:
 - Contribució al progrés i el benestar dels col·lectius més vulnerables a través de l'accés als serveis financers, accions socials i una política activa d'habitatge.
 - Impuls de l'activitat econòmica promovent la inversió en innovació, l'emprenedoria i el creixement de les microempreses i pimes.
 - Adopció d'un model de banca socialment responsable basat en una gestió sostenible i eficient dels recursos naturals.
 - Implantació de programes amb impacte social positiu, tant propis com a través d'aliances, entre les quals destaca l'existent amb la Fundació "la Caixa".

- **Principis de Banca Responsable** de la Iniciativa Financera del Programa de les Nacions Unides per al Medi Ambient (UNEP FI), del qual és signant des de l'any 2019. Aquests Principis tenen com a objectiu avançar en la integració dels Objectius de Desenvolupament Sostenible de Nacions Unides i els objectius de l'Acord de París en el model de negoci i l'estratègia de les entitats signants i impliquen un compromís de divulgació anual sobre el grau d'avançament en la seva implantació. En l'àmbit d'acció pel clima i com a part dels Principis de Banca Responsable, CaixaBank està adherida al **Compromís Col·lectiu per a l'Acció Climàtica**, que té com a objectiu finançar l'economia baixa en carboni necessària per limitar l'escalfament global per sota dels 2 °C. També forma part, com a membre fundador, de l'Aliança Bancària de zero emissions netes (**Net-Zero Banking Alliance**), amb el compromís que les seves carteres de crèdit i d'inversió siguin netes en emissions netes de gasos amb efecte d'hivernacle el 2050.
- **Els Principis d'Inversió Responsable (PRI)** de la Iniciativa Financera del Programa de les Nacions Unides per al Medi Ambient (UNEP FI), als quals estan adherides CaixaBank, CaixaBank AM i VidaCaixa, i a través de les quals el Grup integra els factors ASG en el procés de gestió d'actius, com a mostra del seu compromís amb la sostenibilitat. Aquests principis han estat la referència principal en el desenvolupament del seu model d'inversió sostenible.
- En l'àmbit d'acció pel clima, CaixaBank AM està adherida a **Climate Action 100+**, una iniciativa internacional promoguda per inversors i iniciatives com ara PRI, amb l'objectiu d'impulsar el diàleg amb els emissors corporatius amb majors nivells de gasos amb efecte d'hivernacle perquè prenguin mesures crítiques per alinear-se amb els objectius de l'Acord de París; i està vinculat amb CaixaBank en la mesura en què aquesta té delegada la gestió de les seves carteres en la gestora.
- **Adhesió al Pacte Mundial de les Nacions Unides.** El Pacte Mundial és la major iniciativa voluntària de responsabilitat social empresarial al món i persegueix dos objectius principals:
 - Incorporar els 10 principis universals relacionats amb els drets humans, el treball, el medi ambient i la lluita contra la corrupció en les seves estratègies i operacions.
 - Canalitzar accions de suport dels objectius més amplis de les Nacions Unides.

A més a més, CaixaBank és integrant de la Xarxa Espanyola del Pacte Mundial, iniciativa que pretén alinear les estratègies i operacions de les empreses amb aquests 10 principis. S'estableixen compromisos de report anuals en què s'inclouen els esforços duts a terme per l'entitat, que inclouen:

- Una descripció de les mesures adoptades per implementar els principis en les quatre àrees importants: drets humans, estàndards laborals, medi ambient i anticorrupció.
- Una avaluació dels resultats de manera qualitativa o quantitativa.
- En l'àmbit de la diversitat de gènere, CaixaBank està adherida al **Women Empowerment Principles de Nacions Unides**, per alinear les seves polítiques vers l'avançament en la igualtat entre els gèneres, i a la iniciativa **Target Gender Equality del Pacte Mundial de Nacions Unides**, que pretén accelerar la representativitat de dones en posicions directives en les empreses.

A través dels compromisos del Grup amb les diverses directrius internacionals, s'estableixen criteris de conducta empresarial. Aquests estàndards comprenen les responsabilitats d'actuació del Grup i la normativa aplicable per a la seva operació en certs sectors, amb l'objectiu de mitigar el risc d'esdeveniments que puguin derivar en incidències adverses a la sostenibilitat.