



Política d'Implicació

Maig 2025



Índex

1. Introducció	2
2. Objectiu i àmbit d'aplicació	4
3. Marc Normatiu	5
4. Principis generals	6
5. Fonts d'informació per a l'inici del diàleg	8
6. Procediments per a les accions de diàleg i vot	9
6.1 Implementació d'accions de diàleg	9
6.2 Exercici dels drets de vot dels valors cotitzats durant el temps de la inversió	10
7. Marc de govern	11
7.1 Òrgans de govern	11
7.1.1. Consell d'Administració de VidaCaixa	11
7.1.2. Comitè de Nomenaments, Retribucions i Sostenibilitat	11
7.1.3. Comitè de Riscos	11
7.1.4. Comitè d'Auditoria i Control	12
7.2 Comitès	12
7.2.1. Comitè de Direcció	12
7.2.2. Comitè d'Inversions	12
7.2.3. Comitè Global de Riscos	13
8. Marc de control	14
9. Actualització de la Política	15
10. Publicitat i transparència	16

1. Introducció

VidaCaixa, SAU d'Assegurances i Reassegurances (d'ara endavant, "VidaCaixa" o "l'Entitat") i la resta de les seves societats (d'ara endavant, juntament amb VidaCaixa, "el Subgrup VidaCaixa" o "el Subgrup"), d'acord amb la missió i els valors del Grup CaixaBank, té en compte els criteris d'inversió responsable en la gestió de les seves inversions basant-se en els principis d'inversió sostenible i de transparència en la gestió.

La inclusió de criteris ambientals, socials i de governança (d'ara endavant, "ASG") i la seva integració en la gestió de les inversions, poden tenir un efecte favorable en els resultats financers a llarg termini de les empreses i contribuir a un progrés econòmic i social més gran. En aquest context, VidaCaixa integra els factors ASG seguint com a referència principal els criteris dels Principis d'Inversió Responsable impulsats per les Nacions Unides (d'ara endavant, PRI), als quals està adherida des del 2009.

Adicionalment, VidaCaixa es compromet a integrar els factors ASG en l'organització, seguint com a referència els *Principles for Sustainable Insurance* (d'ara endavant, PSI) de la UNEP FI (*United Nations Environment Programme Finance Initiative*), als quals està adherida des del 2020.

Així mateix, per a la gestió de les inversions, VidaCaixa té en compte els aspectes socials recollits en els seus Principis de Drets Humans i en la seva Política d'integració de riscos de sostenibilitat, que estableix el compromís de respectar les principals declaracions internacionals i principis, entre els quals:

- La Carta Internacional de 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'OIT relativa als principis i drets fonamentals a la feina i els vuit convenis fonamentals que aquesta ha identificat.
- La Carta dels Drets Fonamentals de la Unió Europea.
- Els Principis Rectors sobre les Empreses i els Drets Humans de les Nacions Unides.
- Les Línies Directrius de l'OCDE per a empreses multinacionals.
- El Pacte Mundial de les Nacions Unides.

De la mateixa manera, per a la gestió de les inversions, l'Entitat pren en consideració els aspectes mediambientals, recollits en la seva Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat, que estableix que es tenen en compte, entre d'altres:

- Els Acords de París (COP21) i de Katowice, Polònia (COP24 sobre canvi climàtic).
- Els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS) de les Nacions Unides (ONU).
- L'escenari energètic de transició adoptat pel Govern d'Espanya.
- Els compromisos de la Unió Europea d'assolir la neutralitat climàtica el 2050.
- Marc Mundial de Biodiversitat de Kunming-Montreal (COP15 sobre biodiversitat).

VidaCaixa ha assumit compromisos climàtics addicionals en la cartera d'inversions de l'asseguradora, com a membre de la *Net-Zero Asset Owner Alliance*. Aquests compromisos permeten alinear la cartera a un escenari d'augment de la temperatura per sota d'1,5° C, tal com recull l'Acord de París.

Adicionalment, VidaCaixa es compromet i dona suport a les recomanacions en matèria de canvi climàtic del *Task Force on Climate-related Financial Disclosures* (o "TCFD", per les sigles en anglès).

La integració dels criteris ASG en la gestió de les inversions com a principi d'actuació és compatible amb l'establiment, en el cas que es consideri oportú, de criteris d'exclusió¹ de certs actius de la cartera d'inversió.

L'anàlisi ASG té vocació d'aplicació en la totalitat dels actius de la cartera i persegueix una millora constant a mitjà-llarg termini. És per això que VidaCaixa utilitza en les seves anàlisis dades de proveïdors especialitzats en qüestions ASG i considera procediments de diligència deguda efectuats amb les gestores externes de fons. També té el suport de *partners* per establir els criteris, les metodologies i els procediments necessaris per dur-la a terme. Adicionalment, es participa en fòrums i grups de treball amb temàtica ASG, en coordinació amb la resta de les empreses del Grup CaixaBank i col·laborant en els desenvolupaments normatius que s'estan plantejant a escala internacional, com ara el Pla d'Acció de Finances Sostenibles de la Comissió Europea.

VidaCaixa vol ser un propietari actiu de les seves inversions i exercir els drets que se'n derivin, especialment en els àmbits marcats pels PRI:

- Participant de manera directa o indirecta en fòrums i grups de treball que persegueixin promoure el diàleg amb els gestors d'actius i empreses en les quals s'inverteix, amb la possibilitat d'arribar a desinvertir en cas d'incompatibilitat amb els aspectes expressats prèviament o amb les nostres polítiques.
- Exercint els drets polítics de les posicions en renda variable pròpies o en representació dels seus clients i anant a votar en les juntes generals d'accionistes tenint en compte criteris ASG.

¹ VidaCaixa manifesta la seva oposició a la inversió en empreses o estats que incorrin en pràctiques reprovables que vulnerin els tractats internacionals com el Pacte Mundial de les Nacions Unides, del qual és signant. De la mateixa manera, l'entitat no durà a terme inversions en companyies de sectors o amb activitats excloses, segons es recull en la Política d'integració de riscos de sostenibilitat.

2. Objectiu i àmbit d'aplicació

L'objectiu d'aquesta política és recollir, en matèria d'implicació, els principis generals, els criteris i els procediments de les carteres gestionades per VidaCaixa, en la seva qualitat d'asseguradora i gestora de fons de pensions i Entitats de Previsió Social Complementària (d'ara endavant, EPSV). Les prioritats en termes d'implicació i objectius associats es definiran en un document periòdic: el Pla d'Implicació de VidaCaixa.

Aquesta política té vocació de grup i, per tant, les filials asseguradores de VidaCaixa hauran de definir i aprovar per part dels seus òrgans de govern corresponents les seves pròpies polítiques de manera que estiguin alineades amb la present política, si bé podran i hauran de recollir singularitats addicionals respecte a aquesta per assegurar la millor implantació i adequació als marcs regulatoris locals.

En aquest sentit, les activitats de diàleg amb companyies i proveïdors de productes d'inversió, i l'exercici dels drets inherents als valors cotitzats que integren les carteres gestionades per VidaCaixa, es duran a terme amb la finalitat de preservar com a màxima l'interès exclusiu dels clients i partícips, amb total independència i objectivitat respecte als interessos del Grup CaixaBank.

Així mateix, s'establiran els mecanismes per preservar la reputació de VidaCaixa, com a gestora i asseguradora, de cara als seus clients i partícips, així com per contribuir a un progrés econòmic i social més gran a través de les companyies on inverteix per compte propi i per als seus clients.

Aquesta política podrà ser aplicable als fons de pensions i EPSV que, disposant d'inversió directa en accions, tinguin delegada de manera total o parcial la gestió dels seus drets polítics i econòmics com a accionistes a VidaCaixa i manifestin expressament la seva voluntat d'adherir-s'hi.

3. Marc Normatiu

La normativa aplicable en aquest àmbit és la Directiva (UE) 2017/828 del Parlament Europeu i del Consell, de 17 de maig de 2017, que modifica la Directiva 2007/36/CE (d'ara endavant, "SRD II"). Al seu torn, l'esmentada normativa ha estat traslladada en el sistema legislatiu espanyol a través de (i) Reial decret llei 3/2020, de 4 de febrer, de mesures urgents, pel qual s'incorporen a l'ordenament jurídic espanyol diverses directives de la Unió Europea en l'àmbit de la contractació pública en determinats sectors; d'assegurances privades; de plans i fons de pensions; de l'àmbit tributari i de litigis fiscals (d'ara endavant, el "Reial decret llei 3/2020"); (ii) Reial decret 738/2020, de 4 d'agost, pel qual es modifiquen el Reial decret 304/2004, de 20 de febrer, pel qual s'aprova el Reglament de plans i fons de pensions, i el Reial decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores (d'ara endavant, el "Reial decret 738/2020"), i (iii) el Decret 92/2007, de 29 de maig, pel qual es regula l'exercici de determinades activitats de les Entitats de Previsió Social Voluntària, que modifica el Decret 87/1984, de 20 de febrer, pel qual s'aprova el Reglament de la Llei sobre Entitats de Previsió Social Voluntària.

L'objectiu de la normativa anterior és triple:

- Millorar la transparència de les estratègies d'inversió, les polítiques d'implicació i el procés de votació, especialment quan s'utilitzen assessors de vot.
- Fomentar la implicació dels inversors institucionals (empreses d'assegurances de vida, Entitats Gestores de Fons de Pensions (EGFP) i Fons de Pensions d'Ocupació (FPO)) en el govern de les societats invertides. D'acord amb la mateixa Directiva SRD II, així com l'exposició de motius del Reial decret llei 3/2020 i del Reial decret 738/2020.
- Exercir tots els drets inherents als valors integrats en les EPSV, en benefici exclusiu de les seves persones sòcies ordinàries i beneficiàries, en aquells casos en què la junta de govern de l'EPSV tingui delegat l'exercici dels drets polítics en l'Entitat Gestora.

4. Principis generals

De manera general, VidaCaixa té una vocació d'inversió a llarg termini, i és per això que es fomentarà el diàleg amb les companyies i/o proveïdors de productes financers com a principal mecanisme per millorar la sostenibilitat de les companyies on inverteix.

L'estratègia d'implicació amb entitats cotitzades se centra principalment en aspectes de governança, socials i mediambientals pel potencial de creació de valor a llarg termini per als accionistes, i es valora positivament i s'incentiva l'ús de les Guies OCDE² com a referència per part de les companyies.

En l'exercici d'aquesta estratègia d'implicació, es pren en consideració el fet que no totes les companyies cotitzades ni les indústries són iguals, tenint en compte les seves particularitats en termes de negoci i de com gestionen els diferents riscos. Per això, es posarà el focus en les qüestions més materials que cada companyia ha d'abordar, diferint l'estratègia d'implicació en funció de les particularitats de cadascuna.

VidaCaixa, tenint en compte la seva responsabilitat fiduciària, i amb el propòsit de ser un propietari actiu de les inversions que efectua, estableix mecanismes per iniciar accions de diàleg amb companyies i proveïdors de productes d'inversió, per tal de modificar alguna conducta identificada que:

- Pugui contravenir els valors de VidaCaixa o dels seus clients i partícips de fons de pensions i EPSV.
- Permeti alinear amb les oportunitats i riscos estratègics identificats per VidaCaixa i el Grup CaixaBank, com el canvi climàtic i el seguiment de les recomanacions del *Task Force on Climate-related Financial Disclosures* (TCFD), manifestats a través de la declaració del canvi climàtic, o vinculat amb riscos relacionats amb la natura, com la pèrdua de biodiversitat, tal com es posa de manifest en la declaració de natura, així com les oportunitats i els riscos expressats pel Grup CaixaBank a través dels Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS).
- Pugui tenir un impacte negatiu en la societat, el medi ambient, així com la seva reputació o solvència. En aquests casos també s'inicia una acció de diàleg amb els proveïdors dels fons d'inversió afectats.
- Impliqui mantenir, a través de fons d'inversió gestionats per altres entitats, posicions en companyies excloses per VidaCaixa o per Fons de Pensions d'Ocupació i EPSV.
- Permetin representar els interessos manifestats pels clients i partícips, sempre que no contradiguin cap dels principis generals anteriors.

Des de VidaCaixa es podran establir accions de diàleg, sigui directament amb els proveïdors dels productes d'inversió i les companyies, de manera col·laborativa amb altres inversors, o bé a través d'un tercer en representació.

En el cas dels diàlegs amb companyies, en la mesura que sigui possible, i preservant sempre la independència i interès que presenta, s'avaluen les accions col·laboratives amb altres inversors, ja que es considera que poden tenir un impacte més gran en la modificació de la conducta de les companyies.

En el cas de productes de tercers, com són els fons d'inversió, de manera addicional als processos de diàleg, se'ls efectuaran periòdicament diligències degudes per avaluar els processos d'integració ASG en

² OECD Guidelines for Multinational Enterprises, 2011 Edition.

l'àmbit de gestora i de les inversions que duu a terme. Entre els aspectes considerats, es parlarà una atenció especial als mecanismes de què disposen en matèria d'implicació, diàleg i vot.

Els drets d'assistència i de vot dels valors cotitzats s'exerciran directament, o bé es delegarà en un altre accionista o en el president del Consell d'Administració de les societats en el capital de les quals participin. En tot cas, serà preceptiu el sentit del vot indicat en la delegació, prèviament decidit per VidaCaixa.

El dret de vot s'exercirà o es delegarà en el sentit que es consideri més convenient per als interessos dels partícips/clients, tenint en compte la naturalesa de cadascuna de les resolucions sotmeses a la consideració de la Junta General d'Accionistes, sobre la base de la informació públicament disponible o que s'hagi posat a disposició dels accionistes amb motiu de la celebració de la Junta General d'Accionistes.

Si com a resultat d'un diàleg amb una companyia no s'ha obtingut un resultat favorable al seu objectiu, es podrà utilitzar el vot com a eina d'escalat, com ara donar suport a propostes dels accionistes a favor de més transparència o millor *performance* ASG o exercint un vot d'oposició a la reelecció d'un membre del consell responsable de temes ASG, en el cas que s'hagi produït una incidència adversa.

En tot cas, la decisió sobre el sentit del vot s'adoptarà amb total independència i objectivitat respecte als interessos del Grup CaixaBank.

5. Fonts d'informació per a l'inici del diàleg

Per a la identificació dels esdeveniments descrits en els principis generals que poden suposar l'inici d'una acció de diàleg, es disposa de diferents fonts d'informació de referència, sobre les quals s'estableixen criteris d'inici de diàleg. Tot seguit, es detallen les principals:

- Les recomanacions de diversos proveïdors de dades ASG contractats per VidaCaixa amb aquesta finalitat.
En aquest cas, s'iniciarà una acció de diàleg quan una empresa rebí una valoració ASG qualificada com a molt baixa, quan es constati una controvèrsia molt severa, quan s'identifiqui un impacte negatiu de sostenibilitat d'acord amb les Principals Incidències Adverses (PIA) de Sostenibilitat, o quan es detecti una empresa exclosa per polítiques de VidaCaixa o de clients, i l'exposició de la qual vingui derivada d'un vehicle gestionat per tercers.
- Les anàlisis i recomanacions d'un *proxy advisor*³ contractat per VidaCaixa per a l'exercici dels drets polítics de les empreses cotitzades.
En aquest cas, la recomanació sobre el motiu per votar en contra en algun dels punts elevats a aprovació de la junta d'accionistes i presentats pel consell d'administració de les companyies cotitzades, podrà suposar l'inici d'una acció de diàleg.
- Els comunicats i sancions dels reguladors i organismes supervisors.
En aquests casos, les sancions amb un impacte reputacional i de solvència manifesta per a les companyies i els proveïdors podran suposar l'inici d'una acció de diàleg.
- Les notícies publicades pels mitjans, les anàlisis financeres o les manifestades pels mateixos proveïdors de manera proactiva o informades en els qüestionaris periòdics efectuats a aquest efecte per part de VidaCaixa.
- La plataforma de *clearing house* dels PRI, on els signants o la mateixa organització proposen activitats de diàleg a la resta de signants.
- Els promoguts per part dels clients de VidaCaixa o el Grup CaixaBank, un cop analitzats i validats pels òrgans de decisió corresponents.
- Propostes i anàlisi de les iniciatives col·lectives de diàleg a les quals estigui adherida VidaCaixa i en les quals estigui contribuint de manera activa en la implementació dels diàlegs.

³ Assessors de vot que emeten recomanacions sobre el sentit de vot de les diferents resolucions presentades per a la seva aprovació en les Juntes Generals d'Accionistes (JGA).

6. Procediments per a les accions de diàleg i vot

6.1 Implementació d'accions de diàleg

VidaCaixa pren en consideració els aspectes següents amb l'objectiu de garantir un seguiment adequat de les inversions:

- Fixar els objectius dels diàlegs⁴, i circumstàncies sota les quals s'implementarà una estratègia d'escalat, concretades en accions o processos que s'hauran d'implementar en el cas que aquests diàlegs no siguin concloents.
- Elaborar un inventari de les qüestions o aspectes que es prendran en consideració a l'hora de relacionar-se amb les companyies en les quals inverteixi i que, en concret, seran considerats i revisats prèviament a les reunions i converses amb les companyies rellevants. En particular, VidaCaixa tindrà en compte, entre d'altres: l'estratègia d'inversió, el rendiment financer i no financer de la inversió, els riscos, l'estructura del capital, el govern corporatiu i l'impacte social i mediambiental.
- Establir les pautes per al govern del procés d'implicació, com ara:
 - Determinar persones de contacte rellevants a la companyia.
 - Contactar amb les persones rellevants per explicar l'objectiu de VidaCaixa.
 - Assegurar-se que en les reunions es tracten tots els temes inclosos a l'inventari.
 - Recopilar les respostes de les companyies de cara a dur a terme una anàlisi de fortaleces i debilitats respecte a l'objectiu perseguit per VidaCaixa, i compartir un *feedback*.
 - Efectuar un seguiment i una avaluació interna.
- Redefinir i ajustar els objectius del diàleg després de cada reunió, si cal. VidaCaixa, periòdicament, durà a terme una reavaluació dels indicadors considerats, així com d'altra informació pertinent relativa a l'empresa, a fi de prendre una decisió sobre si efectuar la desinversió o no, en funció del grau de consecució dels objectius establerts per VidaCaixa.
- Avaluar els potencials conflictes d'interès. VidaCaixa disposa d'una política que constitueix un marc general de gestió de possibles conflictes d'interès, així com una normativa que la desenvolupa, per tal de vetllar, entre d'altres, pels interessos dels clients.

Les temàtiques prioritàries en termes de diàleg, els criteris de selecció de les entitats amb les quals s'estableix (entre les quals les principals incidències adverses, tant ambientals com socials de les entitats) i els objectius en matèria de diàleg per temàtica es defineixen amb més detall, i de manera periòdica, al Pla d'Implicació de VidaCaixa.

El diàleg amb una entitat es pot dur a terme a través de diversos canals:

⁴ Diàlegs amb les companyies o els proveïdors de productes financers.

- Establint un contacte de manera directa amb una entitat (per exemple, a través de correus enviats a una empresa, o organització de reunions amb una gestora).
- Establint un contacte amb l'entitat de manera indirecta a través d'un proveïdor especialitzat en diàlegs sobre temes ASG, que contacti amb empreses en nom, entre altres inversors, de VidaCaixa (sota condició d'haver validat prèviament el contingut i els objectius del diàleg).
- Establint un diàleg de manera col·lectiva amb altres inversors en el marc d'iniciatives col·lectives, amb un nivell de participació directa de l'entitat més o menys directes segons els casos. Aquestes iniciatives col·laboratives, en unir diferents inversors, poden aconseguir un impacte i eficiència més grans. Les companyies no han d'atendre individualment els requeriments de diferents inversors sobre una mateixa temàtica, sobre la qual hi ha consens entre diversos inversors.

6.2 Exercici dels drets de vot dels valors cotitzats durant el temps de la inversió

Les companyies en les quals s'inverteixi hauran de tenir una estratègia ASG coherent i alineada amb la seva estratègia corporativa. Aquelles companyies amb sòlides polítiques de governança i sostenibilitat tenen com a objectiu actuar en el millor interès de totes les parts interessades, i estan més ben posicionades per gestionar no solament els riscos financers sinó també els no financers.

VidaCaixa exercirà els drets polítics inherents a tota mena de valors cotitzats que componen les carteres gestionades en benefici exclusiu dels partícips/clients.

El sentit del vot està definit tenint en compte l'acompliment de la companyia en termes de sostenibilitat i d'acord amb els principals tractats i convenis, com els esmentats en aquesta política, per tal de donar suport a:

- Pràctiques comercials sostenibles que advoquin per la protecció del medi ambient, les pràctiques laborals justes, la no-discriminació i la protecció dels drets humans.
- Accions corporatives en matèria ASG que presentin noves oportunitats o que mitiguin els riscos financers i de reputació relacionats.
- Compromís de crear i preservar valor econòmic mitjançant un bon govern corporatiu.

A aquest efecte, se seguiran, com a criteri general, les recomanacions d'un *proxy advisor* de referència a escala mundial.

Com a norma general, s'exercirà el dret de vot de totes les juntes generals d'accionistes, llevat que un eventual bloqueig de les accions pugui fer incórrer en un potencial perjudici econòmic per a la gestió de les inversions.

7. Marc de govern

7.1 Òrgans de govern

Els òrgans de govern de VidaCaixa duen a terme funcions associades a la seva responsabilitat d'aprovació i supervisió de les directrius estratègiques i de gestió establertes en matèria de sostenibilitat/responsabilitat social corporativa, així com de supervisió, seguiment i control integrat dels riscos en el seu conjunt, entre els quals s'inclouen els riscos de sostenibilitat.

7.1.1. Consell d'Administració de VidaCaixa

El Consell d'Administració de VidaCaixa és responsable d'implantar un marc de govern del risc d'acord amb el nivell de propensió al risc de VidaCaixa, en línia amb el que estableix el Grup CaixaBank. Així mateix, és responsable de la definició estratègica de VidaCaixa i el seu Subgrup, l'organització necessària per a la seva posada en pràctica i la supervisió i control del compliment per part de la direcció dels objectius i directrius de gestió establerts pel Consell d'Administració, tot això de conformitat amb el seu objecte i interès social.

En aquesta línia, són competències del Consell d'Administració:

- Aprovar l'estratègia en matèria de sostenibilitat.
- Aprovar polítiques que desenvolupen l'estratègia de sostenibilitat, entre les quals aquesta política.
- Supervisar i valorar periòdicament la implantació de l'estratègia de sostenibilitat.
- Aprovar les adhesions a noves iniciatives rellevants en matèria de sostenibilitat.

7.1.2. Comitè de Nomenaments, Retribucions i Sostenibilitat

El Comitè de Nomenaments, Retribucions i Sostenibilitat té la funció de supervisar l'actuació de VidaCaixa en relació amb els temes de sostenibilitat, incloent-hi la revisió i proposta al Consell de l'aprovació de polítiques, declaracions i normes de VidaCaixa que desenvolupin l'estratègia de sostenibilitat.

7.1.3. Comitè de Riscos

El Comitè de Riscos assessora el Consell d'Administració de VidaCaixa sobre la propensió global al risc del Subgrup i la seva estratègia en aquest àmbit. En el marc de la gestió de les activitats de diàleg amb companyies i proveïdors de productes d'inversió, i l'exercici dels drets inherents als valors cotitzats que integren les carteres gestionades per VidaCaixa, aquest Comitè:

- Proposa al Consell l'aprovació de la present política.
- Efectua el seguiment del grau d'adequació dels riscos assumits al perfil prèviament decidit i vetlla perquè les actuacions del Subgrup siguin consistents amb els nivells de tolerància establerts.

- Determina, juntament amb el Consell d'Administració, la informació que aquest ha de rebre i fixa la que ha de rebre el Comitè, de manera que sigui suficient el coneixement de l'exposició a aquest risc en la presa de decisions.
- Valora el risc de compliment normatiu en aquest àmbit d'actuació i decisió, detectant qualsevol risc d'incompliment i duent a terme el seguiment i l'examen de possibles deficiències d'acord amb els principis de deontologia.
- Comprova que el Subgrup es dota dels mitjans, els sistemes, les estructures i els recursos concordes amb les millors pràctiques que permetin implantar la seva estratègia en la gestió d'aquest risc.

7.1.4. Comitè d'Auditoria i Control

El Comitè d'Auditoria i Control de VidaCaixa supervisa l'eficàcia dels sistemes de control intern i de gestió dels riscos financers i no financers.

Adicionalment, i ja en l'àmbit d'actuació propi de l'entitat, el Comitè d'Auditoria i Control de VidaCaixa supervisa que la Funció d'Auditoria Interna vetlli pel bon funcionament dels sistemes d'informació i control intern, comprovant-ne l'adequació i integritat.

7.2 Comitès

7.2.1. Comitè de Direcció

El Comitè de Direcció de VidaCaixa és responsable de desenvolupar el Pla Estratègic i el pressupost consolidat aprovats pel Consell d'Administració. A més, aprova els canvis estructurals, els nomenaments i les estratègies i inversions de negoci.

En aquest desenvolupament adopta acords, directament o a través dels seus comitès delegats, en matèria de sostenibilitat.

Concretament, i ja en l'àmbit propi de VidaCaixa, el Comitè de Direcció:

- Dona la seva conformitat a les polítiques de VidaCaixa relacionades amb la sostenibilitat, així com a les adhesions i compromisos públics relatius a aquesta matèria.
- Rep informació periòdica de les iniciatives en matèria de sostenibilitat.

7.2.2. Comitè d'Inversions

El Comitè d'Inversions és responsable d'establir i aprovar el posicionament en matèria d'inversions, l'aprovació i ratificació de les operacions efectuades per l'asseguradora, així com vetllar per una gestió, seguiment i control correctes de les inversions de l'asseguradora i dels clients d'acord amb les polítiques d'inversió definides i el marc regulatori vigent.

Així mateix, és responsable d'optimitzar i rendibilitzar l'estructura financera del balanç de VidaCaixa, tot això sota les polítiques de marc d'apetència al risc i límits de risc aprovats pel Consell d'Administració i basant-se en els principis d'inversió sostenible i de transparència en la gestió, així com en la integració d'aspectes ASG.

7.2.3. Comitè Global de Riscos

El Comitè Global del Risc de VidaCaixa és l'òrgan dependent del Comitè de Riscos responsable de gestionar, controlar i monitorar de manera global, entre d'altres, el risc reputacional, així com les seves implicacions en la gestió de la solvència i el consum de capital.

Per fer-ho, analitza el posicionament global en relació amb aquest risc i estableix o revisa les polítiques que optimitzin la seva gestió, seguiment i control en el marc dels objectius estratègics per al Subgrup VidaCaixa.

Pel que fa a la sostenibilitat, com a component clau de la gestió del risc reputacional, el Comitè Global de Riscos revisa aquesta política amb caràcter previ a la seva elevació als òrgans de govern.

8. Marc de control

VidaCaixa promou una cultura de riscos que fomenti el control del risc i el compliment, així com l'establiment d'un marc de control intern robust que abraci tota l'Entitat i que permeti prendre decisions plenament informades sobre els riscos assumits.

El marc de control intern del Subgrup VidaCaixa es vertebra per nivells de control, que segueixen el model de Tres Línies de Defensa del Grup CaixaBank, el qual garanteix l'estricta segregació de funcions i l'existència de diverses capes de control independent:

- El primer nivell de control està integrat pels procediments i processos de les unitats operatives que gestionen les activitats de diàleg amb companyies i proveïdors de productes d'inversió, i l'exercici dels drets inherents als valors cotitzats que integren les carteres gestionades per VidaCaixa. Són responsables de l'aplicació de les polítiques i procediments interns en aquesta matèria, implanten proactivament mesures d'identificació, gestió i mitigació dels riscos i estableixen i implanten controls adequats.
- Concretament, la Direcció d'Inversions és la que actua com a primer nivell de control de la gestió.
- La Funció de Compliment Normatiu, com a funció de segon nivell de control intern del risc reputacional, assegurarà la qualitat de tot el procés de gestió de les polítiques socialment responsables, revisarà la coherència de la política interna amb les directrius en matèria de sostenibilitat i assegurarà l'existència de controls específics sobre el compliment de la política.
- La Funció de Gestió de Riscos, com a funció de control intern, constitueix el segon nivell de control dels Riscos Financers. La seva aportació inclourà una avaluació dels riscos sota el seu àmbit d'actuació derivats de les noves activitats, de possibles deficiències en els marcs de gestió de riscos i de control intern de l'entitat, i de la seva capacitat per gestionar els nous riscos amb eficàcia.
- La Funció d'Auditoria Interna, com a funció de supervisió interna que constitueix el tercer nivell de control, durà a terme activitats periòdiques de control sobre l'efectivitat i l'eficiència del marc de gestió de la sostenibilitat, inclosos els controls del primer i segon nivell de control, així com sobre el compliment de la legislació vigent, els requeriments dels organismes supervisors i les polítiques i procediments interns relacionats amb aquest risc. D'acord amb els resultats dels seus controls, emetrà recomanacions de valor a les àrees, efectuarà el seguiment de la seva adequada implantació i, si escau, formularà recomanacions als Òrgans de Govern i proposarà possibles millores.

La Funció de Compliment Normatiu, la Funció Actuarial i Riscos, i la Funció d'Auditoria Interna, com a àrees responsables a l'entitat matriu, assumeixen l'orientació estratègica, la supervisió i la coordinació pel que fa a les respectives funcions de control intern de les filials, al mateix temps que salvaguarden el seu àmbit propi.

Caldrà garantir l'existència de controls sobre l'aplicació adequada dels principis generals establerts en aquesta política, així com, si escau, el seu desenvolupament en marcs i procediments interns.

9. Actualització de la Política

Aquesta política es revisarà amb caràcter general amb una periodicitat triennal, sense perjudici de la possibilitat d'una revisió més freqüent en el cas que s'identifiquin necessitats rellevants de modificacions, adaptacions, actualitzacions o substitucions en algun dels seus apartats.

Recau en la Direcció d'Estratègia i ESG l'actualització d'aquesta política periòdicament o quan es produeixin els canvis rellevants esmentats.

Quan es duguin a terme modificacions fora del període establert, com a mínim anual, si aquestes són de caràcter menor, se n'habilitarà l'aprovació per part del Comitè Global de Riscos a proposta del Comitè d'Inversions i amb prèvia conformitat del Comitè de Direcció. A aquest efecte, s'entén per modificacions menors les derivades de canvis organitzatius sense implicacions en les funcions de la gestió de la sostenibilitat, correccions merament tipogràfiques o resultants de l'actualització de documents referenciats en la política i la modificació dels annexos.

S'informarà sempre el Comitè de Riscos de les modificacions aprovades pel Comitè Global de Riscos. Si el Comitè de Riscos ho considera oportú, elevarà les modificacions al Consell d'Administració.

10. Publicitat i transparència

Un cop aprovada aquesta política pel Consell d'Administració, es posarà a disposició de tot el personal de VidaCaixa a través de la intranet per al seu coneixement.

Igualment, aquesta política es publicarà al web corporatiu de VidaCaixa, fomentant d'aquesta manera el compromís i la transparència de l'entitat sobre els punts esmentats anteriorment.

Amb caràcter anual, VidaCaixa publicarà informació sobre com ha aplicat la política, incloent-hi una descripció general del seu comportament en relació amb els seus drets de vot, una explicació de les votacions més importants en què hagin participat i, si escau, la utilització dels serveis d'assessors de vot.

Així mateix, publicarà amb caràcter anual el sentit del seu vot, llevat de quan aquesta obligació estigui exceptuada legalment i respecte a les votacions que siguin immaterials a causa de l'objecte de la votació o de la mida de la participació en l'Entitat.