

Declaració de Polítiques de diligència deguda en relació amb les incidències adverses

1. Introducció

VidaCaixa ha posat en pràctica un marc holístic per a la inversió sostenible tenint en compte els criteris mediambientals, socials i de governança (ASG) en diversos punts del procés d'inversió.

La inclusió de criteris 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.

Per això, i d'acord amb la missió i els valors del Grup CaixaBank, VidaCaixa pren en consideració els criteris d'inversió socialment responsable en la gestió de les seves inversions.

A aquest efecte, s'integraran els factors ASG seguint com a referència principal els criteris dels PRI (Principis d'Inversió Responsable) impulsats per Nacions Unides, als quals VidaCaixa està adherida des de 2009.

Així mateix, la gestió de les inversions pren en consideració la Política de Drets Humans de VidaCaixa, en línia amb la del Grup, que estableix el seu compromís de respectar les declaracions internacionals:

- La Carta Internacional de Drets Humans de les Nacions Unides, que comprèn la Declaració Universal de Drets Humans.
- La Declaració de l'OIT (Organització Internacional del Treball) relativa als principis i drets fonamentals en el treball.
- Els Principis Rectors sobre les Empreses i els Drets Humans de les Nacions Unides.
- Les Línies Directives de l'OCDE per a empreses multinacionals (d'ara endavant, "EMN").
- El Pacte Mundial de Nacions Unides.

VidaCaixa també recolza la consecució dels objectius de l'Acord de París a través del seu suport al *Task-Force on Climate-Related Financial Disclosure* (d'ara endavant, "TCFD") i la seva adhesió al *Climate Action 100+*.

1.1 En què consisteix la Integració ASG?

Aquest marc holístic inclou el que es denomina "integració ASG", que consisteix en la inclusió explícita i sistemàtica de consideracions mediambientals, socials i de governança (ASG) en l'anàlisi d'inversions i decisions d'inversió. En aquest sentit, els gestors d'inversions han de considerar els riscos de sostenibilitat i impacte de les incidències adverses de sostenibilitat en els seus processos d'inversió.

- **Els riscos de sostenibilitat** són els riscos que passi un esdeveniment relacionat amb la sostenibilitat que, de produir-se, pogués causar un impacte negatiu important en el rendiment de la cartera.
- **Les principals incidències adverses** sobre la sostenibilitat són impactes negatius en matèria d'ASG, que puguin ocasionar les companyies o organitzacions que formen part de les carteres d'inversió.

La integració ASG pretén disminuir els efectes d'ambdues, dels riscos de sostenibilitat i de les principals incidències adverses, sense perdre de vista la generació de rendibilitat. Per als clients, amb la integració ASG s'hauran d'aconseguir uns resultats més ben ajustats al risc i el control de l'impacte de les seves inversions en el món. Per als gestors, la integració ASG permet prendre decisions d'inversió més ben informades, l'accés a una àmplia gamma de dades no financeres i la possibilitat de satisfer millor el client millorant el seu posicionament al mercat.

Les Línies Directives de l'OCDE per a EMN recomanen que les empreses duguin a terme la deguda diligència en funció del risc, per evitar i abordar aquests impactes negatius associats a les seves activitats, les seves cadenes de subministrament i altres relacions comercials¹.

En aquest sentit, VidaCaixa té establerts processos de diligència deguda en funció del risc per identificar, prevenir, mitigar i explicar com s'aborden aquests impactes negatius reals i potencials en les seves pròpies activitats, la seva cadena de subministrament i altres relacions comercials, tal com es recomana en les Línies Directives de l'OCDE per a EMN.

En l'àmbit de la gestió d'actius, VidaCaixa té l'oportunitat no només de mitigar les incidències adverses, sinó, a més, de facilitar el canvi a través de la seva Política d'Implicació en les inversions.

VidaCaixa com a part dels seus processos de diligència deguda té un compromís amb la transparència i la transmissió d'informació sobre els procediments, resultats i plans. L'article 4 del Reglament (UE) 2019/2088 sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers (d'ara endavant, "Reglament de Divulgació de Finances Sostenibles"), estableix l'obligació d'informar sobre les polítiques de diligència deguda en relació amb les esmentades incidències adverses, que es dona compliment a través d'aquesta declaració.

2. Per què dur a terme la diligència deguda?

La diligència deguda contribueix a anticipar, prevenir o mitigar aquestes incidències adverses. En alguns casos, la diligència deguda pot ajudar a decidir si continuar o discontinuar les activitats o les inversions com a últim recurs, bé perquè el risc d'un impacte negatiu sigui massa alt o perquè els esforços de mitigació no hagin tingut èxit.

VidaCaixa en línia amb el Grup CaixaBank té en compte els diferents àmbits de diligència deguda abordats per la Guia de la OCDE de diligència deguda per a una conducta empresarial responsable².

A la pràctica, el procés de deguda diligència és constant, iteratiu i no necessàriament seqüencial, ja que es poden desenvolupar diverses etapes simultàniament amb resultats que es retroalimenten entre si.

¹ <https://mneguidelines.oecd.org/global-forum/GFRBC-2014-financial-sector-document-1.pdf>

² *Desenvolupats per la Guia de l'OCDE sobre diligència deguda.* <http://www.oecd.org/investment/mne>

3. El procés de diligència deguda

Tenint en compte que la diligència deguda ha de ser proporcional al risc i adequar-se a les circumstàncies i al context d'una empresa concreta, en els processos d'inversions se segueixen els següents eixos o principis:

- Identificar els impactes negatius reals o potencials.
- Prendre mesures per aturar-los, prevenir-los o mitigar-los.
- Fer un seguiment de la implementació i els resultats.
- Informar sobre com s'aborden les principals incidències adverses.

4. Com s'identifiquen les principals incidències adverses?

En primer lloc, s'identificarà l'exposició de les carteres o inversions a sectors, indústries i companyies.

Diferents anàlisis de materialitat són utilitzades en alguns casos per a la identificació dels factors de sostenibilitat més rellevants en una indústria o sector determinat, amb la possibilitat de comptar amb el suport de proveïdors d'anàlisis ASG contractades a tal efecte, així com fonts públiques d'informació.

D'acord amb l'anterior, es durà a terme una anàlisi i es publicaran indicadors de les incidències adverses en matèria de sostenibilitat d'acord amb la norma vigent en cada moment.

A partir de la informació obtinguda sobre les incidències negatives reals i potencials, es prendran mesures, que es prioritzaran quan no sigui possible abordar immediatament tots els impactes.

Les mesures podran consistir en la no inversió, desinversió, disminució de l'exposició o decidir posar-la en observació.

5. Política d'implicació

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

VidaCaixa, atenent la seva responsabilitat fiduciària, i per tal de ser un propietari actiu de les inversions que realitza, estableix mecanismes per iniciar accions de diàleg amb companyies i proveïdors de productes d'inversió, a fi de modificar alguna conducta identificada que:

- Pugui contravenir els valors de VidaCaixa o dels seus clients i partícips de fons, inclosos els fons de pensions.
- Permeti alinear amb les oportunitats i riscos estratègics identificats per VidaCaixa i el Grup CaixaBank, com el canvi climàtic i el suport a les recomanacions del *Task Force on Climate-Related Financial Disclosures* (TCFD), manifestats a través de la declaració del

canvi climàtic. 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.
- Permetin representar els interessos manifestats pels clients, sempre que no contradiguin cap dels principis generals anteriors.

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

En el cas dels diàlegs amb companyies, en la mesura possible, i preservant sempre la independència i interès que representa, es prioritzaran les accions col·laboratives amb altres inversors, en considerar que tenen 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 i periòdicament, se'ls realitzaran qüestionaris per avaluar els processos d'integració ASG a nivell de gestora i de les inversions que realitza. Entre els aspectes considerats, es posarà especial atenció 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 clients, atenent la naturalesa de cadascun dels acords socials sotmesos 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'hagués obtingut un resultat favorable al seu objectiu, s'utilitzarà el vot en la Junta General d'Accionistes com a mecanisme d'oposició.

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