



Política d'implicació

Gener de 2021

CONTINGUT

1. INTRODUCCIÓ	3
2. OBJECTIU I ÀMBIT D'APLICACIÓ	4
3. MARC NORMATIU	5
4. PRINCIPIS GENERALS	6
5. FONTS D'INFORMACIÓ PER A L'INICI DE DIÀLEG	7
6. PROCEDIMENTS PER A LES ACCIONS DE DIÀLEG I VOT	8
6.1. Implementació d'accions de diàleg.....	8
6.2. Exercici dels drets de vot dels valors cotitzats durant el temps de la inversió	8
7. MARC DE GOVERN	9
7.1. Òrgans de govern	9
7.1.1. Consell d'Administració de VidaCaixa	9
7.1.2. Comitè de Riscos	9
7.1.3. Comitè d'Auditoria i Control	9
7.2. Comitès	9
7.2.1. Comitè de Direcció	9
7.2.2. Comitè d'Inversions	9
7.2.3. Comitè Global de Riscos	10
7.2.4. Grup Directiu de Sostenibilitat	10
7.2.5. Grup Directiu de Bon Govern	10
8. MARC DE CONTROL.....	11
9. ACTUALITZACIÓ DE LA POLÍTICA	12
10. PUBLICITAT I TRANSPARÈNCIA.....	13

1. INTRODUCCIÓ

VidaCaixa, d'acord amb la missió i els valors del Grup CaixaBank, té en compte els criteris d'inversió socialment 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 ASG (ambientals, socials i de governança) 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 PRI (Principis d'Inversió Responsable impulsats per Nacions Unides, als quals està adherida des de 2009).

Addicionalment, VidaCaixa es compromet a integrar els factors ASG en l'organització, seguint com a referència el Principle for Sustainable Insurance (PSI) de la UNEPFI (United Nations Environment Programme Finance Initiative), al que està adherida des de 2020.

Així mateix, per a la gestió de les inversions, VidaCaixa té en compte els aspectes socials recollits a la seva Política de Drets Humans, que estableix el compromís de respectar les principals declaracions internacionals i principis, com:

- 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 en el treball i els vuit convenis fonamentals que n'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 Directives de la 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 té en compte els aspectes mediambientals, recollits en la seva Política de Gestió del Risc Mediambiental, que estableix que es tenen en compte, en d'altres:

- Els Acords de París (COP21) i de Katowice, Polònia (COP24).
- Els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS) de les Nacions Unides (ONU)
- L'escenari energètic de transició adoptat pel Govern d'Espanya

Addicionalment, des de VidaCaixa mitjançant el seu suport al Task Force on Climate-Related Disclosure (o "TCFD", per les seves sigles en anglès) es compromet i recolza les seves recomanacions en matèria de canvi climàtic.

La integració dels criteris ASG en la gestió de les inversions com a principi d'actuació és compatible amb l'establiment, en cas de considerar-se oportú, de criteris d'exclusió 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 deguda diligència realitzats amb les gestores externes de fons. També es recolza en *partners* per establir els criteris, les metodologies i els procediments necessaris per dur-la a terme. Addicionalment, es participa en fòrums i grups de treball ASG, en coordinació amb la resta de les empreses del Grup CaixaBank i col·laborant en els desenvolupaments normatius que s'estan plantejant a nivell internacional, tals com 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:

- Amb la participació 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.
- Amb l'exercici dels drets polítics de les posicions en renda variable pròpies o en representació dels seus clients i l'assistència a les juntes generals d'accionistes votant amb un sentit de vot PRI.

Nota: 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 Nacions Unides, del qual és signant. De la mateixa manera, l'entitat no realitzarà inversions en companyies de sectors o amb activitats no inclosos en les seves diferents polítiques, com el sector de l'armament, segons es recull en la Política sobre Defensa de VidaCaixa, o companyies amb una activitat significativa en l'extracció o generació de carbó tèrmic, així com l'extracció o producció de sorres bituminoses, segons es recull en la Política de Risc Mediambiental de VidaCaixa.

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 de companyia d'assegurances i gestora de fons de pensions.

Aquesta política té vocació de grup, tal com estableix l'apartat 7.3.1; per tant, les filials asseguradores de VidaCaixa hauran de definir i aprovar pels seus òrgans de govern corresponents les seves pròpies polítiques de manera que estiguin alineades amb aquesta política, encara que podran i hauran de recollir singularitats addicionals respecte a ella 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 realitzaran per tal 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 companyia d'assegurances, 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 resultar d'aplicació a aquells fons de pensions que, comptant amb inversió directa en accions, tinguin delegada de forma total o parcial la gestió dels seus drets polítics i econòmics com a accionistes en 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, la referida 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 que 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"); i (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").

L'objectiu de la normativa anterior és doble:

- 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 (FPE, per les seves sigles en espanyol)), 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.

4. PRINCIPIS GENERALS

De forma 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 OCDE¹ com a referència per part de les companyies.

A l'exercici d'aquesta estratègia d'implicació, es té en compte el fet que no totes les companyies cotitzades ni les indústries són iguals, atenent les seves particularitats en termes de negoci i de com gestionen els diferents riscos. Per tant, 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 cada una.

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 de pensions.
- Permeti l'adaptació a 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 i partícips, 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 presenta, s'avaluen les accions col·laboratives amb altres inversors, en considerar 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 i periòdicament se'ls realitzaran degudes diligències 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 partícips/clientes, atenent la naturalesa de cada una 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'hagués obtingut un resultat favorable al seu objectiu, es podrà utilitzar el vot com a eina d'*escalation*², tals com recolzar propostes dels accionistes a favor de més transparència o millor *performance* ASG o exercint un vot d'oposició a la (re)elecció d'un membre del consell responsable de temes ASG, en cas d'haver-se 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.

¹ OECD Guidelines for Multinational Enterprises, 2011 Edition.

² Estratègia per seguir les accions de diàleg amb les companyies en funció dels èxits assolits.

5. FONTS D'INFORMACIÓ PER A L'INICI DE 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. A continuació es detallen les principals:

- Les recomanacions d'una agència ASG contractada per VidaCaixa a tal efecte.
En aquest cas, s'iniciarà una acció de diàleg quan una empresa rebi un ràting ASG qualificat com molt baix, quan es constati una controvèrsia molt severa 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*¹, 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 forma proactiva o informades als qüestionaris diaris realitzats a l'efecte per part de VidaCaixa.
- La plataforma de *clearing house* dels PRI on els signants o la pròpia organització proposa activitats de diàleg a la resta de signants.
- Els promoguts per part dels clients de VidaCaixa o el grup CaixaBank, una vegada analitzats i validats pels òrgans de decisió corresponents.

¹ 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 té en compte els següents aspectes amb l'objectiu de garantir un seguiment adequat de les inversions:

- Fixar els objectius dels *engagement*³, i circumstàncies sota les quals s'implementarà una estratègia *d'escalation*, concretades en accions o processos que s'hauran d'implementar en cas que aquests *engagement* no siguin concloents.
- Elaborar un inventari de les qüestions o aspectes que es tindran en compte a l'hora de relacionar-se amb les companyies en les quals inverteixi i que, en concret, seran considerats i revisats de forma prèvia 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 tals com:
 - Determinar persones de contacte rellevants en la companyia.
 - Contactar amb les persones rellevants per explicar l'objectiu de VidaCaixa.
 - Assegurar-se de tractar en les reunions 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*.
 - Realitzar un seguiment i una avaluació interna.
- Redefinir i ajustar els objectius de *l'engagement* després de cada reunió, si és necessari. VidaCaixa, periòdicament, durà a terme una reavaluació dels indicadors considerats, així com d'una altra informació pertinent relativa a l'empresa, amb la finalitat de prendre una decisió sobre si dur a terme la desinversió o no, en funció del grau de consecució dels objectius establerts per VidaCaixa.
- Avaluar els conflictes d'interès potencials. VidaCaixa disposa d'una política que constitueix un marc general de gestió de possibles conflictes d'interès, així com una normativa que la desenvolupa, a fi de vetllar, entre d'altres, pels interessos dels clients.

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 per objectiu actuar en el millor interès de tots els *stakeholders*, i estan millor posicionades per gestionar no només 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/clientes.

El sentit del vot segueix una orientació de vot des de la sostenibilitat d'acord amb els principals tractats i convenis, com els esmentats en aquesta política, a fi de recolzar:

- 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 tal efecte, se seguiran, com a criteri general, les recomanacions d'un *proxy advisor* de referència a nivell mundial.

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

³Tres diàlegs amb les companyies o el proveïdors de productes financers.

7. MARC DE GOVERN

7.1 . Òrgans de govern

Els òrgans de govern de VidaCaixa realitzen 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 al 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 conforme amb el nivell de propensió al risc de VidaCaixa, en línia amb l'establert el Grup CaixaBank. Així mateix, és responsable de la definició estratègica de VidaCaixa i el seu grup, l'organització precisa 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 elles 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 Riscos

El Comitè de Riscos assessora el Consell d'Administració de VidaCaixa sobre la propensió global al risc del grup 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.
- Realitza el seguiment del grau d'adequació dels riscos assumits al perfil prèviament decidit i vetlla perquè les actuacions del grup siguin consistents amb els nivells de tolerància establerts.
- Determina, juntament amb el Consell d'Administració, la informació que aquest ha de rebre i fixa també la que ha de rebre el Comitè, de manera que sigui suficient el coneixement de l'exposició a aquest risc a 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 segons els principis de deontologia.
- Comprova que el grup es dota dels mitjans, els sistemes, les estructures i els recursos d'acord amb les millors pràctiques que permetin implantar la seva estratègia en la gestió d'aquest risc.

7.1.3. 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.

Addicionalment, 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 la seva 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. En concret, 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 realitzades per la companyia d'assegurances, així com vetllar per una gestió,

un seguiment i un control correctes de les inversions de la companyia d'assegurances i dels clients conforme a les polítiques d'inversió definides i al marc regulatori vigent.

Així mateix, és responsable d'optimitzar i rendibilitzar l'estructura financera del balanç de VidaCaixa, tot això sota les polítiques marc de gana pel 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 forma global, entre d'altres, el risc reputacional, així com les seves implicacions en la gestió de la solvència i el consum de capital.

Per dur això a terme, analitza el posicionament global en relació amb aquest risc i estableix o revisa les polítiques que optimitzin la seva gestió i el seu el seguiment i control en el marc dels objectius estratègics per al Grup VidaCaixa.

En relació amb 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.

7.2.4. Grup Directiu de Sostenibilitat

Les funcions d'aquest grup seran la coordinació de les decisions sobre sostenibilitat de manera transversal en l'entitat, l'anàlisi i el coneixement dels informes relacionats amb aquests riscos abans del seu report al Comitè d'Inversions, al Comitè Global de Riscos, als Òrgans de Govern de Vidacaixa o als Comitès de filials del Grup CaixaBank en els quals calgui reportar els esmentats riscos. Entre les seves funcions també estarà el seguiment i impuls dels plans d'acció que n'estiguin relacionats amb ells.

7.2.5. Grup Directiu de Bon Govern

Les funcions d'aquest grup seran aquelles vinculades amb els riscos propis de compliment normatiu, amb especial focus en els possibles impactes d'aquesta política en l'àmbit del risc reputacional, així com la seva anàlisi prèvia a l'elevació als òrgans de direcció i 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 assoleixi tota l'Entitat i que permeti prendre decisions plenament informades sobre els riscos assumits.

El marc de control intern del Grup VidaCaixa es vertebra per nivells de control, que segueixen el model de Tres Línies de Defensa del Grup CaixaBank, que 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.
- En concret, la Subdirecció General 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 als marcs de gestió de riscos i de control intern de l'entitat, i de la seva capacitat de gestionar els nous riscos amb eficàcia.
- La Funció d'Auditoria Interna, com a funció de supervisió interna que constitueix el tercer nivell de control, realitzarà 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, 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, realitzarà el seguiment de la seva implantació adequada i, en el seu cas, 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 en 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, salvaguardant alhora el seu àmbit propi.

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

9. ACTUALITZACIÓ DE LA POLÍTICA

Aquesta política es revisarà amb caràcter general amb una periodicitat anual, sense perjudici de la possibilitat d'una revisió més freqüent en cas d'identificar-se necessitats rellevants de modificacions, adaptacions, actualitzacions o substitucions en algun dels seus apartats.

Recau en el Departament d'Estratègia ISR l'actualització d'aquesta política periòdicament o quan es produeixin els canvis rellevants esmentats.

Quan es realitzin modificacions fora del període establert, com a mínim bianual, si aquestes són de caràcter menor, s'habilita l'aprovació per part del Comitè Global de Riscos a proposta del Comitè d'Inversions i prèvia conformitat del Comitè de Direcció. A aquests efectes s'entenen 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 a 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 considerés oportú, elevarà les modificacions al Consell d'Administració.

10. PUBLICITAT I TRANSPARÈNCIA

Una vegada que el Consell d'Administració aprovi aquesta política, 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 forma 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 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, en el seu cas, la utilització dels serveis d'assessors de vot.

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