

# Política d'integració de riscos de sostenibilitat

CAIXABANK ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A.U.

Juliol 2022





# Política d'integració de riscos de sostenibilitat

*Contingut*

|  |    |
|--|----|
| 1. Introducció   | 3  |
| 1.1. Antecedents   | 3  |
| 1.2. Abast   | 4  |
| 1.3. Objectiu  | 7  |
| 2. Àmbit d'aplicación  | 8  |
| 3. Marc normatiu. Normativa i estàndards generals d'aplicación     | 9  |
| 4. Estratègia corporativa en matèria de riscos ASG                 | 11 |
| 5. Marc de govern  | 12 |
| 5.1. Òrgans de govern de CaixaBank AM                              | 12 |
| 5.2. Òrgans col·legiats de CaixaBank AM en l'àmbit dels riscos ASG | 15 |
| 5.3. Filials del Grup CaixaBank AM                                 | 17 |
| 5.4. Funcions de gestió dels riscos ASG                            | 18 |
| 6. Marc de gestió de riscos ASG                                    | 21 |
| 6.1. Línies generals d'actuación                                   | 21 |
| 6.2. Criteris generals   | 22 |
| 6.3. Criteris sectorials i per activitats                          | 26 |
| 6.4. Processos clau per al compliment de la Política               | 37 |
| 7. Marc de control   | 38 |
| 8. Marc d'informació/reporting                                     | 40 |
| 9. Actualització de la Política                                    | 41 |
| 10. Glossari   | 42 |



# 1 Introducció

## 1.1. Antecedents

Caixabank, SA (d'ara endavant, "CaixaBank" o "l'Entitat") i la resta de societats que componen el Grup CaixaBank (d'ara endavant, juntament amb CaixaBank, "el Grup"), entre les quals hi ha Caixabank Asset Management SGIIC, SAU (d'ara endavant, "CaixaBank AM" o la "Societat Gestora"), treballen amb els propòsits d'optimitzar la relació entre rendibilitat i risc i d'evitar, minimitzar, mitigar i remeiar en la mesura del possible aquells factors que puguin suposar un risc significatiu per a l'entorn o la comunitat, d'acord amb els estàndards responsables més elevats. D'aquesta manera, el Grup integra criteris ambientals, socials i de governança (d'ara endavant, "ASG"<sup>1</sup>) en les seves decisions de negoci amb l'objectiu de mitigar els riscos i donar suport a aquells projectes empresarials coherents amb els seus valors corporatius.

La presentació d'aquesta Política es produeix en un context de més conscienciació i preocupació de la societat per la sostenibilitat del model econòmic i del creixement a llarg termini, que s'està traduint en el desenvolupament constant de normativa i expectatives en aquest àmbit, tant generals com específiques a la contribució potencial del sector financer a mitigar efectes adversos.

Es considera que les entitats financeres poden tenir impacte significatiu per contribuir a la consecució dels objectius de desenvolupament sostenible ("ODS"), en la mesura que alguns dels sectors que financen, en els quals inverteixen o als quals presten servei són objecte de controvèrsies i han de fer front, tant actualment com en els propers anys, a múltiples restriccions, reptes i transformacions dels seus models de negoci i tecnologies, ja sigui per ajustament a les preferències dels consumidors o per pressió reguladora.

Per això, CaixaBank AM considera essencial identificar, mesurar, avaluar, gestionar, controlar, mitigar i reportar els riscos ASG associats a l'activitat de la Societat Gestora.

En aquesta línia, CaixaBank AM desenvolupa un model d'integració de riscos de sostenibilitat basat en tres pilars fonamentals:

- la incorporació en el procés d'anàlisi i de presa de decisions d'inversió d'aspectes ambientals, socials i de govern corporatiu, a més dels criteris financers tradicionals;
- la implicació a llarg termini de la Societat Gestora amb les companyies en què inverteix, amb una major participació en les decisions de govern corporatiu (vot actiu o "proxy voting");
- el diàleg obert amb les societats cotitzades en qüestions materials o controvertides relatives a factors ASG (conegut com a "engagement").

---

<sup>1</sup>D'ara endavant, es farà referència als riscos ASG com a equivalents als riscos de sostenibilitat.



# 1 Introducció

## 1.1. Antecedents

Posteriorment, l'any 2016 CaixaBank AM va reforçar el seu compromís amb l'adhesió als Principis per a la inversió responsable (PRI, per les seves sigles en anglès), una iniciativa de la comunitat inversora promoguda per les Nacions Unides, que té com a objectiu últim contribuir al desenvolupament d'un sistema financer més estable i sostenible, gràcies a la implementació dels sis principis definits.

Es considera que la implementació d'aquest model pot tenir un efecte favorable en els resultats de les companyies a llarg termini i contribuir a un progrés econòmic més gran, sostenible des del punt de vista social i mediambiental.

En aquest sentit, aquesta Política respon als principis anteriors, al Pla de finances sostenibles de la Comissió Europea i, en particular, al Reglament (UE) 2019/2088 sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers (en endavant, "Reglament SFDR"), que estableix l'obligatorietat d'especificar en les polítiques com s'integren en els seus processos de gestió d'inversions, així com avaluar de manera contínua tots els riscos de sostenibilitat pertinents que puguin tenir un efecte material negatiu en la rendibilitat financera de la inversió, i elaborar informes sobre aquest procés.

Aquesta Política integra i deroga dos documents, aprovats prèviament pel Consell d'Administració de CaixaBank AM:

- La Política de gestió del risc mediambiental
- La Política de relació amb el sector de defensa

Així mateix, afegeix altres posicionaments, fruit d'una comparativa amb les millors pràctiques internacionals i de les expectatives creixents per part de diferents grups d'interès rellevants per a CaixaBank AM.

Es mantenen com a documents independents, però relacionats amb aquesta Política, els "Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat", que recullen l'estratègia pròpia que se seguirà amb els diferents grups d'interès en aquest àmbit<sup>2</sup>, així com els "Principis de drets humans" i la "Declaració sobre canvi climàtic".

El que estableix aquesta Política no alterarà el que recullen la resta de polítiques de gestió de riscos en vigor a la Societat Gestora.

---

<sup>2</sup>El compliment d'aspectes ASG per part dels nostres clients i els impactes indirectes potencials que això pugués tenir al Grup són els aspectes de l'àmbit de "sostenibilitat-ASG" que es regulen en aquesta Política.



# 1 Introducció

## 1.2. Abast

Els riscos objecte de govern, gestió i control per aquesta Política són els següents, denominats "ASG" o "de sostenibilitat":

- Els riscos ambientals ("A") són aquells vinculats a les exposicions amb persones jurídiques que podrien veure's potencialment afectades per, o contribuir a, els impactes negatius de tendències mediambientals, com el canvi climàtic i altres formes de degradació mediambiental (com ara la contaminació de l'aire i de l'aigua, l'escassetat d'aigua fresca, la contaminació del sòl, la pèrdua de biodiversitat i la desforestació); addicionalment, inclou accions correctives destinades a evitar-ne o mitigar-ne la materialització.

Dins del risc ambiental, el risc derivat del canvi climàtic és el que es vincula a l'escalfament global produït per les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle, i s'identifiquen dues tipologies dins d'aquest risc:

- Físic, relacionat amb esdeveniments meteorològics (per exemple, huracans o tempestes), geològics (terratrèmols) o amb la degradació d'ecosistemes (com la pujada del nivell del mar o la desertificació), ja sigui:
  - De forma aguda, per la probabilitat i l'impacte més grans d'esdeveniments naturals extrems.
  - De forma crònica, associada a canvis permanents en el medi ambient.

En qualsevol cas, els riscos físics poden comportar danys als actius de les empreses, interrupcions en la cadena de subministrament o un augment de les despeses necessàries per afrontar-los.

- De transició, associat al moment i la velocitat amb què es produirà el procés d'ajustament a una economia menys intensiva en carboni, que dependrà de factors politicolegals, tecnològics, de mercat o reputacionals.
- Els riscos socials ("S") mesuren possibles impactes adversos indirectes en la societat, derivats de la prestació de servei a, o inversió en, persones jurídiques que no respectin els drets humans o la seguretat i salut dels seus empleats.
- Els riscos de governança ("G") deriven d'un impacte negatiu fruit de debilitats per part de contrapartides comercials o empreses en què s'hagi invertit, com ara la transparència, la conducta en mercats, les polítiques anticorrupció, el compliment de les obligacions fiscals o altres comportaments considerats ètics pels grups d'interès rellevants.



# 1 Introducció

## 1.2. Abast

Amb caràcter general, aquesta Política és aplicable a les inversions per compte d'altri de tots els vehicles i les carteres gestionats per la Societat Gestora, excepte aquells que de manera excepcional, com és el cas dels fons indexats, estiguin fora de l'àmbit d'aplicació de la Política d'integració de riscos de sostenibilitat, o aquelles societats filials que per exigències reguladores disposin d'una política pròpia. En cas que alguna companyia no compleixi els requisits descrits en aquesta Política, CaixaBank AM procedirà d'acord amb la Política d'implicació i procediment d'integració de riscos de sostenibilitat.

En el cas específic dels fons d'inversió i ETF de terceres gestores s'utilitza una aproximació diferent, amb l'aspiració que sigui comuna a mitjà i llarg termini. Es procura l'alineació dels vehicles amb la política corporativa a través dels processos de due diligence, diàlegs, controls i llinars específics adaptats a les característiques de l'actiu i recollits en els marcs de control intern. Per a més detalls, vegeu el procediment d'integració riscos de sostenibilitat vigent a CaixaBank AM.

En cas que, com a conseqüència de processos de fusió o adquisició d'entitats, CaixaBank AM passés a tenir participació en companyies a les quals aquesta Política sigui aplicable, treballarà per realitzar les accions encaminades al seu compliment en el menor termini compatible amb una gestió econòmicament raonable.

Aquesta Política entrarà en vigor des de la data en què l'aprovi el Consell d'Administració.

## 1.3. Objectiu

La Política d'integració de riscos de sostenibilitat estableix els principis d'actuació per a la incorporació dels criteris ambientals, socials i de bon govern (ASG) en els processos i en la presa de decisions per a la prestació dels serveis d'inversió —juntament amb els criteris financers tradicionals— des d'una perspectiva de risc que es defineix com el fet o condició ASG, que, si es produís, podria provocar un impacte material negatiu en el valor de la inversió.

Aquesta Política té com a objectiu establir els principis, les premisses i els mecanismes que assegurin un govern, una gestió i un control dels riscos ASG associats a les inversions per compte d'altri, permetent la captura d'oportunitats de negoci i l'acompanyament de la transformació que les companyies realitzen i realitzaran en els propers anys.

A small vertical image of a wind turbine on a hill against a sunset sky.

# 1 Introducció

## 1.3. Objectiu

Per tant, 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 aquests riscos, així com el marc de govern bàsic per a l'autorització, la gestió, la comunicació i la divulgació d'aquestes actuacions. La gestió dels riscos ASG constitueix una de les línies d'actuació principals de l'estratègia de sostenibilitat definida a CaixaBank AM.

El contingut d'aquesta Política inclou:

- Marc normatiu
- Estratègia corporativa en matèria de riscos ASG
- Marc de govern
- Marc de gestió de riscos ASG
- Marc de control
- Marc d'informació/reporting

## Àmbit d'aplicació

Aquesta Política té caràcter corporatiu. En conseqüència, els principis d'actuació definits són aplicables a totes les filials de la Societat Gestora que realitzin activitats amb exposició als riscos ASG. Els òrgans de govern d'aquestes filials adoptaran les decisions escaients per tal d'integrar les disposicions d'aquesta Política, tot adaptant, d'acord amb el principi de proporcionalitat, el marc de govern a la idiosincràsia de la seva estructura d'òrgans de govern, comitès i departaments, i els seus principis d'actuació, metodologies i processos al que descriu aquest document.

Aquesta integració podrà suposar, entre altres decisions, l'aprovació d'una política pròpia per part de la filial. L'aprovació serà necessària en aquelles filials que necessitin adaptar el que disposa aquesta Política a les seves especificitats pròpies, ja sigui per matèria, per jurisdicció o per rellevància del risc a la filial. En aquells casos en què les activitats de control i gestió del risc de la filial es facin directament des de CaixaBank AM, ja sigui per materialitat del risc a la filial, per raons d'eficiència o perquè la filial hagi externalitzat a CaixaBank AM la gestió operativa d'aquest risc, els òrgans de govern de les filials afectades, com a mínim, prendran coneixement de l'existència d'aquesta Política corporativa i de la seva aplicació a aquestes filials.

En qualsevol cas, el Comitè d'ISR de CaixaBank AM, atès el seu caràcter corporatiu, vetllarà perquè la integració d'aquestes polítiques a les filials sigui proporcionada, perquè, en cas que les filials aprovin polítiques pròpies, estiguin alineades amb la Política corporativa, i per la consistència a tot el Grup CaixaBank.

Finalment, aquesta Política, a més de ser corporativa, té la consideració de política individual de CaixaBank AM.



## Marc normatiu. Normativa i estàndards generals d'aplicació

Aquesta Política es regeix pel que preveu la normativa aplicable vigent, així com per aquella que la modifiqui o substitueixi en el futur. En concret, en la data de la seva elaboració, la principal normativa vigent aplicable a CaixaBank AM és la següent:

- Llei 11/2018, de 28 de desembre, per la qual es modifica el Codi de comerç, el text refós de la Llei de societats de capital aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, i la Llei 22/2015, de 20 de juliol, d'auditoria de comptes, en matèria d'informació no financera i diversitat.
- 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.
- Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'institucions d'inversió col·lectiva (LIIC).
- Reial decret 1082/2012, de 13 de juliol, pel qual s'aprova el Reglament de desenvolupament de la Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'institucions d'inversió col·lectiva (RIIC).
- Reglament (UE) 2019/2088 sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers (SFDR).

Així mateix, la Societat Gestora manté vigents un conjunt de polítiques relacionades que han estat aprovades pels seus òrgans de govern:

- Codi ètic i principis d'actuació
- Política d'implicació
- Principis corporatius d'actuació en matèria de sostenibilitat
- Declaració corporativa sobre canvi climàtic
- Principis corporatius de drets humans

Aquestes polítiques reflecteixen el compromís de CaixaBank AM de dur a terme la seva activitat en el compliment estricte de la normativa aplicable i d'acord amb els estàndards ètics i de conducta professional més elevats. De manera coherent, considera essencial l'avaluació i la gestió correctes dels riscos i impactes socials i ambientals derivats de la seva activitat.

## 3

## Marc normatiu. Normativa i estàndards generals d'aplicació

En aquest sentit, CaixaBank AM reconeix, entre d'altres, les normes, iniciatives, convencions i institucions següents:

- La Carta internacional de drets humans de les Nacions Unides.
- El Pacte Mundial de les Nacions Unides (UN Global Compact).
- Els Principis rectors sobre les empreses i els drets humans de les Nacions Unides.
- Els Principis per a la inversió responsable (PRI).
- Els objectius de desenvolupament sostenible (ODS) de les Nacions Unides.

Finalment, com que es tracta d'una àrea de desenvolupament intens, CaixaBank AM també està compromesa a alinear-se amb els nous estàndards o les noves regulacions que puguin resultar aplicables, inclosa la que es derivi de l'esmentat Pla d'Acció de la Comissió Europea i de l'Estratègia Espanyola de Canvi Climàtic i Transició Energètica.

En el cas de filials subjectes a jurisdiccions estrangeres o normativa sectorial complementària, les polítiques i els procediments que aquestes filials desenvolupin tindran en compte, a més de la seva normativa pròpia, les obligacions d'àmbit consolidat contingudes a la normativa abans esmentada mentre no siguin contradictòries amb els requisits específics de la jurisdicció o normativa sectorial corresponent.

Adicionalment, aquesta Política té en compte altres estàndards o directrius en matèria de sostenibilitat, que s'inclouen als apartats corresponents que resumeixen els criteris d'aplicació.

Finalment, a cadascuna de les societats filials de CaixaBank AM es desenvoluparan els marcs, les normes, les guies o els procediments que siguin necessaris per a la implementació, l'execució i el compliment correctes d'aquesta Política.

## Estratègia corporativa en matèria de riscos ASG

L'estratègia que regirà l'actuació de CaixaBank AM, en línia amb el Grup CaixaBank, per al control i la gestió dels riscos ASG en relació amb les seves inversions per compte d'altri preveu les línies d'acció principals següents:

- Impulsar el negoci sostenible, desenvolupant productes i serveis amb impacte ambiental i climàtic positiu, i donant suport a la transició cap a models de negoci més sostenibles.
- Integar els riscos socials en la presa de decisions i evitar la inversió en companyies o projectes relacionats amb infraccions greus en matèria de drets humans o laborals.
- Treballar per entendre els impactes en els drets humans derivats de la seva activitat per tal de prevenir i evitar contribuir als impactes negatius adversos potencials i, si escau, mitigar-los tot el possible.
- Gestionar els riscos socials, mediambientals i de governança, i integrar la seva anàlisi en els processos d'inversió dels seus productes i serveis d'inversió per compte d'altri.
- Actuar d'acord amb els compromisos públics adoptats, com ara la "Declaració sobre canvi climàtic" i els "Principis sobre drets humans", així com qualsevol altra iniciativa i compromís en l'àmbit ASG que es consideri, sempre sota la responsabilitat de complir les seves exigències adequadament.
- Donar suport a la transició cap a una economia de zero emissions netes el 2050. Per a això, acompanyarà les companyies en què inverteix en la descarbonització de la seva activitat a través del suport al desenvolupament i la implantació de solucions i tecnologies que accelerin la transició cap a una economia neutra en carboni. També establirà restriccions a la inversió en companyies vinculades a sectors intensius en emissions de carboni, que estaran associades al compliment de determinades condicions, com ara l'existència d'objectius concrets i assolibles de descarbonització alineats amb els objectius de l'Acord de París. Excepcionalment, també es podrà invertir en companyies en sectors de determinats països en què la transició energètica pugui resultar particularment complexa o tenir un impacte social advers significatiu.
- Fomentar la transparència, fent un reporting adequat als mercats sobre la gestió i el control dels riscos ASG, en compliment de la normativa vigent i les millors pràctiques.



## 5 Marc de govern

Els pilars sobre els quals s'assenta el marc de govern dels riscos ASG a CaixaBank AM són:

- Compliment dels principis recollits en aquesta Política per part de les societats filials dins del seu àmbit d'aplicació.
- Alineació d'estratègies entre les societats filials, i alhora alineació amb les millors pràctiques, amb les expectatives supervisores i amb la regulació vigent.
- Implicació màxima dels òrgans de govern i la direcció de la Societat Gestora i les seves societats filials.
- Marc de control intern basat en el model de tres línies de defensa<sup>3</sup>, que garanteix la segregació estricta de funcions i l'existència de diverses capes de control independent.
- Acoblament als circuits actuals d'inversió per compte d'altri, així com manteniment de la governança que els regeix, per tal de fomentar una integració més gran i millor dels criteris ASG en la presa de decisions i minimitzar la paral·lelització de circuits, que podria entorpir l'activitat comercial o inversora.

### 5.1. Òrgans de govern de CaixaBank AM

Els òrgans de govern de CaixaBank AM realitzen determinades funcions associades a la seva responsabilitat d'aprovació i supervisió de les directrius estratègiques i de gestió, així com de supervisió, seguiment i control integrat dels riscos en conjunt.

---

<sup>3</sup>Segons el que estableixen les Directrius de l'EBA, de 21 de març del 2018, sobre govern intern (EBA/GL/2017/11), adoptades pel Banc d'Espanya com a pròpies el 18 de maig del 2018.



### 5.1.1. Consell d'Administració

El Consell d'Administració de CaixaBank AM assumirà, en l'àmbit dels riscos de sostenibilitat, les mateixes responsabilitats que assumeix enfront dels riscos identificats de manera explícita en el Catàleg Corporatiu de Riscos i en les polítiques de control intern.

En particular, el Consell d'Administració constitueix la màxima autoritat en la fixació de les estratègies de negoci de l'Entitat, l'estratègia de riscos i les polítiques de gestió de riscos.

Pel que fa a la gestió dels riscos ASG, destaquen les responsabilitats següents:

- Estableix l'estratègia i els principis fonamentals de gestió dels riscos ASG a la Societat Gestora, aprova aquesta Política i vetlla pel seu compliment.
- Estableix el marc de seguiment de la situació i l'evolució dels riscos ASG (naturalesa, tipus d'informació i freqüència).

Adicionalment, i ja en l'àmbit d'actuació propi de l'Entitat, el Consell d'Administració de CaixaBank AM:

- Estableix i supervisa la implantació d'una cultura de riscos a CaixaBank AM que promogui conductes d'acord amb la identificació i la mitigació dels riscos ASG.
- Estableix i manté una estructura organitzativa a CaixaBank AM adequada per a la gestió dels riscos ASG, que és proporcionada a la naturalesa, l'escala i la complexitat de les activitats que desenvolupa.
- Vetlla perquè el personal involucrat en la gestió dels riscos ASG tingui la competència i l'experiència adequades.
- Estableix els mecanismes de seguiment i escalament dels riscos ASG.
- Vetlla perquè hi hagi suficients controls interns sobre els riscos ASG.

### 5.1.2. Comitè d'Auditoria

El Comitè d'Auditoria de CaixaBank AM supervisa l'eficàcia dels sistemes de control intern vetllant perquè les polítiques i els sistemes establerts en aquesta matèria s'apliquin de manera efectiva, i també supervisa i avalua l'eficàcia dels sistemes de gestió dels riscos financers i no financers.



### 5.1.2. Comitè d'Auditoria


Addicionalment, i ja en l'àmbit d'actuació propi de l'Entitat, el Comitè d'Auditoria de CaixaBank AM:

- Informa, amb caràcter previ, el Consell d'Administració sobre la informació financera i no financera relacionada que la Societat Gestora ha de fer pública, si escau, de conformitat amb la normativa aplicable.
- Supervisa que la unitat d'auditoria interna vetlli pel bon funcionament dels sistemes d'informació i control intern, comprovant-ne l'adequació i la integritat.

### 5.1.3. Comitè de Nomenaments, Remuneracions i Sostenibilitat

El Comitè de Nomenaments, Remuneracions i Sostenibilitat de CaixaBank AM té atribuïdes, entre d'altres, les funcions següents:

- Supervisar el compliment de les polítiques i regles de la Societat en matèria mediambiental i social, avaluant-les i revisant-les periòdicament amb la finalitat que compleixin la seva missió de promoure l'interès social i que tinguin en compte, segons escaigui, els interessos legítims dels grups d'interès restants, així com elevar al Consell les propostes que consideri oportunes en aquesta matèria i, si escau, elevar per a la seva aprovació una política de sostenibilitat/responsabilitat corporativa.
- Rebre i avaluar els informes periòdics que en matèria de sostenibilitat li remetin les àrees responsables, mantenint-se informat de les novetats i els avenços principals en aquest àmbit.



## 5.2. Òrgans col·legiats de CaixaBank AM en l'àmbit dels riscos ASG

### 5.2.1. Comitè de Direcció

El Comitè de Direcció és responsable de desenvolupar el pla estratègic i el pressupost consolidats aprovats pel Consell d'Administració. En aquest desenvolupament adopta acords, sia directament o bé a través dels seus comitès delegats, relatius a aspectes ASG. També adopta acords que afecten la vida organitzativa de la Societat Gestora. A més, aprova, entre d'altres, els canvis estructurals, els nomenaments, les línies de despesa i també les estratègies de negoci.

### 5.2.2. Comitè Global del Risc

El Comitè Global del Risc de CaixaBank AM, òrgan dependent del Comitè de Direcció, és responsable de gestionar, controlar i monitorar de manera global els riscos en què pugui incórrer CaixaBank AM.

Per a això, analitza el posicionament global dels riscos de l'Entitat i estableix les polítiques, les normes, els procediments i els límits que optimitzin la gestió, el seguiment i el control dels riscos en el marc dels seus objectius estratègics.

### 5.2.3. Comitè d'Inversió Socialment Responsable

El Comitè d'Inversió Socialment Responsable (d'ara endavant, "Comitè ISR") és un comitè delegat del Comitè de Direcció encarregat d'informar el Comitè de Direcció de qualsevol canvi a CaixaBank AM referent a la gestió de la sostenibilitat en matèria d'inversions, i la seva supervisió pel que fa al procés d'integració dels aspectes ASG en la gestió de les inversions és fonamental.

El govern, la composició i l'àmbit detallat d'actuació del Comitè ISR estan regulats pel seu Reglament de funcionament, aprovat pel Comitè de Direcció.

Totes les iniciatives de gestió de riscos mediambientals han de ser supervisades per aquest Comitè, que pot requerir en tot moment l'assessorament dels experts en aquests riscos de les àrees funcionals de la Societat Gestora involucrades en activitats d'assumpció, gestió, seguiment o control amb impacte potencial en aquest risc.



### 5.2.3. Comitè d'Inversió Socialment Responsable

El Comitè d'ISR té la responsabilitat sobre les accions següents:

- Establir els principis generals que configuren el marc de la inversió socialment responsable a la Societat Gestora, així com els criteris que restringeixen l'univers d'inversions.
- Coordinar la transmissió de les polítiques responsables aprovades pels òrgans de govern de CaixaBank AM a CaixaBank, així com coordinar la implementació a CaixaBank AM de les polítiques responsables amb vocació de Grup de CaixaBank.
- Elevar al Comitè de Direcció, amb caràcter previ a la seva adopció, les iniciatives en matèria d'inversió responsable per tal de vetllar que s'ajustin als estàndards de CaixaBank AM.
- Autoritzar les sol·licituds d'inversió en actius restringits, en els supòsits previstos en el procediment d'integració de riscos de sostenibilitat.
- Identificar les palanques i els àmbits, participar en l'elaboració de polítiques i col·laborar en la coordinació i l'execució del pla de gestió mediambiental intern.
- Definir i actualitzar, juntament amb la resta d'àrees funcionals implicades, l'estratègia mediambiental global de CaixaBank AM.
- Analitzar i valorar l'adaptació o adhesió a les polítiques corporatives o de Grup que puguin tenir implicacions en aspectes ISR, per les seves implicacions en els processos d'inversió, i, si escau, definir el protocol d'adhesió.





## 5.3. Filials del Grup CaixaBank AM

### 5.3.1. Òrgans de govern de les filials de CaixaBank AM

Els òrgans de govern de les filials de CaixaBank AM:

- Adopten les decisions escaients a l'efecte d'integrar les disposicions d'aquesta Política i aplicar les directrius que s'hi estableixen, tenint en compte les particularitats pròpies de cada societat i la normativa legal o reguladora que els sigui aplicable.
- Estableixen i supervisen la implantació d'una cultura de riscos a l'organització que promogui conductes d'acord amb la identificació i la mitigació dels riscos ASG.
- Estableixen i mantenen una estructura organitzativa adequada per a la gestió dels riscos ASG que sigui proporcionada a la naturalesa, l'escala i la complexitat de les activitats que desenvolupen.
- Vetllen perquè el personal involucrat en la gestió dels riscos ASG tingui la competència i l'experiència adequades.
- Estableixen els mecanismes de seguiment i escalament en cas de traspasar algun dels llindars que es defineixin.
- Vetllen perquè hi hagi suficients controls interns sobre els riscos ASG

### 5.3.2. Òrgans col·legiats de les filials de CaixaBank AM

En funció de les seves necessitats i mida, cada filial establirà o assignarà als comitès ja constituïts les atribucions que consideri pertinents en relació amb els riscos ASG.

En cas que n'hi hagi, els comitès de les filials actuaran de manera homòloga als de la matriu, i desenvoluparan les seves funcions en alineació amb aquests, consultant a la direcció de l'Àrea de Riscos qualsevol operació que pogués suposar l'incompliment d'algun dels criteris d'aquesta Política.



## 5.4. Funcions de gestió dels riscos ASG

Per a la gestió i el control correctes dels riscos ASG, a CaixaBank AM s'exerciran, atenent criteris de proporcionalitat, les funcions següents:

### 5.4.1. Estratègia i govern

- Elaboració de polítiques i marcs de gestió i control de riscos ASG.
- Coordinació, control i execució dels processos d'identificació, mesurament, seguiment, control i reporting de riscos ASG en el marc dels processos estratègics de riscos (Risk Assessment i Catàleg de Riscos).
- Definició i establiment de criteris en relació amb l'apetit, l'estratègia i les polítiques de riscos ASG.
- Implementació dels processos referents a l'apetit, l'estratègia i les polítiques de risc ASG en els sistemes i circuits de la societat.
- Validació, amb visió crítica, del compliment de normes i procediments i la seva alineació amb les polítiques de riscos ASG, fent un seguiment continu de la regulació aplicable en aquesta matèria.

### 5.4.2. Identificació

- Anàlisi de materialitat dels riscos ASG en la seva intersecció amb els diferents riscos del catàleg de la societat (per exemple, crèdit, mercat, liquiditat o operacional) i, si escau, per cartera o segment, identificant els més rellevants per a la Societat Gestora.
- Establiment (definició de criteris) de taxonomies de referència coherents a escala de Grup, que permetin una comprensió comuna dels factors de risc i les exposicions a riscos ASG.



### 5.4.3. Mesurament i control

- Establiment de metodologies que permetin determinar i ordenar exposicions individuals segons el nivell de riscos ASG, com a referència en els processos d'admissió, seguiment i mitigació.
- Desenvolupament d'indicadors de mesurament de l'impacte dels riscos ASG en cadascun dels riscos del catàleg de la societat (per exemple, crèdit, mercat, liquiditat, fiduciari), així com adaptacions potencials als models i les metodologies existents, en compliment dels requeriments de la normativa vigent i com a canal de transmissió de l'estratègia de sostenibilitat a la presa de decisions.
- Càlcul d'indicadors de concentració de riscos, per carteres i àrea geogràfica, si escau.
- Determinació del risc inherent i avaluació de l'eficàcia de l'entorn del control, proposant tractaments de risc potencials per millorar-lo o reparar-lo.

### 5.4.4. Seguiment

- Calibratge dels indicadors calculats i definició dels llindars corresponents.
- Monitoratge periòdic dels riscos ASG en les carteres gestionades.
- Seguiment i avaluació més detallada dels riscos ASG per carteres gestionades.
- Establiment d'un sistema d'indicadors i de seguiment periòdic de carteres en el compliment dels principis d'actuació de la Política.

### 5.4.5. Risk Management

- Anàlisi de les causes de les desviacions dels indicadors i aplicació de les mesures preventives i mitigadores necessàries per mantenir-los dins dels llindars definits.
- Activació de límits a la concentració dels riscos ASG i aplicació, si escau, de les estratègies de diversificació corresponents.



## 5.4.6. Reporting

- Generació de reporting periòdic intern i extern, i suport a les peticions d'informació sobre riscos ASG.
- Anàlisi normativa contínua per a l'adaptació dels criteris de reporting de riscos ASG a les exigències reguladores.
- Adaptació dels sistemes per a la recollida i l'agregació de les dades necessàries per donar compliment a la normativa de reporting.

# 6. Marc de gestió de riscos ASG

## 6.1. Línies generals d'actuació

El marc de gestió dels riscos ASG que s'implementi en desenvolupament d'aquesta Política haurà d'incloure, almenys, les línies d'actuació següents:

1. Definir i gestionar un pla de gestió de riscos ASG intern d'acord amb l'estratègia del Grup CaixaBank.
2. Definir i gestionar la implantació d'un marc de polítiques d'admissió, de seguiment i de mitigació que permetin mantenir un perfil de risc d'acord amb aquesta estratègia.
3. Fer seguiment de les actuacions i operacions amb impacte significatiu potencial en els riscos ASG.
4. Incentivar pràctiques de mitigació dels riscos ASG assumits en les carteres sota l'àmbit d'aplicació d'aquesta Política o altres tipus d'actuacions.
5. Impulsar el desenvolupament de sistemes d'identificació i mesurament de l'exposició als riscos ASG, d'acord amb l'evolució del marc normatiu, la sensibilitat social a aquests riscos i les millors pràctiques del mercat.
6. Assignar rols vinculats a la gestió dels riscos ASG en l'estructura organitzativa vigent, amb la necessària segregació de funcions per tal de mantenir la independència entre les àrees responsables dels processos de definició d'estratègia, anàlisi i concessió d'operacions, i seguiment i control d'aquest risc.
7. Establir un sistema de facultats per a l'admissió de riscos ASG, que permeti incorporar-lo de forma àgil, però robusta, en els processos ordinaris de presa de decisions, segons l'abast d'aquest document.

## 6. Marc de gestió de riscos ASG

### 6.1. Línies generals d'actuació

Pel que fa als criteris que s'han aplicar per mantenir nivells de risc adequats, la Política determina:

- **Criteris generals d'actuació** per excloure o limitar l'assumpció d'exposició a riscos ASG. Són criteris transversals que apliquen a tots els sectors als quals la Societat Gestora presta serveis o ofereix productes financers, o en els quals pugui invertir de manera directa.
- **Criteris particulars d'actuació** per excloure o limitar l'assumpció d'exposició a determinats sectors (d'ara endavant, "sectorials") i activitats d'especial impacte en el medi ambient o la societat, de vegades amb especial sensibilitat per a determinats ecosistemes, patrimonis o poblacions protegits.

En termes generals, l'aprovació d'aquesta Política no suposa la modificació dels processos definits per a la presa de decisions d'inversió de CaixaBank AM. Per tant, les propostes d'inversió s'han de sotmetre a les polítiques vigents, així com a les normes, els criteris i els procediments que les desenvolupen.

El model d'integració de riscos de sostenibilitat de la Societat Gestora es basa, principalment, en la integració dels aspectes ASG en els processos d'inversió. Addicionalment, de vegades, en funció de la materialitat de l'impacte ASG, aquesta Política estableix l'exclusió de determinades inversions, si bé en altres casos prescriu restriccions.

El Comitè d'ISR identifica i aprova determinades restriccions a l'univers d'inversió vinculades fonamentalment a companyies involucrades, de manera directa o indirecta, en determinades activitats i en controvèrsies qualificades com a "molt greus" (esdeveniments extraordinaris sorgits en les companyies que posin en qüestió la seva actuació en temes relacionats amb aspectes ASG rellevants: sancions per males pràctiques, incompliments de normes internacionals, catàstrofes mediambientals, corrupteles, etc.).

Aquesta anàlisi ASG té vocació d'aplicació a la totalitat dels actius de la cartera i de millora constant a mitjà i llarg termini. Per a això, CaixaBank AM utilitza en les seves anàlisis dades de proveïdors especialitzats en qüestions ASG i considera procediments de diligència deguda realitzats amb les gestores externes de fons. També compta amb socis per establir els criteris, les metodologies i els procediments necessaris per dur a terme les seves anàlisis.

Els detalls d'aplicació d'aquesta Política s'especifiquen al procediment d'integració de riscos de sostenibilitat. El procediment serà aprovat pel Comitè d'ISR i pel Comitè de Direcció.



## 6.2. Criteris generals

### 6.2.1. Canvi climàtic

#### **Context i objectius**

El canvi climàtic és un dels reptes principals a què s'enfronta el planeta, amb impactes en l'entorn físic, la societat i l'economia.

La comunitat científica i organitzacions com el Grup Intergovernamental d'Experts sobre el Canvi Climàtic (IPCC, per les sigles en anglès) consideren que només les reduccions substancials i sostingudes de les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle poden limitar l'escalfament global i reduir els riscos i l'impacte del canvi climàtic.

El 2015, l'Acord de París va establir un pla d'acció mundial amb l'objectiu a llarg termini de mantenir l'augment de la temperatura mitjana mundial molt per sota de 2 °C sobre els nivells preindustrials i de limitar l'augment a 1,5 °C.

La voluntat de CaixaBank AM és contribuir a la transició cap a una economia neutra en carboni mitjançant la reducció de l'impacte de les seves operacions i el finançament i la inversió en projectes sostenibles. Com a evidència de l'aposta de la Societat Gestora per la transició energètica, CaixaBank AM està adherida a les recomanacions de la Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) del Financial Stability Board.

#### **Estàndards d'aplicació**

En l'elaboració d'aquesta Política s'han tingut en compte els estàndards i les iniciatives internacionalment reconeguts, entre els quals destaquen:

- Agenda 2030 de les Nacions Unides dels objectius de desenvolupament sostenible (ODS)
- Acord de París (COP21) a la Convenció Marc sobre el Canvi Climàtic de les Nacions Unides i de Katowice (COP24)
- Pacte Mundial de les Nacions Unides (UNGC)
- Principis rectoris de les Nacions Unides sobre les empreses i els drets humans
- Directrius de l'OCDE per a empreses multinacionals
- Global Reporting Initiative
- Carbon and Water Disclosure Project
- UNEP FI Statement on Sustainable Development and Positive Impact Initiative
- IFC Performance Standards and Environmental, Health and Safety Guidelines
- Principis de l'Equador



## 6.2. Criteris generals

### 6.2.1. Canvi climàtic

- Principis d'inversió responsable (PRI)
- Green and Social Bond Principles
- Recomanacions de la Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)
- Principis de banca responsable promoguts per UNEP-FI
- Compromís col·lectiu d'acció pel clima del sector financer
- Science-Based Targets
- 2 Degrees Investing Initiative
- Escenari energètic de transició adoptat pel Govern d'Espanya
- Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)

#### **Restriccions**


Per tant, CaixaBank AM podrà decidir no invertir en aquelles companyies o països que puguin suposar un risc material per a la Societat Gestora de no complir els seus compromisos relatius al canvi climàtic, així com de descarbonització de la seva cartera.

En el procediment d'aplicació d'aquesta Política es detallaran les restriccions específiques pel que fa al cas.

### 6.2.2. Patrimoni natural, biodiversitat, estrès hídric i patrimoni cultural

#### **Context i objectius**

CaixaBank AM reconeix que les activitats econòmiques de les companyies i els països en què inverteix poden tenir impactes substancials en àrees d'alt valor de biodiversitat, ecosistemes sensibles, zones susceptibles de patir estrès hídric o zones protegides nacionalment i internacionalment. Conseqüentment, la Societat Gestora inclou aquesta consideració en la gestió dels riscos de sostenibilitat, amb l'objectiu de minimitzar l'impacte de la cartera sobre el medi natural.



## 6.2.2. Patrimoni natural, biodiversidad, estrés hídrico y patrimonio cultural

### **Estàndards d'aplicació**

En l'elaboració d'aquesta Política s'han tingut en compte els estàndards i les iniciatives internacionalment reconeguts, entre els quals destaquen:

- Convenció de patrimoni mundial de la UNESCO
- Convenció relativa als aiguamolls d'importància internacional, especialment com a hàbitat d'aus aquàtiques (Conveni de Ramsar)
- Estàndard internacional Forest Stewardship Council
- Xarxa Mundial de Reserves de la Biosfera de la UNESCO
- Àrees Protegides de la Unió Internacional per a la Conservació de la Natura (UICN)

### **Restriccions**

Pel que fa a aquests aspectes, la Societat Gestora estableix una sèrie de restriccions generals, mostrant la seva voluntat de no invertir en aquelles companyies o països que vulnerin de manera greu els principis fonamentals recollits al Pacte Mundial de les Nacions Unides en matèria de protecció del medi ambient i lluita contra la corrupció.

En el procediment d'aplicació d'aquesta Política es detallaran les restriccions específiques pel que fa al cas.

## 6.2.3. Drets humans

### **Context i objectius**

Per a la Societat Gestora, el respecte dels drets humans és una part integral dels seus valors i l'estàndard mínim d'actuació per desenvolupar l'activitat empresarial de forma legítima. Així mateix, considera que la protecció dels drets humans pertoca prioritàriament als governs i que les empreses tenen la responsabilitat de promoure'ls i respectar-los en el seu àmbit d'actuació.





### 6.2.3. Drets humans

Sota aquesta premissa i en consonància amb les seves polítiques i posicionaments responsables en matèria d'ètica i drets humans, CaixaBank AM opera en una cultura de respecte als drets humans i espera que tant els seus empleats com els col·laboradors, socis i altres parts directament relacionades amb les seves operacions, productes i serveis també ho facin.

Amb la finalitat de mitigar el risc de ser partícips d'aquests incompliments, CaixaBank AM té una sèrie de restriccions generals.

#### **Estàndards d'aplicació**

En l'elaboració d'aquesta Política s'han tingut en compte els estàndards i les iniciatives internacionalment reconeguts, entre els quals destaquen:

- Declaració Universal dels Drets Humans
- Convenis de l'Organització Internacional del Treball (OIT)
- Principis de l'Equador
- Principis rectors sobre les empreses i els drets humans de les Nacions Unides
- Pla d'acció nacional d'empreses i drets humans
- Directrius de l'OCDE per a empreses multinacionals
- Carta internacional de drets humans de les Nacions Unides

#### **Exclusions**

En l'àmbit dels drets humans, la Societat Gestora estableix una sèrie de restriccions generals, mostrant la seva voluntat de no invertir en aquelles companyies o països que vulnerin de manera greu els principis fonamentals recollits al Pacte Mundial de les Nacions Unides, concretament en matèria de drets humans i drets laborals.



## 6.3. Criteris sectorials i per activitats

### 6.3.1. Energia

#### **Context i objectius**

El sector de l'energia té una gran importància en el desenvolupament de l'economia global. L'accés a energia segura i assequible és fonamental per al benestar mundial. No obstant això, CaixaBank AM és conscient que el sector energètic pot tenir un impacte negatiu potencial tant en la societat com en el medi ambient. En aquest sentit, pot fomentar el canvi climàtic a través de l'emissió de gasos amb efecte d'hivernacle (GEH), alterar l'ecosistema, generar impactes en la biodiversitat mitjançant la construcció de centrals elèctriques a zones sensibles i la generació de residus perillosos, entre d'altres. Aquests riscos a la sostenibilitat s'han de gestionar d'una manera adequada per minimitzar els impactes sobre el medi ambient i les comunitats locals. Així mateix, hi ha una demanda creixent de fonts d'energia més econòmiques, segures, netes i eficients.

Aquest sector comprèn les empreses les activitats de les quals relacionades amb l'exploració i producció de petroli i gas, i la producció d'energia (incloent-hi la construcció/expansió/manteniment de centrals), ja sigui d'origen tèrmic, nuclear o de fonts renovables, representen una part significativa del total de la seva activitat.

#### **Petroli i gas:**

El petroli i el gas tenen un paper important en el conjunt global de l'energia. No obstant això, l'exploració i la producció de petroli i gas poden tenir impactes adversos sobre el medi ambient i sobre les comunitats locals. En aquest sentit, les sorres bituminoses són especialment sensibles.

#### **Carbó:**

El processament i la combustió de carbó comporten impactes mediambientals importants. Les centrals elèctriques de carbó emeten diòxid de carboni en quantitats elevades, contribuint així de manera substancial al canvi climàtic.

#### **Energia nuclear:**

Una manipulació inadequada de l'energia nuclear pot comportar problemes de seguretat, de salut o mediambientals, com ara la contaminació radioactiva, amb impactes en la biodiversitat i en les comunitats.



## 6.3. Criteris sectorials i per activitats

### 6.3.1. Energia

#### **Energia renovable:**

En un context de lluita contra el canvi climàtic i transició cap a una economia baixa en carboni, el sector de les energies renovables (eòlica, solar, geotèrmica, hidroelèctrica, biomassa, entre d'altres) està guanyant posicions dins de la indústria energètica. Es tracta de la forma més neta de generació d'energia, encara que el seu desenvolupament i producció poden tenir un impacte negatiu en el medi ambient i en la societat en cas que no es gestioni adequadament el potencial impacte mediambiental i social (per exemple: ús de l'aigua o impacte en la biodiversitat).

#### **Estàndards d'aplicació**

En l'elaboració d'aquesta Política s'han tingut en compte els estàndards i les iniciatives internacionalment reconeguts, entre els quals destaquen:

- Guia de l'Associació Internacional per a la Conservació del Medi Ambient de la Indústria del Petroli (IPIECA) en àrees de conflicte
- Associació mundial per a la reducció de la crema de gas del Banc Mundial
- Iniciativa de transparència de la indústria extractiva
- Convenció sobre seguretat nuclear (Viena, 1994)
- Tractat de no-proliferaçió nuclear (Nova York, 1968)
- Convenció sobre responsabilitat civil per danys nuclears (Viena, 1963)
- Normes de seguretat de l'Agència Internacional d'Energia Atòmica (IAEA)
- Convenció sobre la seguretat i el tractament del combustible consumit i sobre la seguretat de la gestió de residus radioactius (Viena, 1997)

#### **Exclusions i restriccions**

CaixaBank AM restringirà la inversió en companyies quan:

- La facturació depengui en més del 25% de la generació d'energia a partir del carbó.
- Hi hagi evidències que l'activitat d'exploració, producció o transport de sorres bituminoses representa més del 10% de la facturació.

## 6.3. Criteris sectorials i per activitats

### 6.3.1. Energia

- Hi hagi evidències que l'activitat d'exploració, producció o transport de petroli i gas a la regió de l'Àrtic representa més del 10% de la facturació.
- Empreses amb ingressos del Grup superiors al 50% en exploració, extracció, transport, refinació, coqueries i generació elèctrica a partir del petroli, i que no promoguin la transició energètica ni es doni cap de les circumstàncies següents:
  - que disposin d'una estratègia adequada de diversificació o descarbonització, i
  - que la finalitat de la inversió siguin energies renovables.
- Empreses amb ingressos del Grup superiors al 50% en exploració, extracció/producció, liqüefacció, transport, regasificació, emmagatzematge i generació elèctrica amb gas natural, sempre que no promoguin la transició energètica ni es doni alguna de les circumstàncies següents:
  - que disposin d'una estratègia adequada de diversificació o descarbonització, o
  - que la finalitat de l'operació siguin energies renovables.
- De manera addicional a aquestes exclusions, CaixaBank AM podrà invertir, d'acord amb les restriccions descrites a continuació, en les activitats següents:
- Empreses els ingressos de les quals procedents de generació elèctrica a partir del carbó representin més del 25% dels seus ingressos consolidats, sempre que s'afavoreixi i contribueixi a potenciar la transició energètica, quan:
  - estiguin localitzades a països amb alta dependència energètica del carbó o que no disposin d'altres fonts d'energia alternativa viables, i
  - tinguin una estratègia de diversificació o descarbonització, en línia amb l'establert a l'Acord de París, i puguin demostrar avenços en aquesta estratègia, o
  - la finalitat de l'operació sigui la instal·lació d'energies renovables o una altra finalitat associada a la transició energètica demostrable.
- L'objectiu últim serà afavorir la transició energètica però mantenint la posició competitiva i de negoci de les companyies, aconseguint així millorar a través d'accions de diàleg.



## 6.3.2. Minería

### **Context i objectius**

La indústria minera té un paper essencial per a l'economia. És una font d'ingressos i de riquesa rellevants en nombrosos territoris, proporcionant ocupació digna, desenvolupament empresarial i ingressos fiscals. Així mateix, alguns minerals són essencials per a altres indústries. Minerals com els fosfats o el potassi s'utilitzen en la indústria agrícola o química; els metalls són necessaris per a la producció de béns de consum i de capital, etc. En aquest sentit, el reciclatge o altres accions vinculades amb l'economia circular poden reduir la necessitat de matèries primeres, però difícilment eliminar-la.

Al mateix temps, aquesta indústria pot produir impactes ambientals i socials negatius. Per aquest motiu, CaixaBank AM considera essencial que s'avaluïn i es gestionin correctament els aspectes ambientals, socials i de governança relacionats amb l'activitat. Per això, espera dels seus clients i d'aquelles companyies del sector de la mineria incloses en les seves carteres que compleixin les lleis i els estàndards responsables internacionalment reconeguts.

Aquests criteris s'apliquen a empreses involucrades en la mineria, incloent-hi l'exploració, la planificació i el desenvolupament, l'explotació, el tancament i la rehabilitació de mines, i el processament in situ dels minerals extrets (excloent-ne petroli i gas, els criteris dels quals es defineixen a l'apartat de l'energia).

### **Estàndards d'aplicació**

- En l'elaboració d'aquesta Política s'han tingut en compte els estàndards i les iniciatives internacionalment reconeguts, entre els quals destaquen:
- The International Council on Mining and Metals (ICMM)
- Conveni sobre seguretat i salut C176 de la Convenció de Mines (1995) de l'OIT
- The Extractive Industries Transparency Initiative ("EITI")
- Guies sobre medi ambient, salut i seguretat laboral en el sector de la mineria de la Corporació Financera Internacional (CFI) del Banc Mundial
- Principis voluntaris en seguretat i drets humans
- The Energy and Biodiversity Initiative (EBI)
- Convenció de Basilea sobre el control dels moviments transfronterers dels residus perillosos i la seva eliminació
- Codi internacional de gestió del cianur (minería d'extracció d'or)



## 6.3.2. Minería

- Conveni de Minamata sobre el mercuri (or)
- The Kimberley Process (indústria del diamant)
- Guia de diligència deguda de l'OCDE per a cadenes de subministrament responsables de minerals a les àrees de conflicte o d'alt risc (estany, tàntal, tungstè i or)
- ITRI Tin Supply Chain Initiative (estany)
- Fair Stone International Standard (pedra natural)
- Bettercoal code (carbó)
- Recomanacions de la Comissió Internacional de Protecció Radiològica (International Commission for Radiological Protection)
- Tractat de no-proliferaió nuclear (Nova York, 1968)
- Normes de seguretat de l'Agència Internacional d'Energia Atòmica (IAEA)

### **Exclusions i restriccions**

CaixaBank AM restringirà la inversió en companyies els ingressos de les quals a escala consolidada depenguin en més del 25% de l'extracció de carbó tèrmic.

Excepcionalment, amb l'objectiu d'afavorir i potenciar la transició energètica, CaixaBank AM podria invertir en empreses els ingressos de les quals procedents de la minería de carbó tèrmic representin més del 25% dels seus ingressos consolidats, sempre que:

- estiguin localitzades a països amb alta dependència energètica del carbó o que no disposin d'altres fonts d'energia alternativa viables, i
- disposin d'una estratègia de diversificació o descarbonització, en línia amb l'establert a l'Acord de París, i puguin demostrar avenços en aquesta estratègia, o
- la finalitat de l'operació estigui associada a la transició energètica de l'empresa de manera demostrable.



### 6.3.3. Infraestructures

#### **Context i objectius**

El sector de les infraestructures té un paper rellevant en el creixement econòmic mundial a través de les xarxes de transport i de telecomunicacions. En un món global i amb una població mundial creixent, les infraestructures tenen cada vegada més importància. Tot i això, aquest sector s'enfronta a possibles desafiaments ambientals i socials, com ara la degradació de la biodiversitat, l'accés als recursos, la generació de residus, la contaminació, afectacions a les comunitats locals, entre d'altres.

Aquest sector comprèn les empreses les activitats de les quals relacionades amb la construcció, l'operació i el desmantellament d'instal·lacions de transport, de gestió de l'aigua, de residus i de telecomunicacions representen una part significativa del total de la seva activitat.

#### **Transport:**

La indústria del transport és essencial per al creixement econòmic mundial. El transport de matèries primeres, béns finals i persones pot tenir impactes ambientals significatius. Cal cercar l'eficiència energètica i la sostenibilitat del sistema de transport.

Així mateix, la construcció i el desenvolupament d'instal·lacions de transport, com ports, terminals, aeroports, ferrocarrils i autopistes, pot suposar impactes mediambientals i socials en funció dels territoris on es desenvolupi l'activitat.

#### **Gestió de l'aigua:**

El subministrament d'aigua dolça és limitat davant d'una demanda industrial, agrícola i domèstica creixent. Cal disposar d'un subministrament segur d'aigua i d'una gestió adequada de l'aigua per mantenir la vida, el desenvolupament del planeta i protegir el medi ambient, i així evitar impactes negatius com ara la desertificació, l'esgotament dels aqüífers i les sequeres.

En aquest context, les preses poden contribuir de manera important al desenvolupament de molts països, facilitant el subministrament d'aigua a la societat, però també poden comportar impactes en el medi ambient i en les comunitats locals, especialment les preses de grans dimensions, a través de canvis en els patrons dels cabals dels rius, que causen alteracions en la flora i la fauna i altres recursos naturals.



### 6.3.3. Infraestructures

#### **Gestió dels residus:**

Una bona gestió dels residus és fonamental per afavorir el desenvolupament sostenible. En especial, la minimització del consum de matèries primeres, a través de la reutilització, el reciclatge i altres pràctiques lligades a l'economia circular que permeten un millor aprofitament dels recursos naturals.

La gestió de residus implica la recollida, el transport i el tractament. Aquestes activitats, si no es gestionen adequadament, poden generar riscos mediambientals i socials (per a la salut), en funció del tipus de residu tractat.

#### **Telecomunicacions i infraestructures energètiques:**

La construcció d'instal·lacions de telecomunicacions, com ara els cablejats de fibra òptica, o d'infraestructures energètiques, com ara els cablejats elèctrics, oleoductes o gasoductes, és essencial per al desenvolupament econòmic i social. Això no obstant, aquestes infraestructures poden tenir impactes mediambientals i socials en funció de les zones de construcció.

Tots aquests impactes negatius en el medi ambient i la societat es poden evitar o minimitzar a través de l'aplicació adequada d'estàndards internacionals generals o específics del sector per part de les companyies.

#### **Estàndards d'aplicació**

En l'elaboració d'aquesta Política, CaixaBank AM ha tingut en compte els estàndards i les iniciatives internacionalment reconeguts, entre els quals destaquen:

- Marc de l'OCDE per a la governança de les infraestructures
- Comissió Mundial de Preses (WCD, per les sigles en anglès)
- Projecte de preses i desenvolupament del programa de medi ambient de les Nacions Unides (UNEP)
- Mètode d'avaluació ambiental de recerca de la construcció (BREEAM, LEED)
- Convenció sobre la seguretat i el tractament del combustible consumit i sobre la seguretat de la gestió de residus radioactius (Viena, 1997)
- Requeriments de l'Organització Marítima Internacional
- Guies sectorials de referència de la Corporació Financera Internacional (CFI)





### 6.3.3. Infraestructures

#### **Restriccions**

Pel que fa a aquest tema, la Societat Gestora estableix una sèrie de restriccions generals, mostrant la seva voluntat de no invertir en aquelles companyies o països que vulnerin de forma greu els principis fonamentals recollits al Pacte Mundial de Nacions Unides, concretament en matèria de drets humans, drets laborals, protecció del medi ambient i lluita contra la corrupció.

### 6.3.4. Agricultura, pesca, ramaderia i silvicultura

#### **Context i objectius**

L'agricultura, la pesca i la ramaderia són, a més de proveïdors d'aliments, una font de riquesa que contribueix a la creació de llocs de treball, a la lluita contra la pobresa i a la millora de la cadena alimentària. Així mateix, la silvicultura i, en general, la indústria forestal proveeixen les comunitats de recursos importants (aliments, medicina, fusta, aigua i qualitat de l'aire, valors espirituals i estètics) i els boscos i la resta d'espais naturals són també un refugi per a la diversitat.

Alhora, l'increment de la demanda d'aliments, fibres i biocombustibles pressiona per a la intensificació de la producció sobre la base dels recursos existents, així com la seva extensió a zones prèviament verges. Això pot provocar la pèrdua de biodiversitat i espècies protegides, l'erosió del sòl i la degradació de la terra, emissions resultants de la crema de plantes o l'ús de fertilitzants, la contaminació de fonts d'aigua, la introducció d'espècies invasives o disputes sobre l'ús de la terra i abusos dels drets humans (incloent-hi treball infantil i reallotjament forçós).

Per aquest motiu, CaixaBank AM considera essencial que les companyies en què inverteix avaluin i gestionin correctament els aspectes ambientals i socials relacionats amb l'activitat.

Es consideren empreses d'aquest sector aquelles les activitats de les quals relacionades amb la producció, el processament de cultius agraris, la ramaderia, la pesca i la silvicultura representen una part significativa del total de la seva activitat. Quedarien fora del perímetre d'aquest sector altres activitats com ara la fabricació d'aliments i begudes processades, i la fabricació de maquinària agrícola, plaguicides o fertilitzants.

## 6.3.4. Agricultura, pesca, ramaderia i silvicultura

### Estàndards d'aplicació

En l'elaboració d'aquesta Política s'han tingut en compte els estàndards i les iniciatives internacionalment reconeguts, entre els quals destaquen:

- Principis per a la inversió responsable en l'agricultura i els sistemes alimentaris (FAO, IFAD, UNCTAD i World Bank)
- The World Wildlife Fund (WWF) 2050 Key Performance (Criteria Guide to Responsible Investment in Agricultural, Forest, and Seafood Commodities)
- Conveni de les Nacions Unides sobre diversitat biològica (1992) i Protocol de Nagoya (2010)
- Protocol de Cartagena sobre seguretat de la biotecnologia en relació amb els organismes genèticament modificats (OGM)
- Conveni d'Estocolm sobre els contaminants orgànics persistents (COP)
- Codi internacional de conducta per a la distribució, i utilització, de plaguicides de la FAO
- Guia OCDE-FAO per a les cadenes de subministrament responsable en el sector agrícola
- The Aquaculture Stewardship Council
- The UN Resolutions pertaining to sustainable fisheries
- The Forest Stewardship Council (FSC) Principles and Criteria
- The Program for the Endorsement of Forest Certification (PEFC)
- Aliança per a l'Extinció Zero
- Global Good Agricultural Practice (GAP)
- Rainforest Alliance Sustainable Agriculture Standard (SAN)
- The IFC Good Practice Note on Animal Welfare in Livestock Operations
- The Global Roundtable for Sustainable Beef (GRSB) and Standards Cattle Production System (SCPS)
- Organització Mundial de Sanitat Animal
- Conveni marc per al control del tabac de l'Organització Mundial de la Salut

## 6.3.4. Agricultura, pesca, ramaderia i silvicultura

- Sobre el cultiu de la soja:
  - The Roundtable for Responsible Soy (RTRS)
  - Basel Criteria for Responsible Soy Production
  - CGF Responsible Soy Sourcing Guidelines
- Oli de palma:
  - The Roundtable on Sustainable Palm Oil (RSPO)
  - Principles and Criteria for Responsible Palm Oil Production
- Cotó, cafè, te, coco, sucre:
  - Fairtrade
  - Rainforest Alliance Certified
  - UTZ Certified
  - Better Cotton Initiative
  - World Cocoa Foundation
  - Ethical Tea Partnership
  - 4C membership (cafè)
- Fusta/cautxú:
  - Forest Stewardship Council (FSC) standard
  - Programa per al reconeixement de certificació forestal (PEFC)
  - Rainforest Alliance o certificació equivalent

### **Exclusions i restriccions**

Pel que fa a aquest tema, la Societat Gestora estableix una sèrie de restriccions generals, mostrant la seva voluntat de no invertir en aquelles companyies o països que vulnerin de forma greu els principis fonamentals recollits al Pacte Mundial de Nacions Unides, concretament en matèria de drets humans, drets laborals, protecció del medi ambient i lluita contra la corrupció.



## 6.3.5. Defensa

### **Context i objectius**

CaixaBank AM i les seves societats dependents no intervindran en el sector de defensa quan hi pugui haver un risc clar d'ús del material de defensa per a la repressió o la comissió d'altres violacions greus de la llei humanitària internacional, convencions i tractats de no-proliferaçió d'armes, i altres normes i directrius relacionades. En aquest sentit, CaixaBank AM i les seves societats dependents reconeixen el dret dels països a defensar-se i protegir els seus ciutadans i, en conseqüència, podria mantenir relacions comercials amb aquelles empreses relacionades amb el sector de la defensa l'activitat de les quals es consideri consistent amb estratègies nacionals de seguretat i defensa legítimes.

### **Estàndards d'aplicació**

Per a la definició d'armes controvertides, CaixaBank AM fa servir els criteris inclosos en els convenis internacionals que es detallen seguidament:

- Mines antipersones: Convenció sobre la prohibició de l'ús, l'emmagatzemament, la producció i la transferència de mines antipersones i sobre la seva destrucció (1997).
- Armes biològiques: Convenció sobre la prohibició del desenvolupament, la producció i l'emmagatzemament d'armes bacteriològiques i tòxiques i sobre la seva destrucció (1972).
- Armes químiques: Convenció sobre la prohibició del desenvolupament, la producció, l'emmagatzemament i l'ús d'armes químiques i sobre la seva destrucció (1993).
- Bombes de fragmentació: Convenció sobre les municions de dispersió (2008).
- Armes nuclears: Tractat de no-proliferaçió d'armes nuclears (1968).

Es considera material de defensa, en l'àmbit d'aquesta Política:

- Armes (com ara pistoles o altres armes lleugeres, bombes, míssils o coets), llevat de les armes de fogueig, d'ús esportiu, rèpliques o de col·leccionisme.
- Municions i explosius quan la finalitat de l'ús sigui militar (incloent-hi bales, projectils, torpedes, granades, mines, càrregues de profunditat, entre d'altres) i no civil.
- Components especialment dissenyats i equips essencials per a la producció, el manteniment i l'ús d'armes i municions convencionals, així com programari o maquinari relacionat amb les activitats de defensa, llevat que la seva finalitat estigui relacionada amb la protecció i seguretat civil.



### 6.3.5. Defensa

- Productes de doble ús: aquells que es poden fer servir tant amb finalitats civils com militars, quan la seva destinació és l'ús militar. Per a la definició d'articles de doble ús, el Grup CaixaBank segueix la regulació de la UE sobre el règim de control d'exportacions i material de doble ús, d'acord amb el Reglament (UE) 428/2009 del Consell, de 5 de maig del 2009, modificat pel Reglament delegat (UE) 2016/1969 de la Comissió, de 12 de setembre del 2016, i el Reglament (UE) 2021/821 del Parlament Europeu i del Consell, de 20 de maig del 2021 (que deroga el Reglament (UE) 428/2009, excepte per a les sol·licituds d'autorització presentades abans del 9 de setembre del 2021).

#### **Exclusions i restriccions**

Com a norma general, s'estableix que la Societat Gestora no invertirà en:

- Empreses que desenvolupin, produeixin, mantinguin o comercialitzin amb armament controvertit (incloent-ne els components essencials). Aquest armament inclou: mines antipersones, armes biològiques, armes químiques, fòsfor blanc, bombes de fragmentació, munició que contingui urani empobrit i armes nuclears. En el cas d'aquestes últimes, excepcionalment es podrà invertir en empreses que estiguin domiciliades a països que hagin ratificat el Tractat de no-proliferaió d'armes nuclears del 1968, sempre que aquestes empreses realitzin altres activitats addicionals a l'armament nuclear i no estiguin relacionades amb cap altre tipus d'armament controvertit. En aquest cas, els ingressos anuals a escala consolidada no podran superar el 5% en aquesta activitat nuclear.
- Empreses fabricants de material de defensa els ingressos de les quals a escala consolidada depenguin en més del 35% de la producció d'armament militar o components especialment dissenyats i d'equips essencials per a la producció i l'ús d'armes i munició convencionals, així com programari o maquinari relacionat amb l'activitat de defensa. No inclou productes de doble ús.

## 6.4. Processos clau per al compliment de la Política

Per tal d'assegurar el compliment d'aquesta Política i de l'apetit al risc, generant un impacte assumible en l'activitat inversora, a la Societat Gestora s'han definit diferents procediments de gestió dels riscos ASG:

- Procediment d'integració de riscos de sostenibilitat.
- -Gestió d'actius (procés inversor).

## 6.4. Processos clau per al compliment de la Política

- Procediments associats a la política d'implicació, com ara el procediment de diàleg amb emissors i de vot.
- Declaració de diligència deguda de les principals incidències adverses, procés íntimament lligat al procés de presa de decisions d'inversió.

El model de gestió es basa fonamentalment en la verificació del compliment —partint de la informació facilitada per proveïdors especialitzats en matèria ASG— de les qüestions més rellevants d'aquesta Política, així com en restriccions a la inversió en companyies involucrades, directament o indirectament, en activitats controvertides.

## 7 Marc de control

CaixaBank AM promou una cultura de riscos que fomenta el control del risc i el compliment, així com l'establiment d'un marc de control intern robust que inclogui tota l'organització i que permeti prendre decisions plenament informades sobre els riscos assumits.

El marc de control intern de CaixaBank AM es vertebrava segons el model de tres línies de defensa, que garanteix la segregació estricta de funcions i l'existència de diverses capes de control independent:

- La gestió dels riscos ASG és transversal a tota la Societat Gestora. **La primera línia de defensa** està constituïda per les unitats que gestionin efectivament els riscos ASG. Aquestes unitats seran responsables de l'aplicació de les polítiques i els procediments interns en matèria de riscos ASG, implantaran proactivament mesures d'identificació, gestió i mitigació d'aquests riscos i establiran i implantaran controls adequats. En concret, i ja en l'àmbit d'actuació propi de la Societat Gestora, assumeixen les funcions de primera línia de defensa en la gestió dels riscos ASG, principalment, les àrees de:
  - Sostenibilitat, responsable de definir els principis d'actuació en relació amb la gestió dels riscos ASG, així com d'assessorar sobre els seus criteris d'aplicació i la translació a les eines d'anàlisi corresponents.
  - Desenvolupament de Negoci i Comercial, com a originadors de l'activitat comercial i desenvolupament de negoci i producte.
  - Inversions, que ha de vetllar pel coneixement i la implementació adequats dels criteris d'aquesta Política, adoptant decisions d'inversió d'acord amb el perímetre d'actius exclosos o restringits.

## 7 Marc de control

- La **segona línia de defensa dels riscos ASG** assegurarà la qualitat de tot el procés de gestió d'aquests riscos; establirà el marc de control d'aquesta Política, en coordinació amb la primera línia de defensa, avaluant-ne el compliment posterior; revisarà la coherència amb la política interna i les directrius públiques dels processos relacionats amb aquests riscos; proporcionarà orientacions sobre el disseny i la revisió dels processos relatius a riscos ASG i sobre els controls que s'estableixin a les unitats de gestió; identificarà, mesurarà i farà un seguiment dels riscos ASG; farà un seguiment de l'efectivitat dels indicadors de primera línia, i farà un seguiment de les debilitats de control identificades.

En concret, i ja en l'àmbit d'actuació propi de la Societat Gestora, assumeix la funció de segona línia de defensa en la gestió dels riscos ASG l'Àrea de Riscos, i Compliance quan hi hagi implicacions normatives.

- La funció d'Auditoria Interna, com a **tercera línia de defensa**, és una funció independent i objectiva d'assegurament i consulta, concebuda per afegir valor i millorar les operacions del Grup i les seves societats dependents. Contribueix a la consecució dels objectius estratègics de CaixaBank AM aportant un enfocament sistemàtic i disciplinat en l'avaluació i la millora dels processos de gestió de riscos i controls, i de govern corporatiu. En particular, Auditoria Interna supervisarà les actuacions de la primera i la segona línies amb l'objectiu de proporcionar una seguretat raonable a l'alta direcció i als òrgans de govern sobre l'eficàcia i l'eficiència dels sistemes de control intern, el compliment de la legislació vigent, el compliment de les polítiques i normatives internes, i la fiabilitat i integritat de la informació financera, no financera i operativa. D'aquesta manera, d'acord amb els resultats de les seves revisions, formularà recomanacions de valor per resoldre les debilitats detectades i farà el seguiment de la implantació adequada per part dels centres auditats per a la millora de l'entorn de control.

El model de tres línies de defensa s'articula al Grup de manera que les funcions de control intern de l'entitat matriu exerceixen la seva missió amb una visió consolidada de les societats del Grup. Així, les direccions de Control de Riscos No Financers i d'Auditoria Interna de CaixaBank, com a àrees responsables, respectivament, de les funcions de supervisió de riscos i auditoria interna a l'entitat matriu, assumeixen l'orientació estratègica, la supervisió i la coordinació respecte de les respectives funcions de control intern de les filials, salvaguardant alhora l'àmbit propi d'aquestes.

Cadascuna de les societats del Grup CaixaBank haurà de garantir l'existència de controls sobre l'aplicació adequada dels principis generals establerts en aquesta Política, així com el seu desenvolupament en marcs i procediments interns de gestió de riscos ASG

## 8 Marc d'informació/reporting

L'establiment d'un marc d'informació adequat és fonamental per a la gestió dels riscos ASG.

En aquest sentit, són fonamentals per a la Societat Gestora 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 i el Reglament (UE) 2020/852 del Parlament Europeu i del Consell, de 18 de juny del 2020, relatiu a l'establiment d'un marc per facilitar les inversions sostenibles i pel qual es modifica el Reglament (UE) 2019/2088.

Adicionalment, el Reglament 2020/852 del Parlament Europeu i del Consell, de 18 de juny del 2020, relatiu a la taxonomia que estableix la definició d'activitats "verdes" (d'ara endavant, "la Taxonomia") estableix a l'article vuitè la necessitat de reportar informació sobre les activitats que es considerin mediambientalment sostenibles i d'adoptar un acte delegat per complementar aquest article, especificant les normes de contingut i presentació de la informació que s'hagi de divulgar.

Els objectius principals del marc d'informació són:

- Proporcionar als òrgans de govern i a l'alta direcció, amb prou temps, informació exacta, clara i suficient que faciliti la presa de decisions i permeti verificar que s'està operant dins de la tolerància al risc marcada.
- Satisfer els requeriments d'informació dels organismes supervisors.
- Mantenir informats els accionistes, així com els grups d'interès de CaixaBank AM, en l'àmbit dels riscos ASG.
- Subministrar als responsables de les diferents àrees, especialment a les àrees gestores i a les àrees de control, les dades necessàries per poder realitzar el control del compliment de l'estratègia definida per al Grup pel que fa als riscos ASG.

En conseqüència, les primeres línies especialitzades en riscos ASG i la segona línia de defensa elevaran, com a mínim anualment, al Comitè ISR, al Comitè de Direcció i al Comitè de Nomenaments, Remuneracions i Sostenibilitat l'estat de situació dels riscos de sostenibilitat.





9

## Actualització de la Política

Aquesta Política se sotmetrà a la revisió del Consell d'Administració amb una periodicitat biennal. Això no obstant, la Direcció de Compliment de CaixaBank AM, juntament amb l'Àrea de Riscos i l'Àrea de Sostenibilitat, com a responsable d'aquesta Política, i amb les altres direccions afectades, com ara l'Àrea de Desenvolupament de Negoci i Comercial, entre d'altres, en revisarà el contingut anualment i, en cas que ho consideri pertinent, proposarà modificacions que elevarà per a l'aprovació del Consell d'Administració.

Adicionalment, l'actualització de la Política es podrà iniciar, en qualsevol moment, a petició de qualsevol dels implicats en la gestió dels riscos ASG que hagi identificat la necessitat de modificar-la, motivada, entre altres causes, per:

- Canvis en el marc normatiu.
- Canvis en els objectius i l'estratègia de negoci.
- Canvis en l'enfocament o els processos de gestió.
- Canvis derivats dels resultats obtinguts en les activitats de seguiment i control.
- Noves polítiques o modificacions sobre les existents que afectin el contingut d'aquesta Política.
- Modificació de l'estructura organitzativa que impliqui un canvi de funcions en la gestió dels riscos ASG.
- Com a procediment de revisió, el responsable de la Política:
- Compartirà el resultat de l'anàlisi realitzada amb la resta d'implicats en la gestió dels riscos ASG i farà les modificacions de la Política que siguin necessàries.
- Inclourà un resum de la revisió efectuada a l'apartat "Control de versions" de la Política.
- Proposarà al Comitè d'ISR i al Comitè Global del Risc presentar la revisió al Comitè de Nomenaments, Remuneracions i Sostenibilitat, en què s'obtindrà la conformitat com a pas previ a elevar-la al Consell d'Administració.



## 9 Actualització de la Política

Això no obstant, quan es facin modificacions fora del període establert per defecte (biennal), si són de caràcter menor, s'habilita l'aprovació per part del Comitè de Direcció i del Comitè d'ISR. A aquests efectes, s'entén per modificacions menors les derivades de canvis organitzatius sense implicacions en les funcions de gestió dels riscos ASG, correccions merament tipogràfiques o resultat de l'actualització de documents referenciats a la Política<sup>4</sup>. S'informarà sempre el Comitè de Nomenaments, Remuneracions i Sostenibilitat de les modificacions aprovades pel Comitè de Direcció i pel Comitè d'ISR. Si el Comitè de Nomenaments, Remuneracions i Sostenibilitat ho considerés adient, les modificacions s'elevarien al Consell d'Administració.

La Direcció d'Òrgans de Govern serà responsable de l'emmagatzematge i l'accessibilitat d'aquesta Política i s'encarregarà d'assegurar el funcionament correcte dels processos d'arxiu, distribució i, si escau, publicació. L'accés a la Política estarà limitat a les persones que en cada moment determini la Direcció de Compliment Normatiu.

## 10 Glossari

- La Carta Internacional de Drets Humans comprèn la Declaració Universal dels Drets Humans, el Pacte Internacional de Drets Econòmics, Socials i Culturals, el Pacte Internacional de Drets Civils i Polítics i els seus dos protocols facultatius.
- La Declaració Universal dels Drets Humans (DUDH): és un document declaratiu elaborat per representants de totes les regions del món amb diferents antecedents jurídics i culturals. La Declaració va ser proclamada per l'Assemblea General de les Nacions Unides com un ideal comú per a tots els pobles i nacions. S'hi recullen, per primera vegada, els drets humans fonamentals que s'han de protegir a tot el món (drets civils, culturals, econòmics, polítics i socials bàsics que haurien de tenir tots els éssers humans del món).
- Els Pactes Internacionals: després de l'adopció de la DUDH, la Comissió de Drets Humans, principal òrgan intergovernamental en la matèria dins les Nacions Unides, va convertir aquests principis en tractats internacionals per protegir determinats drets. Atès el caràcter inèdit d'aquesta tasca, l'Assemblea General va decidir redactar dos pactes corresponents a dos tipus de drets enunciats en la Declaració Universal: els drets civils i polítics i els drets econòmics, socials i culturals.

<sup>4</sup>L'"actualització de documents referenciats a la Política" inclouria únicament la transcripció de fragments de documents aprovats pels òrgans competents (Consell d'Administració, Comitè Global del Risc, etc.) o de preceptes normatius, sempre que el contingut modificat no sigui objecte de regulació per la Política mateixa.



## 10 Glossari

- **Pacte Mundial de les Nacions Unides:** el Pacte Mundial de les Nacions Unides (Global Compact) és una iniciativa internacional que promou implementar 10 principis universalment acceptats per promoure el desenvolupament sostenible en les àrees de drets humans i empresa, normes laborals, medi ambient i lluita contra la corrupció en les activitats i la estratègia de negoci de les empreses. És la major iniciativa de responsabilitat social empresarial al món.
- **Convenis de l'Organització Internacional del Treball (OIT):** l'Organització Internacional del Treball (OIT) és un organisme especialitzat de les Nacions Unides que s'ocupa dels assumptes relatius al treball i les relacions laborals. Les normes internacionals del treball es divideixen en convenis i són instruments jurídics preparats pels mandants de l'OIT (governos, ocupadors i treballadors) que estableixen uns principis i uns drets bàsics en el treball.
- **Estàndards d'Acompliment (Performance Standards) de la Corporació Financera Internacional (CFI):** estàndards d'acompliment que ofereixen un marc per entendre i gestionar els riscos mediambientals i socials d'un projecte molt notable, complex, internacional o amb un gran impacte possible. Són una referència internacional per a la detecció i la gestió del risc ambiental i social i han estat adoptats per moltes organitzacions com a component clau de la seva gestió del risc mediambiental i social. Les Guies generals sobre medi ambient, salut i seguretat de la CFI ofereixen orientació tècnica amb exemples generals i sectorials de bones pràctiques industrials internacionals per complir els Estàndards d'Acompliment de la CFI.
- **Guies sobre medi ambient, salut i seguretat laboral de la CFI del Banc Mundial:** les Guies sobre medi ambient, salut i seguretat de la Corporació Financera Internacional (CFI o IFC, per les sigles en anglès) del Banc Mundial són documents de referència tècnica que contenen exemples generals i específics de la bona pràctica internacional per a la indústria (GIIP, per seves sigles en anglès). Les Guies generals s'han d'usar juntament amb les Guies sobre medi ambient, salut i seguretat per al sector de la indústria corresponent, que ofereixen orientació als usuaris sobre qüestions relatives a cada sector industrial específic.
- **Principis de l'Equador:** els Principis d'Equador (EP, per les sigles en anglès) són un marc de referència llançat el 2003 perquè les institucions financeres puguin determinar, avaluar i administrar els riscos socials i mediambientals dels seus projectes.

## 10 Glossari

- **Consentiment lliure, previ i informat (CLPI):** és un dret específic dels pobles indígenes reconegut en la Declaració de les Nacions Unides sobre els Drets dels Pobles Indígenes (UNDRIP per les sigles en anglès). A través del CLPI els pobles indígenes poden donar o negar el seu consentiment a un projecte que els afecti a ells o els seus territoris. Quan hagin donat el seu consentiment, poden retirar-lo en qualsevol etapa del procés. En general, es reconeix que és convenient obrir un procés de consulta, mitjançant el qual una comunitat potencialment afectada per un projecte s'involucra en un procés obert i de diàleg informat amb individus i persones interessades a seguir les activitats a la zona o zones ocupades o utilitzades tradicionalment per la comunitat afectada.
- **Patrimoni Mundial de la UNESCO:** El Patrimoni de la Humanitat o Patrimoni Mundial és el títol conferit per la Unesco a certs llocs de la Terra amb un "valor universal excepcional" i que, per això, pertanyen al patrimoni comú de la humanitat, amb l'objectiu de catalogar i preservar llocs d'importància cultural o natural excepcional per a l'herència comuna de la humanitat.
- **Llista d'aiguamolls de Ramsar:** els llocs Ramsar són aiguamolls que compleixen algun dels criteris d'importància internacional que han estat desenvolupats pel Conveni de Ramsar. Aquest conveni és un tractat intergovernamental que proporciona el marc per a l'acció nacional i la cooperació internacional, en favor de la conservació i l'ús racional dels aiguamolls i els seus recursos. Aquesta llista integra les zones humides més importants del món des del punt de vista de l'interès ecològic i de conservació de la biodiversitat.
- **Àrees d'Alt Valor de Conservació o High Conservation Value (HCV) Areas:** són àrees crítiques en un territori que necessiten ser gestionades apropiadament per mantenir o millorar els alts valors de conservació. Hi ha sis tipus principals d'àrees d'HCV:
- Àrees que contenen concentracions de valors de biodiversitat globalment, regionalment o nacionalment significatives (per exemple, endemisme, espècies en perill d'extinció, refugis).
- Grans àrees de paisatge a escala mundial, regional o nacional on les poblacions de la majoria o totes les espècies naturals existeixen en patrons naturals de distribució i abundància.
- Àrees que estan en o contenen ecosistemes rars, amenaçats o en perill.
- Àrees que proporcionen serveis ecosistèmics bàsics en situacions crítiques (per exemple, protecció de conques hidrogràfiques, control de l'erosió).
- Àrees fonamentals per satisfer les necessitats bàsiques de les comunitats locals (per exemple, subsistència, salut).



## 10 Glossari

- Àrees crítiques per a la identitat cultural tradicional de les comunitats locals (àrees d'importància cultural, ecològica, econòmica o religiosa).
- Aliança per a l'Extinció Zero: l'Aliança per a l'Extinció Zero (AZE, en anglès) involucra 88 organitzacions no governamentals de conservació de biodiversitat que treballen per prevenir l'extinció d'espècies identificant i salvaguardant els llocs on les espècies avaluades estan en perill o en perill crític d'acord amb la Unió Internacional per a la Conservació de la Natura (IUCN, en anglès).
- Unió Internacional per a la Conservació de la Natura (IUCN, en anglès): la UICN és una unió de membres composta per Estats sobirans, agències governamentals i organitzacions de la societat civil, que posa a disposició de les entitats públiques, privades i no governamentals els coneixements i les eines que possibiliten, de manera integral, el progrés humà, el desenvolupament econòmic i la conservació de la natura.
- Àrees Marines Protegides (AMP): la Comissió per a la Conservació dels Recursos Vius Marins Antàrtics (CCRVMA) reconeix, en termes generals, una Àrea Marina Protegida (AMP) com una àrea marina que compta amb protecció per a tots o una part dels recursos naturals que engloba. Dins d'una AMP hi ha certes activitats que estan limitades o totalment prohibides per assolir objectius específics en matèria de conservació, protecció de l'hàbitat, seguiment de l'ecosistema o ordenació de pesqueries.
- Boscos tropicals humits primaris: els boscos primaris són una extensió considerable de massa forestal que ha romàs intacta, és a dir, que mai no ha estat explotada, fragmentada o influïda per l'ésser humà ni per l'activitat industrial. La riquesa biològica i la importància ecològica dels boscos primaris és el seu valor de biodiversitat principal.
- Boscos verges: un Intact Forest Landscape (IFL) és una àrea que conté ecosistemes forestals i no forestals, amb una influència mínima d'activitat humana, i que és prou gran per mantenir tota la diversitat biològica nativa, incloent-hi poblacions d'espècies de diversos tipus. Els IFL tenen un alt valor de conservació i són crítics per establir l'emmagatzematge de carboni terrestre, acollir la biodiversitat, regular els règims hidrològics i proporcionar altres funcions de l'ecosistema.
- Gasos amb efecte d'hivernacle (GEH): gasos integrants de l'atmosfera, d'origen natural i antropogènic, que absorbeixen i emeten radiació en determinades longituds d'ona de l'espectre de radiació infraroja emès per la superfície de la Terra, l'atmosfera i els núvols. Aquesta propietat causa l'efecte d'hivernacle. Els GEH principals a l'atmosfera terrestre són el vapor d'aigua, el diòxid de carboni, el metà, l'òxid de nitrogen i l'ozó.



# 10 Glossari

## Sector energia

- Sorres bituminoses, sorres de quitrà, sorres de petroli, sorres petrolíferes, petroli cru extrapesant (tar sands): font de petroli no convencional obtingut a partir de la combinació d'argila, sorra, aigua i betum que s'han de separar físicament, en mines a cel obert, abans de seguir amb el processament. Un cop el betum ha estat separat de la sorra, és encara un combustible fòssil pesant i de baixa graduació, que requereix ser sotmès a un procés energètic intensiu per convertir-lo en un petroli cru sintètic, semblant al petroli convencional.

## Sector mineria

- Remoció del cim de la muntanya (Mountaintop Removal): mineria a cel obert al cim o al cantell del cim d'una muntanya. Aquest mètode molt utilitzat als Estats Units (Apalatxes) fa servir explosius per obtenir les vetes de carbó que són a les muntanyes, arrasant en cada acció una gran quantitat de terra. Això no només provoca impacte en la biodiversitat, sinó també en la salut humana, ja que es generen partícules de pols i toxines a l'aire.
- Amiant: grup de minerals fibrosos presents a la natura i resistents a la calor i la corrosió. A causa d'aquestes propietats, l'amiant s'ha fet servir en productes comercials, com ara materials a prova de foc i d'aïllament, frens d'automòbils i materials per a panells de guix. El seu ús està controlat per les autoritats, ja que l'exposició continuada s'ha relacionat amb càncers.
- International Cyanide Management Code (ICMC) és una iniciativa voluntària per a les indústries mineres de l'or i la plata, així com per als productors i transportistes del cianur usat en aquestes indústries. L'objectiu principal és ajudar que la gestió d'aquest producte es faci de manera segura, tant en la fase de producció com de transport. Així mateix, inclou requeriments relacionats amb assegurances, prevenció d'accidents, resposta davant de situacions d'emergència, formació, informació pública, implicació dels stakeholders i verificació de processos. No inclou mesures dirigides al disseny i la construcció de dipòsits o la reconstrucció de mines.
- The Kimberley Process Certification Scheme (KPCS) és un sistema de certificacions dissenyat per evitar que els diamants conflictius (que impliquen l'abús de drets humans o el finançament de la guerra) entrin en el mercat dels diamants.



## 10 Glossari

Perquè un país hi pugui participar ha d'assegurar:

- a) Que qualsevol diamant originari del país no financi un grup rebel o una altra entitat que tingui com a objectiu la destitució d'un govern reconegut per les Nacions Unides.
- b) Que cada diamant que s'exporti vagi acompanyat d'un certificat que garanteixi que compleix el procés de Kimberley. Que no hi hagi diamants importats o exportats a un país que no formi part del pla.

Sector infraestructures

- Comissió Mundial de Preses (World Commission on Dams, WCD): marc internacional en matèria de bones pràctiques per a la planificació, construcció i gestió de preses.
- Presa de grans dimensions: una presa de 15 metres d'alçària o més des dels fonaments inferiors fins al punt més alt, o preses amb una alçària de 5 a 15 metres que continguin més de 3 milions de metres cúbics d'aigua (segons la definició de la Comissió Internacional de Grans Preses).

Sector agricultura

- L'oli de palma és un oli d'origen vegetal que s'obté del mesocarpí del fruit de la palmera. El cultiu d'aquest fruit per obtenir oli té un gran impacte mediambiental, que inclou desforestació, pèrdua d'hàbitats naturals d'espècies en perill (com l'orangutan i el tigre de Sumatra), així com per la contribució a l'emissió de gasos amb efecte d'hivernacle.
- Biocombustible de primera generació és aquell que procedeix de la biomassa de cultius que poden ser usats per a l'alimentació de població humana o bestiar.
- Comerç Internacional d'Espècies Amenaçades de Fauna i Flora Silvestres (CITES): és un acord internacional concertat entre governs que té la finalitat de vetllar perquè el comerç internacional d'espècimens d'animals i de plantes silvestres no constitueixi una amenaça per a la seva supervivència. Espanya es va adherir al Conveni CITES el 16 de maig del 1986.
- Taula Rodona sobre l'Oli de Palma Responsable (Roundtable on Sustainable Palm Oil, RSPO): és una organització sense ànim de lucre que pretén unir tots els sectors de la indústria de l'oli de palma i grups interessats (productors, distribuïdors, fabricants i ONG socials i mediambientals). Ha creat un sistema de certificació d'oli sostenible (CSPO, en anglès), que estableix criteris i sistemes d'auditoria que pretenen garantir que la producció respecti els drets laborals i els drets de les comunitats indígenes, que no s'ocupin noves zones de valor mediambiental elevat i que no s'amenci la biodiversitat, a més de promoure pràctiques agrícoles més netes.

## 10 Glossari

- Taula Rodona sobre la Soja Responsable (Roundtable on Responsible Soy, RTRS): és una organització civil que promou la producció, el processament i la comercialització responsable de la soja a escala mundial. L'estàndard RTRS de producció de soja responsable és aplicable a tot el món i assegura que la producció de soja sigui ambientalment correcta, socialment adequada i econòmicament viable.
- IUU fishing activities: la pesca il·legal, no declarada i no reglamentada (illegal, unreported and unregulated fishing, IUU) és un problema internacional que es produeix en moltes activitats de captura i pesca. La pesca il·legal es dona quan les activitats de pesca violen les lleis pesqueres. La pesca no declarada fa referència a la pesca que no ha estat declarada o s'ha declarat incorrectament a les autoritats. La pesca no reglamentada és aquella que es realitza amb vaixells sense nacionalitat o quan es produeix en àrees no reglamentades, entre altres casos.
- Conveni d'Estocolm: és un acord internacional que regula el tractament de les substàncies tòxiques. Té per objecte protegir la salut humana i el medi ambient contra els contaminants orgànics persistents (COP), així com promoure les millors pràctiques i tecnologies disponibles per reemplaçar els COP que s'utilitzen actualment, i prevenir el desenvolupament de nous COP a través del enfortiment de les legislacions nacionals i la instrumentació de plans nacionals d'implementació per complir aquests compromisos.
- Conveni de Rotterdam: adoptat el 1998, estableix una primera línia de defensa en atorgar als països importadors els mitjans i la informació que necessiten per reconèixer els perills potencials i excloure productes químics que no es puguin gestionar de manera segura. Els objectius del Conveni de Rotterdam són els següents:
  - a) Promoure la responsabilitat compartida i els esforços conjunts de les parts en l'àmbit del comerç internacional de certs productes químics perillosos per tal de protegir la salut humana i el medi ambient davant de possibles danys.
  - b) Contribuir a la seva utilització ambientalment racional, facilitant l'intercanvi d'informació sobre les seves característiques, establint un procés nacional d'adopció de decisions sobre la seva importació i exportació, i difonent aquestes decisions a les parts.
- Substàncies prohibides segons l'Organització Mundial de la Salut (OMS). Classe 1A i 1B: els plaguicides altament perillosos poden causar efectes tòxics aguts o crònics i plantegen riscos específics per als nens. L'ús estès d'aquests productes ha causat problemes de salut i morts a moltes parts del món, en general com a conseqüència de l'exposició laboral i la intoxicació accidental o deliberada. Les organitzacions i els convenis i les convencions internacionals (com l'OMS) ofereixen orientació i els marcs legals sobre l'ús, la gestió i la comercialització dels plaguicides, a més d'informació sobre l'emmagatzematge i el maneig adequats.





## 10 Glossari

- Els classificats per l'OMS com a Classe 1A són considerats com a "extremadament perillosos" i els 1B com a "altament perillosos".

### Sector defensa

- Armament controvertit

Armament que per les seves característiques pot implicar afectacions greus a la població civil. Aquest armament inclou mines antipersones, armes biològiques, armes químiques, fòsfor blanc, bombes de fragmentació, munició que contingui urani empobrit i armes nuclears.

- Mines antipersones

Les mines antipersones són un tipus de mina terrestre. Estan dissenyades per matar o incapacitar les víctimes. Els seus efectes més comuns són amputacions, mutilacions genitals, lesions musculars i en òrgans interns, o cremades.

La seva definició es regula a la Convenció sobre la prohibició de l'ús, l'emmagatzemament, la producció i la transferència de mines antipersones i sobre la seva destrucció (1997).

- Armes biològiques

Una arma biològica —també coneguda com a bioarma o de vegades com a arma bacteriològica— és qualsevol patogen (agent infecció) que s'utilitza com a arma de guerra. L'ús ofensiu d'organismes vivents és generalment caracteritzat com a arma biològica. Una arma biològica pot estar destinada a matar, incapacitar o impedir seriosament un individu, ciutats o llocs sencers.

La seva definició es regula a la Convenció sobre la prohibició del desenvolupament, la producció i l'emmagatzemament d'armes bacteriològiques i tòxiques i sobre la seva destrucció (1972).

- Armes químiques

Les armes químiques utilitzen les propietats tòxiques de substàncies químiques per matar, ferir o incapacitar. Els productes tòxics produïts per organismes vius (per exemple, toxines) són considerats armes químiques. Segons la Convenció sobre la prohibició del desenvolupament, la producció, l'emmagatzematge i l'ús d'armes químiques i sobre la seva destrucció (1993), es considera arma química qualsevol substància química tòxica, sense importar-ne l'origen, llevat que siguin utilitzades amb propòsits permesos. Les armes químiques estan classificades com a armes de destrucció massiva per l'Organització de les Nacions Unides i la seva producció i emmagatzematge estan prohibits per l'esmentada Convenció del 1993.

## 10 Glossari

- Bombes de fragmentació

Es tracta d'una bomba o projectil la carcassa del qual s'estella en explotar i es llança en fragments en totes les direccions. La característica d'aquesta bomba és que en obrir-se n'allibera moltes, però més petites, les quals es poden fer servir amb diversos objectius: causar mal o la mort a un gran nombre de persones de manera indiscriminada, provocar incendis, travessar vehicles blindats.

La seva definició es regula a la Convenció sobre les municions de dispersió (2008).

- Munició que conté urani empobrit

Les municions d'urani empobrit són un tipus de municions construïdes en gran manera amb urani empobrit. L'urani empobrit és un metall dens derivat de l'enriquiment de l'urani natural com a combustible nuclear. S'utilitza en projectils perforants i bombes per augmentar-ne la capacitat de penetració.

- Armes nuclears

Una arma nuclear és un explosiu d'alt poder que utilitza l'energia nuclear. Els vectors que la porten poden ser els míssils balístics intercontinentals, els míssils balístics de llançament submarí i els bombarders de llarg abast, portadors de míssils de creuer tant subsònics com supersònics, entre d'altres.

La seva definició es regula al Tractat de no-prolifерació d'armes nuclears (1968).

- Fòsfor blanc

El fòsfor blanc és una arma que té un ús militar extens com a agent incendiari, agent per crear pantalles de fum i com a component incendiari antipersona capaç de causar cremades greus. Hi ha controvèrsia sobre si es considera dins de l'agrupació de les armes químiques. A més de les seves capacitats ofensives, el fòsfor blanc és també un agent fumígen altament eficient, capaç de cremar ràpidament i produir pantalles de fum instantànies. Per aquesta raó, les municions de fòsfor blanc són comunes en granades fumígenes de la infanteria i llançagranades, així com en les municions de tancs, vehicles blindats, canons i morters.

- Productes de doble ús

Productes de doble ús són aquells que poden ser utilitzats tant amb finalitats civils com militars. Segons el Reglament (UE) 428/2009 del Consell, de 5 de maig del 2009, modificat pel Reglament delegat (UE) 2016/1969, de la Comissió, de 12 de setembre del 2016, els productes de doble ús són els següents:

- Materials, instal·lacions i equips nuclears
- Materials especials i equips connexos



## 10 Glossari

- Tractament dels materials
- Electrònica
- Ordinadors
- Telecomunicacions i seguretat de la informació
- Sensors i làsers
- Navegació i aviònica
- Marina
- Aeronàutica i propulsió