



**Declaració de Diligència Deguda
en relació amb les Principals Incidències Adverses (PIA)**

2024

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

VidaCaixa, SAU

Codi LEI: 95980020140005337796

1. Resum

VidaCaixa, SAU d'Assegurances i Reassegurances (d'ara endavant, «VidaCaixa» o «l'Entitat») considera les principals incidències adverses de les seves decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat. Aquesta declaració és la declaració consolidada sobre les principals incidències adverses (d'ara endavant, també referides com a «PIA») en els factors de sostenibilitat de VidaCaixa.

La present declaració relativa a les principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat abraça el període de referència de l'1 de gener al 31 de desembre de 2023. Per elaborar-la s'han seguit, en la mesura del possible, les directrius i el format determinats a l'Annex 1 del Reglament Delegat (UE) 2022/1288¹ (els Estàndards Tècnics Regulatoris, d'ara endavant «RTS», per les seves sigles en anglès).

VidaCaixa, com a part del Grup CaixaBank, basa la seva gestió en una actuació responsable i en l'eficiència econòmica, amb una orientació al desenvolupament socioeconòmic sostenible de les persones i el territori. L'Entitat és conscient del paper fonamental que exerceix el sector financer en matèria d'inversió, a l'hora de canalitzar recursos cap a la promoció d'activitats beneficioses per al conjunt de la societat, i manté el seu compromís amb l'evolució cap a una economia sostenible.

Així mateix, com a participant en el mercat financer, inclou informació sobre els resultats i plans relatius als procediments de diligència deguda implementats per al desenvolupament de la seva activitat de gestió d'actius. D'aquesta manera, dona compliment als requeriments del Reglament (UE) 2019/2088² sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers (d'ara endavant, «SFDR» per les seves sigles en anglès), l'objectiu del qual és promoure la transparència sobre la manera en què els participants en els mercats financers integren els riscos de sostenibilitat en la presa de decisió i el procés d'inversió.

En aquest sentit, i pel que fa a les polítiques de diligència deguda (a les quals ens referirem al llarg d'aquest document com a «processos de diligència deguda», descrivint la seva relació amb les Principals Incidències Adverses i aquesta Declaració), VidaCaixa considera els riscos de sostenibilitat i els possibles impactes de les incidències adverses de sostenibilitat en els seus processos d'inversió. L'Entitat té establerts processos de diligència deguda per identificar, prevenir, mitigar i explicar com s'aborden aquests impactes.

En aquest sentit, és aplicable el que estableix la **Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat i la Política d'Implicació**.

Més concretament:

¹ Podeu consultar el Reglament a l'enllaç següent: [EUR-Lex - 32022R1288 - EN - EUR-Lex \(europa.eu\)](#)

² Podeu consultar el Reglament a l'enllaç següent: [EUR-Lex - 32019R2088 - EN - EUR-Lex \(europa.eu\)](#)

1. **Integració de factors ASG en la inversió** (incloent-hi el monitoratge de controvèrsies):
 - Es gestionen les PIA següents: les relacionades amb les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (PIA 1 - PIA 6, PIA 15, PIA 4 addicional), biodiversitat (PIA 7), aigua (PIA 8) i residus (PIA 9).
2. **Exclusions i restriccions sectorials:**
 - Es gestionen les PIA següents: socials relacionades amb vulneracions del Pacte Mundial (PIA 10), amb països subjectes a infraccions socials (PIA 16), companyies amb vulneracions dels drets humans (PIA 14 addicional) i amb l'armament controvertit (PIA 14).
3. **Implicació a llarg termini** (inclou diàleg amb emissors i terceres gestores, i vot actiu):
 - Potencialment, és aplicable a totes les PIA. L'Entitat fa públic un Pla d'Implicació on es recullen els principals àmbits i objectius en matèria d'implicació, així com les expectatives respecte a l'actuació dels inversors.

VidaCaixa duu a terme una anàlisi i seguiment sistemàtics de les principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat i pren les mesures de mitigació necessàries. Aquestes mesures poden consistir en la no inversió, la desinversió, la reducció de l'exposició o la posada en observació, alhora que s'inicien les accions d'implicació que, si escau, es considerin necessàries. A l'apartat 3 d'aquest document, s'informa sobre les polítiques de l'Entitat en matèria d'identificació de les Principals Incidències Adverses (PIA), on s'indica quines PIA s'estan gestionant, d'acord amb les PIA prioritzades per l'Entitat. Els principals criteris seguits per establir aquesta prioritat han estat la qualitat i la cobertura de les dades disponibles. Al quadre de l'apartat 2 («Explicació») es descriuen les PIA esmentades, així com l'evolució respecte al període anterior (2022).

Els resultats d'alguns dels indicadors de PIA que es proporcionen per a l'exercici 2023 en aquesta Declaració no són comparables amb els resultats publicats a la "Declaració de Principals Incidències Adverses de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat" referent a l'exercici 2022. Això és així a causa de l'evolució en les metodologies de càlcul dels indicadors, així com del canvi en l'abast i el perímetre de dades reportat entre aquest exercici fiscal i l'anterior. Al quadre de l'apartat 2 s'assenyalen els indicadors no comparables, així com les raons que ho justifiquen.

2. Descripció de les principals incidències adverses de sostenibilitat

Al quadre que s'inclou en aquest apartat es descriuen detalladament les PIA tingudes en compte per l'Entitat, en particular a l'apartat «Explicació». Abans d'entrar en el detall recollit al quadre, convé tenir en compte les puntualitzacions següents:

- La declaració mostra el valor mitjà dels indicadors de PIA de les posicions de comptat de VidaCaixa en les Institucions d'Inversió Col·lectiva (d'ara endavant, IIC) – incloent-hi renda fixa i variable corporativa, així com deute públic i liquiditat–, integrant tant inversió directa com indirecta, a través de vehicles de tercers, però sense incloure-hi posicions curtes en derivats³ per la dificultat metodològica d'obtenir informació fiable i la poca exposició a aquests actius.
- La base de càlcul per als indicadors correspon a les posicions de VidaCaixa en productes d'inversió basats en assegurances (IBIP) i plans de pensions que pugen a un patrimoni mitjà el 2023 de 86.317 milions d'euros a l'efecte del Reglament SFDR.
- Els indicadors (columna «Incidència») s'han calculat prenent la mitjana de les dades al tancament de cadascun dels mesos de l'exercici, en comptes de la mitjana dels nivells al tancament de cadascun dels trimestres naturals d'aquest exercici. En augmentar la freqüència de la dada per al càlcul de la mitjana, es dona una imatge més fidedigna del patrimoni mitjà i del valor dels indicadors durant l'exercici, sempre que aquest últim estigui disponible.
- El resultat dels indicadors s'ha obtingut, principalment, a partir de la informació del proveïdor de dades MSCI ESG⁴. Actualment, les dades dels indicadors integren l'exposició tant a inversió directa com els vehicles de tercers.

El percentatge de cobertura de la dada concreta per a cada indicador mostra el percentatge d'actius sobre el qual s'ha efectuat el càlcul i s'especifica a l'apartat «Explicació» de la taula. La cobertura d'algunes dades ha estat baixa i, per tant, l'indicador és poc representatiu, ja que no es disposa de dades suficients per part de les companyies o bé aquestes dades no tenen una qualitat adequada degut al fet que les metodologies actuals no són prou robustes:

- És el cas de la PIA 6, sobre intensitat de consum d'energia per sector d'alt impacte climàtic, que té una cobertura limitada, i la PIA 16, sobre països subjectes a infraccions socials, en què la cobertura és limitada en cas d'exposició a través de fons gestionats per tercers.
- En els casos de la PIA 7, sobre activitats que afecten zones sensibles pel que fa a biodiversitat; la PIA 8, sobre emissions a l'aigua; la PIA 9, sobre residus perillosos i radioactius, i la PIA 12, sobre la bretxa salarial, la qualitat i un increment de la informació rebuda de les companyies a causa de la nova regulació de transparència en sostenibilitat, en el pròxim exercici pot portar a un empitjorament de la dada i canvis en l'estratègia de gestió d'aquestes PIA.

Com a conseqüència, la manca de cobertura no permet dur a terme de manera sistemàtica una gestió activa de totes les incidències adverses que es puguin produir. VidaCaixa treballarà juntament amb el proveïdor de dades ASG i efectuarà diàlegs amb emissors per fomentar, en la mesura del possible, la millora de la cobertura i la qualitat de la dada, de cara a obtenir una major fiabilitat per als següents exercicis i, addicionalment, explorarà fonts de dades d'altres proveïdors.

Respecte a les mesures preses durant l'any de referència i els objectius establerts per al pròxim període de referència, al quadre s'assenyalen aquells casos en què, pel fet de considerar-les PIA prioritàries, s'han pres mesures el 2023 i/o s'han fixat objectius o accions concretes per al 2024 de manera expressa. Cal esmentar que no s'han

³ Les posicions en derivats curtes són posicions en actius derivats financers amb la finalitat de cobertura d'un actiu financer de naturalesa semblant, com ara renda fixa o renda variable.

⁴ MSCI Inc. (LEI: 549300HTIN2PD78UB763) és un proveïdor nord-americà de dades, eines i serveis de suport a la presa de decisions d'inversió amb més de 50 anys d'experiència en recerca, dades i tecnologia. Per a més informació sobre MSCI, vegeu-ne la pàgina web: <https://www.msci.com/>

assenyalat aquells casos en què no s'han considerat PIA prioritàries o encara s'està en un exercici de presa inicial de dades i estudi per a aquestes PIA, sense haver estat possible prendre mesures concretes sobre elles.

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | Paràmetre | Incidència 2023 | Incidència 2022 | Explicació | Mesures preses, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència | |
|---|--|--|-----------------|--------------|---|--|
| INDICADORS RELACIONATS AMB EL CANVI CLIMÀTIC I ALTRES INDICADORS RELACIONATS AMB EL MEDI AMBIENT | | | | | | |
| Emissions de gasos amb efecte d'hivernacle | 1. Emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (tCO ₂ e) | Emissions GEH d'abast 1 | 1.729.715,4 | 1.941.572,8 | Les emissions de GEH d'abast 1 són el volum d'emissions GEH generades directament per les empreses invertides. <i>Cobertura de l'indicador 86%. (86% el 2022)</i> L'evolució de l'indicador es considera adequada. | <p>Integració de factors ASG</p> <p>La transició cap a un model d'economia sostenible i descarbonitzada, que limiti l'escalfament global per sota dels 2 °C, preferiblement 1,5 °C d'acord amb els objectius de l'Acord de París, és un dels principals reptes globals. Aquest procés de transició és una font de riscos i oportunitats per a les companyies i els seus models de negoci. La voluntat de VidaCaixa és contribuir a aquest repte mitjançant la reducció de l'impacte de les seves operacions i la inversió en projectes sostenibles, així com la implicació amb les empreses i emissors en els quals inverteix.</p> <p>Per gestionar aquestes PIA, VidaCaixa integra en els seus processos de presa de decisions d'inversió les mètriques climàtiques materials per a cada sector, com emissions de GEH, intensitat energètica i petjada de carboni. Addicionalment, avalua la qualitat ASG de la companyia (mitjançant ràting o factors específics) i fa seguiment de l'impacte sobre el canvi climàtic de les companyies en les quals inverteix. Pel que fa als productes que tenen un objectiu vinculat al canvi climàtic, VidaCaixa es compromet a fer que aquests productes tinguin un millor comportament que el mercat en indicadors vinculats al clima.</p> <p>L'Entitat també dona suport a les recomanacions de la <i>Task Force on Climate-related Financial Disclosures</i> (TCFD) del <i>Financial Stability Board</i>. El volum en bons verds durant el 2023 ha continuat creixent i s'ha situat en 2.638 MMEUR (1.293 MMEUR el 2022). Per a aquest tipus d'inversió es consideren les emissions amb efecte d'hivernacle, la petjada o la intensitat de l'emissor i no es duu a terme cap ajustament pel tipus d'inversió, bo verd.</p> <p>Exclusions i restriccions: d'acord amb la Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat, VidaCaixa podrà decidir no invertir en aquelles companyies que puguin suposar un risc material per a l'Entitat de no complir els seus compromisos respecte al canvi climàtic, així com de descarbonització de la seva cartera. A més d'aquesta restricció general, VidaCaixa restringeix la inversió en companyies la facturació de les quals depengui en més del 5% de la generació d'energia a partir del carbó o de la mineria de carbó tèrmic (i que no tinguin un pla de <i>phase-out</i> per al 2030) o empreses que participin de l'expansió de projectes de generació elèctrica a partir de carbó o de mineria de carbó tèrmic; companyies on l'activitat d'exploració, producció o transport d'arenas bituminoses o l'activitat d'exploració, producció o transport de petroli i gas a la regió de l'Àrtic representi més del 10% de la seva facturació, i companyies amb ingressos a nivell grup superiors al 50% en petroli i gas, que no promoguin la transició energètica.</p> <p>Diàleg i vot</p> <p>VidaCaixa es troba adherida a la iniciativa <i>Climate Action 100+</i>. En aquest marc, participa com a "colider" en dos diàlegs amb empreses que tenen una contribució material a les emissions finançades per les carteres de l'Entitat. Durant l'any 2023, VidaCaixa va iniciar o mantenir un diàleg directe amb 4 empreses respecte als seus plans de transició climàtica i va participar, a través del seu proveïdor especialitzat, en diàlegs amb 3 empreses sobre, entre altres temes, els seus impactes climàtics. Pel que fa al vot, el 2023 l'Entitat ha donat suport a 182 propostes</p> |
| | | Emissions GEH d'abast 2 | 368.339,1 | 402.969,8 | Les emissions de GEH d'abast 2 són el volum d'emissions GEH generades indirectament per l'activitat de les empreses invertides (consum d'electricitat o altres fonts d'energia). <i>Cobertura de l'indicador 86%. (86% el 2022)</i> L'evolució de l'indicador es considera adequada. | |
| | | Emissions GEH d'abast 3 | 13.049.383,3 | 13.389.481,0 | Les emissions de GEH d'abast 3 són el volum d'emissions GEH generades de manera indirecta que es produeixen en la cadena de valor de les empreses invertides i no estan sota el control d'aquestes. <i>Cobertura de l'indicador 86%. (86% el 2022)</i> L'evolució de l'indicador es considera adequada. | |
| | | Emissions GEH totals (abast 1, 2 i 3) | 15.114.586,6 | 15.727.784,0 | Les emissions totals de GEH són el resultat de la suma de les emissions anteriors. <i>Cobertura de l'indicador 86%. (86% el 2022)</i> L'evolució de l'indicador es considera adequada. | |
| | 2. Petjada de carboni (tCO ₂ e / Milions EUR EVIC) | Petjada de carboni | 454,7 | 450,6 | La petjada de carboni és la mitjana ponderada del total d'emissions de GEH de les companyies invertides entre el valor de l'empresa mesurat en milions d'euros. <i>Cobertura de l'indicador 86%. (84% el 2022)</i> La variació observada en l'indicador es deu a diversos factors, entre els quals hi ha les variacions en la cobertura de l'indicador per a fons de terceres gestores. | |
| | 3. Intensitat de GEH de les empreses en les quals inverteix | Intensitat de GEH de les empreses en les quals s'inverteix | 941,8 | 1.003,1 | La intensitat GEH és la mitjana ponderada del total de les emissions de GEH generades per les empreses invertides entre les vendes de la companyia mesurades en milions d'euros. | |

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | Paràmetre | Incidència 2023 | Incidència 2022 | Explicació | Mesures preses, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència |
|---|---|--------------------|--------------------|---|---|
| <i>(tCO₂e / Milions EUR vendes)</i> | | | | <p><i>Cobertura de l'indicador 89%. (85% el 2022)</i></p> <p>L'evolució de l'indicador i la cobertura es considera adequada.</p> | <p>d'accionistes sobre temes socials i/o mediambientals en 88 juntes, entre les quals, 31 propostes estaven enfocades al canvi climàtic. Vegeu més detalls sobre el sentit del vot a l'informe detallat de vot.</p> <p>El canvi climàtic continua sent un dels temes prioritaris que cal abordar en matèria de sostenibilitat en el marc del Pla d'Implicació 2024 i, més concretament, l'impuls de la transició cap a un model d'economia sostenible i descarbonitzada, que limiti l'escalfament global d'acord amb els objectius de l'Acord de París, alhora que s'identifiquen les expectatives i els objectius que cal assolir amb el diàleg. Vegeu el detall del compromís, els criteris i els objectius que s'han d'aconseguir amb el diàleg al pla d'implicació.</p> |
| <p>4. Exposició davant empreses actives en el sector de combustibles fòssils</p> <p><i>(%)</i></p> | <p>Proporció d'inversions en empreses actives en el sector de combustibles fòssils</p> | <p>10,0</p> | <p>9,4</p> | <p>L'indicador proporciona el percentatge d'actius sota gestió invertits en empreses actives en el sector de combustibles fòssils.</p> <p>S'entén per companyies actives en el sector de combustibles fòssils les empreses que obtenen ingressos provinents de (i) l'exploració, extracció, distribució o el refinament d'hulla i lignit; (ii) exploració, extracció, distribució (inclosos el transport, l'emmagatzematge i la comercialització) o el refinatge de combustibles fòssils líquids, i (iii) l'exploració i extracció de combustibles fòssils gasosos o de la seva distribució específica (inclosos el transport, l'emmagatzematge i la comercialització).</p> <p><i>Cobertura de l'indicador 90%. (86% el 2022)</i></p> <p>La variació de l'indicador es deu, principalment, a l'exposició més gran de diversos fons de terceres gestores a empreses exposades a energies fòssils. Cal destacar que aquest indicador és binari (una empresa es considera exposada independentment de si té un 1% o un 100% dels seus ingressos vinculats a energies fòssils). Per això, no reflecteix l'exposició real dels subjacents de la cartera al sector.</p> | <p>Compromís</p> <p>VidaCaixa està adherida a la <i>Net Zero Asset Owner Alliance</i>. En el marc de la seva adhesió, l'Entitat va fer un pas endavant i va fixar per primera vegada objectius intermedis, compromentent-se a reduir abans del 2030 com a mínim un 50% les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle de les inversions corporatives (abast 1 i 2) per milió d'euros invertits de les seves activitats d'assegurances, respecte a nivells del 2019. Aquest compromís de descarbonització forma part de l'eix estratègic d'impulsar la sostenibilitat a través de la ISR' del Pla Director de Sostenibilitat 2022-2024 de VidaCaixa.</p> |
| <p>5. Proporció de producció i consum d'energia no renovable</p> <p><i>(%)</i></p> | <p>Proporció de consum d'energia no renovable i de producció d'energia no renovable de les empreses en les quals s'inverteix procedent de fonts d'energia no renovable en comparació amb fonts d'energia renovable (proporció respecte a la totalitat de les fonts d'energia)</p> | <p>65,8</p> | <p>66,3</p> | <p>L'indicador proporciona la mitjana ponderada dels percentatges de producció i consum d'energia no renovable de les empreses invertides.</p> <p>Les fonts d'energia no renovable són aquelles diferents de les fonts renovables no fòssils, és a dir, energia eòlica, energia solar (solar tèrmica i solar fotovoltaica) i energia geotèrmica, energia ambient, energia de les mareas, energia de les onades i altres tipus d'energia oceànica, energia hidràulica i energia procedent de biomassa, gasos d'abocador, gasos d'estacions depuradores d'aigües residuals i biogàs.</p> <p><i>Cobertura de l'indicador 72%. (76% el 2022)</i></p> | |

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | | Paràmetre | Incidència 2023 | | Incidència 2022 | | Explicació | Mesures preses, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència |
|---|--|---|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | | | L'evolució de l'indicador i la cobertura es considera adequada. | |
| | 6. Intensitat de consum d'energia per sector d'alt impacte climàtic <i>(GWh / Milions d'EUR ingressos)</i> | Consum d'energia en GWh per milions EUR d'ingressos de les empreses en les quals s'inverteix, per sector d'alt impacte climàtic | Sector A: Agricultura, ramaderia, silvicultura i pesca | 0,4 | Sector A: Agricultura, ramaderia, silvicultura i pesca | 0,2 | L'indicador proporciona la suma de les mitjanes ponderades d'exposició als sectors d'alt impacte climàtic, això és: (A) agricultura, ramaderia, silvicultura i pesca; (B) indústries extractives; (C) indústria manufacturera; (D) subministrament d'energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat; (E) subministrament d'aigua, activitats de sanejament, gestió de residus i descontaminació; (F) construcció; (G) comerç a l'engròs i al detall, i reparació de vehicles de motor i motocicletes; (H) transport i emmagatzematge, i (L) activitats immobiliàries. <i>Cobertura de l'indicador 44%. (41% el 2022)</i> L'evolució d'aquest indicador es considera que no és representativa a causa de la baixa cobertura de la dada. | |
| | | Sector B: Indústries extractives | 1,9 | Sector B: Indústries extractives | 6,2 | | | |
| | | Sector C: Indústria manufacturera | 0,7 | Sector C: Indústria manufacturera | 0,7 | | | |
| | | Sector D: Subministrament energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat | 4,2 | Sector D: Subministrament energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat | 3,5 | | | |
| | | Sector E: Subministrament d'aigua, activitats de sanejament, gestió de residus i descontaminació | 1,6 | Sector E: Subministrament d'aigua, activitats de sanejament, gestió de residus i descontaminació | 1,8 | | | |
| | | Sector F: Construcció | 0,4 | Sector F: Construcció | 0,3 | | | |
| | | Sector G: Comerç a l'engròs i al detall; reparació de vehicles de motor i motocicletes | 0,2 | Sector G: Comerç a l'engròs i al detall; reparació de vehicles de motor i motocicletes | 0,1 | | | |
| | | Sector H: Transport i emmagatzematge | 1,0 | Sector H: Transport i emmagatzematge | 0,6 | | | |
| | | Sector L: Activitats immobiliàries | 0,7 | Sector L: Activitats immobiliàries | 0,5 | | | |
| Biodiversitat | 7. Activitats que afecten negativament zones sensibles pel que fa a la biodiversitat <i>(%)</i> | Proporció d'inversions en empreses amb seus o operacions ubicades en zones sensibles pel que fa a la biodiversitat o prop d'aquestes quan les activitats de les empreses esmentades afecten negativament aquestes zones | 0,3 | 0,1 | La dada és una estimació d'un proveïdor especialitzat, que es basa en indicis de la vinculació de la companyia amb activitats controvertides relacionades amb les zones sensibles pel que fa a biodiversitat. Es consideren activitats que afecten negativament la biodiversitat aquelles que impliquen el deteriorament dels hàbitats naturals i els hàbitats d'espècies i pertorben les espècies que van motivar la designació de les zones protegides i per a les quals no s'ha aplicat cap de les conclusions, mesures de mitigació o avaluacions d'impacte adoptades de conformitat amb les directives, disposicions nacionals o normes internacionals que són equivalents a aquestes directives considerades pels organismes competents de la UE. Es consideren zones sensibles pel que fa a | Integració de factors ASG Al repte global de transició cap a un model d'economia sostenible i descarbonitzada s'hi suma el d'evitar i revertir la pèrdua i degradació de la natura. Aquest procés de transició és una font de riscos i oportunitats per a les companyies i els seus models de negoci. Abans de dur a terme qualsevol inversió, s'avalua la possible exposició de la companyia a controvèrsies vinculades, entre d'altres, a impactes negatius substancials en la biodiversitat. També s'analitza l'avaluació ASG de la companyia efectuada per proveïdors especialitzats. Aquesta avaluació incorpora indicadors de gestió de riscos vinculats amb la biodiversitat, sempre que sigui material en el sector de la companyia analitzada. VidaCaixa fa seguiment de l'impacte sobre la biodiversitat mitjançant l'anàlisi de les activitats que afectin negativament zones sensibles pel que fa a la biodiversitat, en particular a través d'alertes que li permeten detectar noves controvèrsies greus que puguin tenir les companyies en cartera. Exclusions i restriccions: d'acord amb la Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat, VidaCaixa no invertirà en aquelles companyies que vulnerin de manera greu els principis fonamentals recollits al Pacte Mundial de Nacions Unides en matèria de protecció del medi ambient, i entre els quals, aquells que suposin algun tipus d'amenaça sobre la biodiversitat. | | |

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | | Paràmetre | Incidència 2023 | Incidència 2022 | Explicació | Mesures preses, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència |
|---|---|--|-----------------|-----------------|--|--|
| | | | | | <p>biodiversitat la xarxa Natura 2000 de zones protegides, els llocs del Patrimoni Mundial de la UNESCO i les Àrees Clau per a la Biodiversitat, així com altres zones protegides, incloses a l'apèndix D de l'annex II del Reglament Delegat (UE) 2021/2139 de la Comissió.</p> <p><i>Cobertura de l'indicador 90%. (86% el 2022)</i></p> <p>L'indicador continua amb un nivell de volatilitat alt i, per això, baixa la qualitat de la dada. Durant aquest any hi ha hagut canvis de criteri per part del proveïdor de dades ("zones sensibles pel que fa a biodiversitat").</p> | <p>Diàleg i vot</p> <p>A finals del 2023, VidaCaixa es va adherir a la iniciativa de diàleg col·lectiu <i>Spring</i> sobre biodiversitat.</p> <p>Al Pla d'Implicació 2024, s'ha identificat la natura com a tema prioritari per al diàleg.</p> <p>Durant l'any 2023, VidaCaixa ha iniciat processos de diàleg vinculats amb la protecció de la biodiversitat amb 1 empresa de manera directa i amb 4 empreses a través d'un proveïdor del servei especialitzat.</p> |
| Aigua | <p>8. Emissions a l'aigua</p> <p><i>(Tones d'emissions a l'aigua / Milió d'EUR invertit)</i></p> | Tones d'emissions a l'aigua generades per les empreses en les quals s'inverteix per milió EUR invertit (mitjana ponderada) | 0,2 | 53,2 | <p>L'indicador proporciona la mitjana ponderada de les tones d'emissions a l'aigua de les empreses invertides, per milió d'euros invertits.</p> <p>Les emissions a l'aigua són les emissions directes de substàncies contaminants considerades prioritàries, com es defineixen a l'article 2, apartat 30, de la Directiva 2000/60/CE del Parlament Europeu i del Consell, i les emissions directes de nitrats, fosfats i plaguicides.</p> <p><i>Cobertura de l'indicador 0,4%. (9% el 2022)</i></p> <p>El proveïdor de dades ha millorat la qualitat de la dada per recollir només les emissions de substàncies contaminants a l'aigua i no el conjunt d'efluents (dada del 2022).</p> | <p>Integració de factors ASG</p> <p>Prèviament a qualsevol compra, VidaCaixa avalua la possible exposició de la companyia a controvèrsies vinculades, entre d'altres, a impactes negatius sobre recursos hídrics. També s'analitza l'avaluació ASG de la companyia per part de proveïdors especialitzats, l'avaluació dels quals té en compte indicadors vinculats amb l'exposició a l'estrès hídric i a la gestió de recursos hídrics, sempre que sigui material en el sector de la companyia analitzada.</p> <p>VidaCaixa fa seguiment de l'impacte sobre recursos hídrics mitjançant l'anàlisi de les activitats que afecten negativament aquests recursos, en particular a través d'alertes que li permeten detectar noves controvèrsies que puguin tenir les companyies en cartera.</p> <p>Exclusions i restriccions: d'acord amb la Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat, VidaCaixa no invertirà en aquelles companyies que vulnerin de manera greu els principis fonamentals recollits al Pacte Mundial de Nacions Unides en matèria de protecció del medi ambient, i entre les quals, aquelles que suposin algun tipus d'amenaça sobre recursos hídrics.</p> <p>Diàleg i vot</p> <p>Durant l'any 2023, VidaCaixa ha iniciat processos de diàleg vinculats amb la protecció dels recursos hídrics amb 2 empreses, a través d'un proveïdor del servei especialitzat.</p> |
| Residus | <p>9. Ràtio de residus perillosos i residus radioactius</p> <p><i>(Tones de residus perillosos i radioactius / Milió d'EUR invertit)</i></p> | Tones de residus perillosos i residus radioactius generades per les empreses en les quals s'inverteix per milió EUR invertit (mitjana ponderada) | 2,3 | 8,3 | <p>L'indicador proporciona la mitjana ponderada de les tones de residus perillosos i radioactius generats per les empreses invertides per milió d'euros invertits.</p> <p>Els residus perillosos considerats segons la definició de l'article 3, apartat 2, de la Directiva 2008/98/CE del Parlament Europeu i del Consell, i els residus radioactius segons la definició de l'article 3, apartat 7, de la Directiva 2011/70/Euratom del Consell.</p> <p><i>Cobertura de l'indicador 40%. (40% el 2022)</i></p> | <p>Integració de factors ASG</p> <p>Prèviament a qualsevol compra, VidaCaixa avalua la possible exposició de la companyia a controvèrsies vinculades, entre d'altres, a contaminació i mala gestió de residus perillosos. També s'analitza l'avaluació ASG de la companyia per part de proveïdors especialitzats, l'avaluació dels quals té en compte indicadors vinculats amb la gestió de residus (entre els quals residus perillosos), sempre que sigui material en el sector de la companyia analitzada.</p> <p>VidaCaixa fa seguiment de l'impacte de les seves inversions en relació amb els residus perillosos i radioactius, en particular a través d'alertes que li permeten detectar noves controvèrsies que puguin tenir les companyies en cartera.</p> |

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | | Paràmetre | Incidència 2023 | Incidència 2022 | Explicació | Mesures preses, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència |
|--|---|---|-----------------|-----------------|---|--|
| | | | | | El proveïdor de dades ha millorat la qualitat de la dada mesurant els residus generats i no els gestionats (dada del 2022). Per limitacions en la qualitat de la dada, no s'ha pres la mitjana de tots els mesos del període 2023. | <p>Exclusions i restriccions: d'acord amb la Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat, VidaCaixa no invertirà en aquelles companyies que vulnerin de manera greu els principis fonamentals recollits al Pacte Mundial de Nacions Unides en matèria de protecció del medi ambient, i entre les quals, aquelles que suposin algun tipus de contaminació deguda a una mala gestió de residus perillosos.</p> <p>Diàleg i vot Durant l'any 2023, VidaCaixa ha iniciat un diàleg vinculat amb la gestió de residus de manera directa amb una empresa i amb el seu proveïdor de dades ASG per millorar la qualitat de la dada en el cas que es detectin ajustaments per fer.</p> |
| INDICADORS SOBRE AFERS SOCIALS I LABORALS, EL RESPECTE ALS DRETS HUMANS I LA LLUITA CONTRA LA CORRUPCIÓ I EL SUBORN | | | | | | |
| Afers socials i laborals | 10. Infraccions dels principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides i de les Línies Directrius de l'Organització per a la Cooperació i el Desenvolupament Econòmic (OCDE) per a Empreses Multinacionals (%) | Proporció d'inversions en empreses que han estat relacionades amb infraccions dels principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides i de les Línies Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals | 0,4 | 0,5 | <p>L'indicador proporciona el percentatge d'empreses invertides que incompleixen els estàndards internacionals esmentats.</p> <p>Aquestes infraccions no són informades per les companyies. El proveïdor de dades analitza esdeveniments o activitats que duen a terme les companyies i que puguin violar algun principi o directriu.</p> <p>L'exposició existent és molt baixa i es deu principalment a vehicles de tercers gestores, o posicions autoritzades després de considerar-se que la controvèrsia proporcionada pel proveïdor de dades no és tal, o no correspon a la gravetat assenyalada, sota el procediment emmarcat en la política d'exclusions.</p> <p><i>Cobertura de l'indicador 90%. (86% el 2022)</i></p> <p>L'evolució de l'indicador i la cobertura es considera adequada.</p> | <p>Integració de factors ASG Prèviament a qualsevol inversió, VidaCaixa avalua la possible vulneració per part de la companyia dels principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides. Aquesta anàlisi és efectuada per proveïdors especialitzats, l'avaluació dels quals indica les controvèrsies relatives a incompliments d'aquests principis per part de les companyies.</p> <p>VidaCaixa fa seguiment a través de l'anàlisi del grau de controvèrsies relatives als Principis del Pacte Mundial de Nacions Unides, en particular a través d'alertes dels nostres proveïdors que permeten detectar noves controvèrsies o esdeveniments que puguin afectar les companyies. En el cas de detectar un esdeveniment molt sever, s'analitza aquest esdeveniment per part del Grup de treball especialitzat i, si cal, és aprovat pel Comitè d'Inversions.</p> <p>Exclusions i restriccions: Segons la Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat, en l'àmbit de tractats i normes internacionals, l'Entitat estableix una sèrie d'exclusions, de manera que no inverteix en aquelles companyies que vulnerin greument els principis fonamentals recollits al Pacte Mundial de Nacions Unides, concretament en matèria de drets humans, drets laborals, medi ambient i corrupció.</p> <p>Diàleg i vot VidaCaixa duu a terme accions de diàleg i vot relacionades amb potencials infraccions dels principals tractats internacionals en la matèria: aquestes accions s'efectuen, entre altres vies, a través de la seva adhesió a la iniciativa <i>Advance</i>, promoguda pels Principis per a la Inversió Responsable (PRI). Durant l'any 2023, VidaCaixa ha iniciat processos de diàleg a causa de sospites de vulneració dels principis del Pacte Mundial amb 28 empreses (enfocat entre altres temes a drets humans per a 13 d'elles), a través d'un proveïdor especialitzat.</p> |
| | 11. Absència de processos i mecanismes de compliment per dur a terme un | Proporció d'inversions en empreses sense polítiques per efectuar un seguiment del | 37,6 | 38,4 | <p>L'indicador proporciona el percentatge d'empreses invertides que no tenen polítiques per al seguiment dels estàndards esmentats.</p> <p>El proveïdor de dades considera el no</p> | <p>Integració de factors ASG En cas que es detecti una incidència adversa en la PIA 10, s'analitzen amb més detall les polítiques i els processos de l'empresa per assegurar el compliment dels Principis del Pacte Mundial.</p> |

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | Paràmetre | Incidència 2023 | Incidència 2022 | Explicació | Mesures preses, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència |
|--|---|-----------------|-----------------|---|--|
| seguiment del compliment dels principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides i de les Línies Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals (%) | compliment dels principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides o de les Línies Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals o sense mecanismes de gestió de reclamacions o queixes per abordar les infraccions dels principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides o de les Línies Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals | | | compliment de les Línies Directrius de l'OCDE quan no es disposa d'una política pública. <i>Cobertura de l'indicador 90%. (85% el 2022)</i> L'evolució de l'indicador i la cobertura es considera adequada. | Limitació: l'escassa publicació d'aquesta informació per part de les empreses fa que encara no es pugui gestionar de manera sistematitzada aquesta incidència adversa, sinó només quan es detecti prèviament una incidència adversa en l'indicador de PIA 10. |
| 12. Bretxa salarial entre homes i dones, sense ajustar (%) | Bretxa salarial mitjana entre homes i dones, sense ajustar, de les empreses en les quals s'inverteix | 14,6 | 15,3 | L'indicador proporciona la mitjana ponderada de la bretxa salarial, sense ajustar, de les empreses invertides. La bretxa salarial sense ajustar és la diferència entre els ingressos bruts mitjans per hora dels homes assalariats i de les dones assalariades, en percentatge dels ingressos bruts mitjans per hora dels homes assalariats. En aquest indicador no es tenen en compte segmentacions per categoria professional, edat, antiguitat o tipus de contracte. <i>Cobertura de l'indicador 29%. (28% el 2022)</i> L'evolució de l'indicador es considera adequada. | Integració de factors ASG La cobertura de l'indicador és baixa i l'escassa informació publicada per les companyies sobre bretxa salarial no permet una integració sistemàtica d'aquesta incidència adversa en els processos d'inversió. Diàleg i vot A través dels diàlegs amb les companyies, l'Entitat incentivarà les companyies a millorar la informació i la qualitat de la dada. A l'informe Pla d'Implicació 2024 , s'ha identificat novament com a tema prioritari en matèria de sostenibilitat, el bon govern i les bones pràctiques socials. Entre els objectius prioritaris per establir accions de diàleg s'ha inclòs la transparència sobre les diferències de salaris, mitjançant la publicació d'un informe de bretxa salarial. Durant l'exercici 2023, es van dur a terme diàlegs directes amb 3 empreses respecte a igualtat de gènere, i més específicament respecte a la reducció de la bretxa salarial. Es van efectuar també 4 diàlegs respecte a sospites de discriminacions de gènere amb 4 empreses a través d'un proveïdor especialitzat. Pel que fa al vot, el 2023 l'Entitat ha donat suport a 182 propostes d'accionistes sobre temes socials i/o mediambientals en 88 juntes generals d'accionistes. Entre aquestes, 9 propostes demanaven més transparència sobre la bretxa salarial a l'empresa. Vegeu més detalls sobre el sentit del vot a l'informe detallat de vot. |
| 13. Diversitat de gènere de la junta directiva | Proporció entre el nombre de dones a la junta directiva i el nombre total | 35,3 | 34,7 | L'indicador proporciona la mitjana ponderada del percentatge de dones a les juntes directives de les empreses invertides. | Integració de factors ASG Prèviament a qualsevol compra, VidaCaixa analitza l'avaluació ASG de la companyia per part de proveïdors especialitzats, l'avaluació dels quals té en |

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | | Paràmetre | Incidència 2023 | Incidència 2022 | Explicació | Mesures preses, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència |
|--|---|--|-----------------|-----------------|---|--|
| | (%) | de membres (homes i dones) de la junta directiva de les empreses en les quals s'inverteix ⁵ | | | Cobertura de l'indicador 89%. (86% el 2022) L'evolució de l'indicador i la cobertura es considera adequada. | compte la composició del consell d'administració i la diversitat de gènere entre els seus membres. Diàleg i vot Entre els àmbits prioritaris en matèria de sostenibilitat identificats a l'informe Pla d'Implicació 2024 s'inclouen el bon govern i les bones pràctiques socials i, si escau, l'establiment de mesures correctives, objectius i terminis per reduir aquesta bretxa. Més concretament, entre els objectius prioritaris per establir accions de diàleg s'ha inclòs el compliment dels estàndards de mercat més exigents en termes de presència mínima de dones als Consells d'Administració. Pel que fa al vot, el 2023, VidaCaixa va votar contra la reelecció de directors (i, en particular, contra la reelecció de membres del Comitè de Nomenaments) en 51 juntes generals d'accionistes a causa de la manca de diversitat al Consell d'Administració. Vegeu més detalls sobre el sentit del vot a l'informe detallat de vot. |
| | 14. Exposició a armes controvertides (mines antipersones, bombes de dispersió, armes químiques i armes biològiques) (%) | Proporció d'inversions en empreses relacionades amb la fabricació o la venda d'armes controvertides | 0,1 | 0,1 | L'indicador proporciona el percentatge d'actius sota gestió invertits en empreses relacionades amb la fabricació o la venda d'armament controvertit. L'exposició existent és molt baixa i es deu únicament a la inversió a través de vehicles de terceres gestores. Cobertura de l'indicador 90%. (86% el 2022) L'indicador es manté sense variacions. | Integració de factors ASG Prèviament a qualsevol compra, VidaCaixa avalua la possible exposició de la companyia o vehicle d'inversió a armament controvertit, entre d'altres, mines antipersones, bombes de dispersió, armes químiques i biològiques. VidaCaixa fa seguiment de manera sistemàtica de la seva exposició a armament controvertit a través de les seves inversions. Exclusions i restriccions Segons la Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat, VidaCaixa no invertirà en empreses involucrades en el desenvolupament, la producció, el manteniment o el comerç d'armes controvertides. És a dir, companyies: ▪ Que estan involucrades en la producció d'armament controvertit. ▪ Que proporcionen components o serveis tant essencials com no essencials. ▪ Que participin en les activitats assenyalades de manera directa, o indirecta si posseeixen més del 50% de companyies que produeixin armament controvertit o proporcionin components o serveis, tant essencials com no essencials. En el cas d'exposició a armament controvertit a través de vehicles d'inversió de terceres gestores, per les característiques d'aquest actiu, la societat gestora estableix un llindar màxim d'exposició. En cas d'exposició directa a una companyia amb exposició a armament controvertit, VidaCaixa procedirà a la venda de la posició. Diàleg i vot El 2023, s'han establert accions de diàleg amb les terceres gestores respecte a la seva exposició al sector d'armament. |
| Indicadors aplicables a les inversions en entitats sobiranes i supranacionals⁶ | | | | | | |
| Medi-ambientals | 15. Intensitat de GEH <i>(tCO₂e / Mil milions PIB)</i> | Intensitat de GEH dels països receptors de la inversió | 260,9 | 263,1 | L'indicador proporciona la mitjana ponderada de la intensitat de les emissions de GEH sobre el producte interior brut (PIB) dels països invertits. | Integració de factors ASG La transició cap a un model d'economia sostenible i descarbonitzada és un dels principals reptes globals. Aquest procés de transició és una font de riscos i oportunitats per als governs. La voluntat de VidaCaixa és contribuir |

⁵ Proporció mitjana de dones a la junta directiva de les empreses en les quals s'inverteix.

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | | Paràmetre | Incidència 2023 | Incidència 2022 | Explicació | Mesures preses, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència |
|--|---|--|---|---|--|---|
| | | | | | <p>Cobertura de l'indicador 75%. (71% el 2022)</p> <p>L'evolució de l'indicador i la cobertura es considera adequada.</p> | <p>a aquest repte mitjançant la reducció de l'impacte de les seves operacions i la inversió en projectes sostenibles.</p> <p>Per gestionar aquestes PIA, VidaCaixa integra en els seus processos de presa de decisions d'inversió les mètriques climàtiques. L'Entitat té en compte indicadors d'emissions de GEH dels estats i, així mateix, avalua la qualitat ASG dels estats en els quals inverteix.</p> <p>VidaCaixa és signant de la Net Zero Asset Owner Alliance. En aquest marc, es treballa en el mesurament de la intensitat per a emissors sobirans. A partir del 2024, s'exigeix dels membres que reporten les emissions vinculades a obligacions d'emissors sobirans.</p> |
| Socials | <p>16. Països receptors de la inversió subjectes a infraccions socials</p> <p>(% i Nre.)</p> | <p>Nombre de països receptors de la inversió subjectes a infraccions socials (nombre absolut i nombre relatiu, dividit entre tots els països receptors de la inversió) recollides en els tractats i convenis internacionals, els principis de les Nacions Unides i, quan escaigui, les lleis nacionals</p> | <p>Absolut: 7 Relatiu: 6,3%</p> | <p>Absolut: 0 Relatiu: 0%</p> | <p>L'indicador proporciona el nombre de països receptors d'inversió subjectes a infraccions socials i el % que suposa sobre el total de països receptors d'inversió.</p> <p>Cobertura de l'indicador 77%. (96% el 2022 diferent perímetre, no comparable)</p> <p>No hi ha posicions en inversió directa subjectes a infraccions socials. L'exposició es deu únicament a la inversió a través de vehicles de terceres gestores. Per limitacions en la qualitat de la dada per part del proveïdor, s'han tingut en compte únicament les dades a desembre del 2023.</p> | <p>Integració de factors ASG</p> <p>Prèviament a qualsevol compra, VidaCaixa avalua la possible vulneració de l'Estat dels principals aspectes socials recollits en tractats internacionals o regulació nacional.</p> <p>VidaCaixa monitora la gravetat de les infraccions socials i l'evolució del ràting ASG.</p> <p>Exclusions i restriccions:</p> <p>Segons la Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat, en l'àmbit de drets humans, l'Entitat estableix una sèrie d'exclusions, de manera que no inverteix en aquells estats que vulnerin greument els drets humans.</p> |
| Indicadors aplicables a les inversions en actius immobiliaris | | | | | | |
| Combustibles fòssils | <p>17. Exposició a combustibles fòssils a través d'actius immobiliaris</p> | <p>Proporció d'inversions en actius immobiliaris relacionats amb l'extracció, l'emmagatzematge, el transport o la fabricació de combustibles fòssils</p> | <p>1,1</p> | <p>0,0</p> | <p>L'indicador proporciona el % d'inversions en actius immobiliaris relacionats amb activitats de combustible fòssil.</p> <p>Cobertura de l'indicador 94%. (71% el 2022)</p> | |
| Eficiència energètica | <p>18. Exposició a actius immobiliaris energèticament ineficients</p> | <p>Percentatge d'inversions en actius immobiliaris energèticament ineficients</p> | <p>38,6</p> | <p>71,7</p> | <p>L'indicador proporciona el % d'inversions immobiliàries amb certificació energètica «C» o inferior.</p> <p>Cobertura de l'indicador 79%. (53% el 2022)</p> | |

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | Paràmetre | Incidència 2023 | Incidència 2022 | Explicació | Mesures preses, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència | |
|---|---|--|-----------------|-------------|--|---|
| Altres indicadors de les principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat⁷ | | | | | | |
| Indicadors relacionats amb el canvi climàtic i altres indicadors relacionats amb el medi ambient addicionals | | | | | | |
| Emissions | 4. Inversions en empreses sense iniciatives de reducció de les emissions de carboni (%) | Percentatge d'inversions en empreses sense iniciatives de reducció de les emissions de carboni dirigides a ajustar-se a l'Acord de París | 23,3 | 27,9 | <p>L'indicador proporciona el percentatge d'actius sota gestió invertits en empreses que no disposen d'iniciatives per reduir les emissions de carboni.</p> <p><i>Cobertura de l'indicador 85%. (87% el 2022)</i></p> <p>L'evolució de l'indicador i la cobertura es considera adequada.</p> | <p>Integració de factors ASG</p> <p>En línia amb l'estratègia de sostenibilitat i la Declaració de canvi climàtic del Grup CaixaBank, del qual forma part VidaCaixa, i s'han detallat anteriorment (PIA 1, 2, 3, 4, 5 i 6). Així com amb la Política d'Implicació de l'Entitat. Aquest indicador complementa la gestió de la resta d'indicadors PIA relacionats amb el canvi climàtic.</p> <p>VidaCaixa fa seguiment de l'impacte sobre el canvi climàtic de les companyies en les quals inverteix a través de l'anàlisi i seguiment de les emissions de GEH generades per aquestes companyies.</p> <p>Exclusions i restriccions:</p> <p>D'acord amb la Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat, VidaCaixa podrà decidir no invertir en aquelles companyies que puguin suposar un risc material per a l'Entitat de no complir els seus compromisos respecte al canvi climàtic, així com de descarbonització de la seva cartera. A més d'aquesta restricció general, VidaCaixa restringeix la inversió en companyies la facturació de les quals depengui en més del 25% de la generació d'energia a partir del carbó i la mineria de carbó tèrmic; companyies on l'activitat d'exploració, producció o transport d'arenas bituminoses o l'activitat d'exploració, producció o transport de petroli i gas a la regió de l'Àrtic representi més del 10% de la seva facturació, i companyies amb ingressos a nivell grup superiors al 50% en petroli i gas, que no promoguin la transició energètica.</p> <p>Diàleg i vot</p> <p>VidaCaixa es troba adherida a la iniciativa <i>Climate Action 100+</i>. En aquest marc, participa com a "colíder" en dos diàlegs amb empreses que tenen una contribució material a les emissions finançades per les carteres de l'Entitat. Durant l'any 2023, VidaCaixa va iniciar o mantenir un diàleg directe amb 4 empreses respecte als seus plans de transició climàtica i va participar, a través del seu proveïdor especialitzat, en diàlegs amb 3 empreses sobre, entre altres temes, els seus impactes climàtics.</p> <p>Durant l'any 2023, VidaCaixa també va obrir diàlegs amb 13 gestores de fons enfocats, entre altres temes, als seus objectius de descarbonització.</p> <p>Pel que fa al vot, el 2023 l'Entitat ha donat suport a 182 propostes d'accionistes sobre temes socials i/o mediambientals en 88 juntes, entre les quals, 31 propostes estaven enfocades al canvi climàtic. Vegeu més detalls sobre el sentit del vot a l'informe detallat de vot.</p> <p>El canvi climàtic continua sent un dels temes prioritaris que cal abordar en matèria de sostenibilitat en el marc del Pla d'Implicació 2024 i, més concretament, l'impuls de la transició cap a un model d'economia sostenible i descarbonitzada, que limiti l'escalfament global d'acord amb els objectius de l'Acord de París, alhora que s'identifiquen les expectatives i els objectius que cal assolir amb el diàleg. Vegeu al Pla d'Implicació 2024 el detall del compromís, els criteris i els objectius que s'han d'aconseguir amb el diàleg.</p> |

| Indicador de sostenibilitat en relació amb incidències adverses | Paràmetre | Incidència 2023 | Incidència 2022 | Explicació | Mesures preses, mesures previstes i objectius establerts per al pròxim període de referència | |
|--|---|--|-----------------|------------|--|--|
| Indicadors addicionals sobre afers socials i laborals, el respecte als drets humans i la lluita contra la corrupció i el suborn | | | | | | |
| Drets humans | 14. Nombre de casos detectats de problemes i incidents greus de drets humans <i>(Nre. / Milions EUR EVIC)</i> | Nombre de casos de problemes i incidents greus de drets humans vinculats a empreses en les quals s'inverteix sobre la base d'una mitjana ponderada | 0,0 | 0,0 | <p>L'indicador proporciona el nombre d'actius sota gestió invertits en empreses en les quals s'han identificat casos de problemes i incidents greus de drets humans.</p> <p><i>Cobertura de l'indicador 88%. (85% el 2022)</i></p> <p>L'indicador es manté sense variacions.</p> | <p>Integració de factors ASG</p> <p>Prèviament a qualsevol compra, VidaCaixa avalua la possible vulneració per part de la companyia pel que fa a incidents greus de drets humans. Aquesta vulneració és efectuada per proveïdors especialitzats, l'avaluació dels quals indica incidències relatives a drets humans per part de les companyies. VidaCaixa monitora aquests incompliments mitjançant el grau de controvèrsies, en particular a través d'alertes que li permeten detectar noves controvèrsies o canvis que puguin tenir les companyies en cartera. En el cas de detectar un esdeveniment molt sever, s'analitza aquest esdeveniment per part del Grup de treball especialitzat i, si cal, és aprovat pel Comitè d'ISR.</p> <p>Exclusions i restriccions:</p> <p>Segons la Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat, en l'àmbit de drets humans, l'Entitat estableix una sèrie d'exclusions, de manera que no inverteix en aquelles companyies que vulnerin greument els principis fonamentals recollits al Pacte Mundial de Nacions Unides, concretament en matèria de drets humans.</p> <p>Diàleg i vot</p> <p>Aquest compromís és canalitzat per VidaCaixa a través de diverses vies, incloent-hi accions de diàleg i vot, entre d'altres, la seva adhesió a la iniciativa <i>Advance</i>, promoguda pels Principis per a la Inversió Responsable (PRI), mitjançant la qual l'Entitat ha participat directament en diàlegs amb companyies per abordar l'acompliment en aquesta matèria.</p> <p>Durant l'any 2023, VidaCaixa ha iniciat processos de diàleg a causa de sospites de vulneració dels principis del Pacte Mundial amb 28 empreses (enfocat entre altres temes a drets humans per a 13 d'elles), a través d'un proveïdor especialitzat.</p> |

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

VidaCaixa disposa d'una sèrie de polítiques (vegeu apartats 3.2 i 4 per a més detalls) per detectar i prioritzar les PIA sobre els factors de sostenibilitat. Seguidament, es contextualitza el plantejament sota el qual s'incardinen aquestes polítiques i es descriu com s'apliquen i es mantenen actualitzades. Al costat de cadascuna de les polítiques esmentades s'indica la data en què van ser aprovades pels òrgans de govern.

Tot seguit, es contextualitza breument com s'estableix el marc d'inversió, com s'integren els factors ASG en l'anàlisi de les inversions, el procés de diligència deguda que se segueix i la metodologia d'identificació de les PIA (metodologia de selecció d'indicadors addicionals i per detectar i avaluar les principals incidències adverses). Incloent-hi les PIA addicionals, de manera que es pugui observar la transversalitat del procediment i la intervenció de totes les àrees de l'Entitat.

Totes les polítiques que s'expliquen aquí es mantenen permanentment actualitzades. Es revisen periòdicament (almenys biennalment o més sovint si es considera oportú, a instàncies de qualsevol de les àrees de l'Entitat que n'indiqui la necessitat) i se sotmeten a aprovació per part dels òrgans de govern.

3.1. Marc d'inversió sostenible

VidaCaixa considera els riscos de sostenibilitat i els possibles impactes de les incidències adverses de sostenibilitat en els seus processos d'inversió. L'Entitat té establerts processos de diligència deguda per identificar, prevenir, mitigar i explicar com s'aborden aquests impactes. En aquest sentit, és aplicable, entre altres marcs, el que estableix la **Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat i la Política d'Implicació**. Més concretament:

- 1. Integració de factors ASG en la inversió** (incloent-hi el monitoratge de controvèrsies):
 - Es consideren, entre altres factors, els indicadors ASG materials per al sector o la companyia i els rànings de sostenibilitat en el procés de selecció i anàlisi d'inversions: aquests indicadors i rànings, en la seva construcció, consideren les incidències adverses dels emissors i la seva actuació en matèries com el canvi climàtic, les pràctiques de bon govern, etc.
 - L'Entitat també fa un seguiment actiu de les potencials controvèrsies greus en matèria de sostenibilitat que es puguin associar amb algun emissor en la seva cartera o univers d'inversió (i poden incloure incidències relatives a la biodiversitat o el respecte als drets humans).
 - Es gestionen les PIA següents: les relacionades amb les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (PIA 1 - PIA 6, PIA 15), biodiversitat (PIA 7), aigua (PIA 8) i residus (PIA 9).
- 2. Exclusions i restriccions sectorials:** de manera complementària, la Política d'integració de riscos de sostenibilitat estableix:
 - VidaCaixa podrà decidir no invertir en aquelles companyies que puguin suposar un risc material per a l'Entitat de no complir els seus compromisos respecte al canvi climàtic, així com de descarbonització de la seva cartera. A més, estableix exclusions específiques relatives a activitats relacionades amb el carbó, petroli i gas, armament i arenes bituminoses.
 - Es gestionen les PIA següents: socials relacionades amb vulneracions del Pacte Mundial (PIA 10) i amb l'armament controvertit (PIA 14).
- 3. Implicació a llarg termini** (inclou diàleg amb emissors i tercers gestores, i vot actiu):
 - Les accions de diàleg tenen com a objectiu la millora i el canvi de comportament de les companyies en determinats afers rellevants, incloent-hi, quan es detectin, incidències adverses o recorregut de millora en la gestió dels seus impactes, tant positius com adversos. Potencialment, és aplicable a totes les PIA.
 - L'Entitat exerceix el seu dret de vot i dona suport només a propostes que fomentin més transparència i un millor acompliment en matèria de sostenibilitat, i pot votar en contra amb aquest mateix objectiu: això pot redundar en la millora de les dades disponibles relatives a les principals incidències adverses (com

puguin ser les relatives al govern corporatiu) i en una millor gestió dels impactes de les companyies.

- L'Entitat fa públic un Pla d'Implicació on es recullen els principals àmbits i objectius en matèria d'implicació, així com les expectatives respecte a l'actuació dels inversors.

4. Assignació de responsabilitats:

- Respecte a l'assignació de responsabilitat de l'aplicació de les polítiques dins les estratègies i procediments organitzatius, a l'Entitat s'aplica el model de tres línies de defensa, de manera que la primera línia és responsable d'aplicar les polítiques; la segona, de controlar-ne l'aplicació, i la tercera, d'auditar-la, segons el que estableixi el seu pla anual d'auditoria aprovat pels OG de VidaCaixa. Tal com s'explica a continuació, es tracta d'una tasca transversal en cadascuna de les línies esmentades i les polítiques s'apliquen des del primer moment, involucrant, per exemple, pel que fa a la primera línia de defensa, l'equip de gestió, sostenibilitat. Tant des del moment en què s'analitzen els actius que, potencialment, formaran part de les carteres, com a l'hora d'establir les estratègies d'inversió. Impliquen la segona línia de defensa (Riscos i Compliment Normatiu) per verificar i monitorar el correcte compliment de la normativa i de les polítiques i procediments vigents i el marc de control d'aquests, i la tercera per auditar-los.

VidaCaixa duu a terme una anàlisi i seguiment sistemàtics de manera regular de les principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat i pren les mesures de mitigació necessàries. Aquestes mesures poden consistir en la no inversió, la desinversió, la reducció de l'exposició o la posada en observació, alhora que s'inicien les accions d'implicació que, si escau, es considerin necessàries.

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

La integració ASG és la inclusió explícita i sistemàtica de consideracions ASG en l'anàlisi d'inversions i en la presa de decisions d'inversió. En aquest sentit, segons el que s'indica al punt 1 de l'epígraf anterior, a l'hora d'analitzar i/o prendre una decisió d'inversió, els gestors prendran en consideració tant els riscos de sostenibilitat com les principals incidències adverses (sempre que siguin aplicables), tal com es defineixen a continuació:

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

El procés d'integració ASG pretén, en definitiva, reduir els efectes dels riscos de sostenibilitat i de les principals incidències adverses, sense perdre de vista l'objectiu de la generació de rendibilitat.

El procés de diligència deguda

VidaCaixa té establerts processos de diligència deguda en funció del risc per identificar, prevenir, mitigar i explicar com s'aborden aquests impactes negatius reals i potencials en les seves pròpies activitats, la seva cadena de subministrament i altres relacions comercials.

A més, l'Entitat de manera voluntària participa activament a l'hora de facilitar i canalitzar canvis a través de les seves polítiques de diàleg i de vot actiu, en els casos en què sigui aplicable. Per això, la diligència deguda existent en la seva conducta empresarial es veu reforçada, també, en l'àmbit de les decisions d'inversió a través de mesures

de diligència deguda específiques. En alguns casos, la diligència deguda pot ajudar a decidir si continuar o discontinuar les activitats o les inversions com a últim recurs, sigui perquè el risc d'un impacte negatiu és massa alt o bé perquè els esforços de mitigació no han tingut èxit.

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

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

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

Metodologia per a la identificació de les principals incidències adverses

El procés d'identificació de les PIA es troba integrat en el procés de presa de decisions d'inversió efectuat per part de VidaCaixa.

A través d'una metodologia pròpia, VidaCaixa duu a terme l'anàlisi, avaluació i seguiment de les incidències adverses de sostenibilitat generades per les inversions efectuades.

VidaCaixa, amb l'objectiu de determinar l'existència de possibles incidències adverses, avaluarà regularment l'evolució dels indicadors de PIA respecte als resultats obtinguts en l'exercici immediatament anterior. Es podrà considerar que hi ha una incidència adversa sobre els factors de sostenibilitat quan s'evidenciï un empitjorament significatiu dels resultats per a aquests indicadors, o bé per a alguns indicadors quan se superin certs límits establerts a través de les polítiques o procediments del Grup CaixaBank, que inclouen restriccions relatives a la inversió en determinats criteris o sectors.

Concretament, hi ha polítiques que exclouen o restringeixen les inversions en empreses en les quals s'han identificat vulneracions de principis del Pacte Mundial de Nacions Unides (després d'un procés d'anàlisi dels casos i d'avaluació de les accions de remediació), així com dels principals tractats i normes internacionals, o que tenen exposició a activitats o sectors controvertits.

En tot cas, si s'identifica l'existència d'una incidència adversa, VidaCaixa n'efectuarà una avaluació, tenint en compte criteris com: els motius pels quals s'ha produït, la recurrència i la probabilitat d'èxit a l'hora de gestionar-la, entre d'altres. Així mateix, s'avaluaran i es definiran les accions de gestió i mitigació que cal dur a terme, sempre que sigui necessari.

Les mesures esmentades poden consistir en la no inversió, la desinversió, la disminució de l'exposició o la posada en observació. Aquestes mesures es poden complementar, si escau, amb l'exercici de la propietat activa a través d'accions d'implicació, com ara el diàleg i/o l'exercici del dret de vot que correspongui a l'Entitat segons la seva

participació en la companyia invertida⁸.

No s'aplica anàlisi d'escenari, probabilitats d'ocurrència ni marges d'error d'aquests.

Respecte a les fonts de dades, com ja s'ha assenyalat anteriorment, s'utilitza MSCI⁹ com a proveïdor principal d'aquestes. Quan, en alguns indicadors, la manca de cobertura o de qualitat de la dada no permet efectuar una gestió activa de totes les incidències adverses que es puguin produir, VidaCaixa treballarà juntament amb el proveïdor de dades, a fi de, en la mesura del possible, millorar la cobertura i la qualitat de la dada, de cara a obtenir una major fiabilitat per als següents exercicis i, addicionalment, explorarà fonts de dades d'altres proveïdors.

Criteris per a la selecció dels indicadors addicionals

Per seleccionar els indicadors de PIA addicionals que cal reportar s'ha dut a terme una anàlisi en la qual s'han prioritzat els factors següents:

- La disponibilitat i cobertura de l'indicador per part del proveïdor de dades.
- L'alineament de l'indicador en relació amb les polítiques del Grup CaixaBank, segons es recullen al punt 3.2 de la present declaració.
- El possible marge d'error associat al procés de càlcul efectuat pel proveïdor de dades.

Com a resultat d'aquesta anàlisi, s'han seleccionat els indicadors de PIA addicionals recollits al punt 2 anterior, que s'indiquen a continuació:

- Quadre 2, indicador 4: Inversions en empreses sense iniciatives de reducció de les emissions de carboni.
- Quadre 3, indicador 14: Nombre de casos detectats de problemes i incidents greus de drets humans.

3.2. Polítiques en matèria de sostenibilitat

A més de les polítiques d'implicació reflectides al punt 4 d'aquesta declaració, VidaCaixa disposa de polítiques pròpies i corporatives per identificar, avaluar i gestionar els impactes negatius reals o potencials. Pel que fa a les polítiques de diligència deguda i el seu procés, cal indicar que VidaCaixa té establerts processos de diligència deguda en funció del risc per identificar, prevenir, mitigar i explicar com s'aborden aquests impactes negatius reals i potencials en les seves pròpies activitats, la seva cadena de subministrament i altres relacions comercials.

La responsabilitat de l'aplicació d'aquestes polítiques recau sobre els òrgans corresponents de l'Entitat, que es troben definits en cadascuna d'elles. A l'Entitat, s'aplica el model de tres línies de defensa.

Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat (maig 2024)

La Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat estableix els principis d'actuació per a la incorporació dels criteris 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, en cas de produir-se, podria provocar un impacte material negatiu en el valor de la inversió.

⁸ Per a més informació sobre aquest tipus d'accions d'implicació, vegeu l'apartat «4. Política d'implicació» d'aquest document.

⁹ MSCI Inc. (LEI: 549300HTIN2PD78UB763) és un proveïdor nord-americà de dades, eines i serveis de suport a la presa de decisions d'inversió amb més de 50 anys d'experiència en recerca, dades i tecnologia. Per a més informació sobre MSCI, vegeu-ne la pàgina web: <https://www.msci.com/>

Amb caràcter general, aquesta Política és aplicable a les inversions per compte d'altri de tots els vehicles i carteres gestionades per l'Entitat, llevat d'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 regulatòries disposin d'una política pròpia.

Principis d'actuació en matèria de Sostenibilitat (maig 2024)

Els Principis d'actuació en matèria de Sostenibilitat defineixen i estableixen els principis generals d'actuació i els principals compromisos amb els grups d'interès que ha de seguir el Grup CaixaBank en matèria de Sostenibilitat. Aquests principis s'emmarquen en l'àmbit de la missió i els valors corporatius.

Principis Generals de la Política Corporativa d'Anticorrupció (maig 2023)

Els Principis Generals de la Política Corporativa d'Anticorrupció són corporatius i, per tant, s'apliquen a totes les societats del Grup CaixaBank, els seus empleats, directius i membres dels Òrgans de Govern. CaixaBank, a través d'aquesta Política, que complementa el Codi ètic i és part integrant del Model de Prevenció Penal de Grup CaixaBank, posa de manifest el ple rebuig a qualsevol conducta que de manera directa o indirecta pugui estar relacionada amb la corrupció, treballa d'acord amb el principi bàsic del compliment de les lleis i de la normativa vigent en cada moment i basa la seva actuació en els estàndards responsables més elevats. Com a signant del Pacte Mundial de les Nacions Unides, CaixaBank es compromet a complir els 10 principis que s'hi estableixen, entre els quals, la lluita contra la corrupció en totes les seves formes, incloent-hi l'extorsió i el suborn.

La Política és una eina essencial per impedir que tant l'Entitat, les societats del Grup, així com els seus col·laboradors externs, directament o a través de persones interposades, incorrin en conductes que puguin ser contràries a la llei o als principis bàsics d'actuació de CaixaBank recollits al seu Codi ètic. La Política, entre d'altres, exposa les conductes, pràctiques i activitats prohibides per tal d'evitar situacions que es puguin configurar com a extorsió, suborns, tràfic d'influències o pagaments de facilitació.

Principis de Drets Humans (maig 2024)

Els principis d'actuació constitueixen la guia en matèria de drets humans de les relacions que VidaCaixa estableix amb els seus empleats, clients, accionistes, proveïdors, socis comercials i amb les comunitats en les quals desenvolupi els seus negocis i activitats. Aquests Principis són aplicables als empleats, directius i membres dels Òrgans de Govern de l'Entitat.

Així mateix, l'Entitat analitza periòdicament els afers de drets humans relatius a la seva activitat i implanta processos de diligència deguda per valorar el risc d'incompliment, a partir dels quals proposa mesures de prevenció o remei dels impactes negatius i mesures per maximitzar els impactes positius.

Declaració sobre Canvi Climàtic (maig 2024)

En aquesta Declaració s'estableixen, entre d'altres, les següents línies d'acció:

- Donar suport als projectes viables i compatibles amb una economia neutra en carboni i les solucions al canvi climàtic.
- Gestionar els riscos derivats del canvi climàtic i avançar cap a la neutralitat d'emissions de la cartera de crèdit i inversió.
- Minimitzar i compensar la nostra petjada de carboni operativa.

- Impulsar el diàleg sobre la transició sostenible i col·laborar amb altres organitzacions per avançar conjuntament.
- Informar dels nostres progressos de manera transparent.

En aquest context, VidaCaixa considera que, com a entitat financera, té un paper clau en la implantació d'aquests objectius, per incidir en la necessitat d'accelerar la transició cap a una economia neutra en carboni mitjançant la inversió en projectes sostenibles, el suport a la transició sostenible, la minimització i compensació de l'impacte de les operacions i el diàleg amb els grups d'interès, incloent-hi els emissors de l'Entitat.

Declaració sobre natura (maig 2024)

La Declaració estableix les principals línies d'actuació de VidaCaixa en relació amb la natura, amb l'objectiu de contribuir a revertir la pèrdua i degradació de la natura. En aquest sentit, VidaCaixa treballarà per avançar en la gestió dels impactes i riscos relacionats amb la natura; l'orientació dels fluxos de capital cap a finalitats que siguin compatibles amb la conservació, restauració i ús sostenible de la natura, i la integració de la natura en la presa de decisions. Aquestes línies d'acció inclouen, entre d'altres, les de donar suport als clients i contribuir a la canalització de fons cap a activitats amb impactes positius en la natura; dur a terme activitats d'implicació i diàleg actiu amb clients, emissors, reguladors i altres grups d'interès, i participar en iniciatives col·laboratives per generar coneixement i contribuir a abordar els impulsors de la pèrdua de natura.

4. Polítiques d'implicació

VidaCaixa, en els seus processos d'assessorament, anàlisi i gestió d'inversions, té en compte diverses polítiques en matèria ASG pròpies o adoptades pel Grup CaixaBank. Aquestes polítiques constitueixen un marc de control per intentar evitar, predir o pal·liar esdeveniments que puguin derivar en incidències adverses a la sostenibilitat. Les Polítiques més rellevants són:

4.1. Política d'implicació (maig 2024)

La Política d'Implicació és aplicable a tots els vehicles i carteres gestionades per l'Entitat, llevat d'aquells que, de manera excepcional, hagin decidit retenir l'exercici de drets de vot i desenvolupar pel seu compte les activitats d'implicació, o aquelles societats filials que per exigències regulatòries disposin d'una política pròpia. Aquesta política té els objectius següents:

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

VidaCaixa exerceix de manera diligent tant accions de diàleg com els drets d'assistència i de vot, sempre en benefici exclusiu i interès dels partícips i accionistes.

Accions de diàleg:

VidaCaixa podrà establir accions de diàleg, sigui directament amb els proveïdors dels productes d'inversió i les companyies, o de manera col·laborativa amb altres inversors, o bé a través d'un tercer en representació. En aquest sentit, es prioritzaran les accions col·laboratives amb altres inversors, ja que es considera que aquestes tenen un impacte més gran en la modificació de la conducta de les companyies; i, si s'opta pel diàleg amb la companyia, en la mesura del possible, es farà sempre preservant la independència de VidaCaixa i dels interessos que aquesta representa.

En el cas de productes de tercers, com ara fons d'inversió, a més dels processos de diàleg, periòdicament es duren a terme diligències degudes per avaluar els procediments d'integració ASG a nivell de gestora i de les inversions que efectua. Entre els aspectes analitzats, es parlarà especial atenció als mecanismes en matèria d'implicació, diàleg i vot.

Si com a resultat d'un diàleg amb una companyia no s'hagués obtingut un resultat favorable, s'utilitzarà el vot com a estratègia per continuar amb les accions de diàleg amb les companyies en funció dels èxits assolits (*escalation*), i es prendran mesures com ara donar suport a propostes dels accionistes a favor de més transparència o millor *performance* ASG o s'exercirà un vot d'oposició a l'elecció (o reelecció) d'un membre del consell responsable de temes ASG, en el cas que s'hagi produït una incidència adversa.

Exercici dels drets de vot:

VidaCaixa exercirà els drets de vot inherents als valors cotitzats que componen les carteres gestionades per ella, sempre en benefici exclusiu dels partícips/clients. En tot cas, el sentit del seu vot s'adoptarà amb total independència i objectivitat respecte als interessos del Grup CaixaBank. Els drets d'assistència i de vot proporcionats pels valors cotitzats s'exerciran directament, o bé es delegaran en un altre accionista o en el president del Consell d'Administració de les societats en el capital de les quals participin. En tot cas, a l'hora de fer la votació, el sentit del vot indicat en la delegació i prèviament decidit per VidaCaixa serà preceptiu.

El dret de vot s'exercirà o es delegarà segons el que es consideri més convenient per als interessos dels clients, tenint en compte la naturalesa de cadascun dels acords socials sotmesos a la consideració de la Junta General d'Accionistes, sobre la base de la informació públicament disponible o que s'hagi posat a disposició dels accionistes amb motiu de la celebració de la Junta General d'Accionistes. L'exercici del dret de vot té com a objectiu incrementar la transparència i millorar l'acompliment en qüestions de sostenibilitat.

4.2. Pla d'implicació (2023):

VidaCaixa considera que la transició cap a una economia més sostenible i la rendibilitat a llarg termini de les inversions es pot aconseguir tant a través de les decisions d'inversió com de la implicació a llarg termini amb les companyies en les quals inverteix mitjançant un diàleg constructiu i vot actiu. En conseqüència, VidaCaixa participa en les decisions de govern corporatiu a través del vot actiu en les juntes generals d'accionistes i accions regulars de diàleg obert amb les societats i emissors, públics o privats, en temes materials relatius a factors ASG, per promoure la creació de valor i el negoci rendible a llarg termini en les companyies en les quals inverteix.

En aquest document s'estableix l'estratègia global d'implicació de l'Entitat, en la qual es defineixen, entre altres elements: els canals per establir processos de diàleg, els àmbits prioritaris per desenvolupar les accions d'implicació, i els criteris de prioritització i objectius del diàleg per a cadascun dels àmbits.

Aquests àmbits prioritaris cobreixen temàtiques en matèria de sostenibilitat, com ara el **canvi climàtic, els drets humans, les vulneracions de les principals normes internacionals, el bon govern i les bones pràctiques socials**.

El **procés de diàleg** consta dels tres passos següents:

- i. Definició d'objectius i aspectes a tractar, els quals seran identificats en cada cas, definint les pautes de govern més adequades.
- ii. Definició de la durada del procés, el qual podrà variar significativament, segons factors com la temàtica, el sector de l'activitat o la regulació, etc.
- iii. Anàlisi del resultat a partir de les tasques d'implicació efectuades; es definiran les decisions d'inversió d'acord amb les respostes obtingudes per part de la companyia.

VidaCaixa exercirà els **drets de vot** en les juntes generals d'accionistes de valors cotitzats en mercats regulats de la UE i de l'OCDE que componen les carteres. El sentit del vot sempre donarà suport a les propostes que fomentin una major transparència i un millor acompliment en matèria de sostenibilitat i, de la mateixa manera, es pot votar en contra amb aquest mateix objectiu.

Àmbits prioritaris per a les accions d'implicació:

Aquest pla d'implicació està alineat amb el que disposa la política d'implicació de VidaCaixa i té com a objectiu prioritzar les accions més rellevants per al vot i el diàleg: és a dir, aquelles que poden aconseguir un impacte més gran en les conductes dels emissors i que permeten fer servir els recursos disponibles de la manera més eficient.

S'han determinat les prioritats prenent en consideració:

- i. Les **ambicions** del Grup CaixaBank en matèria de sostenibilitat.
- ii. Els **compromisos** en matèria de sostenibilitat assumits per VidaCaixa, com ara els Principis d'Inversió Responsable (PRI, per les seves sigles en anglès), la *Task Force*

on *Climate-related Financial Disclosures* (TCFD) o altres iniciatives sectorials.

- iii. El **context** i les **pràctiques globals** en matèria de sostenibilitat.
- iv. Les **principals incidències adverses** (PIA) de les inversions.
- v. El **perfil de la cartera** (la seva exposició sectorial i geogràfica, característiques ASG, etc.).
- vi. Els **recursos** disponibles a VidaCaixa.

5. Referències a normes internacionals

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

VidaCaixa pren en consideració els següents estàndards internacionals com a part del seu marc de control per prevenir esdeveniments que puguin derivar en incidències adverses a la sostenibilitat, i està adherida a diverses iniciatives en aquest àmbit que reforcen la seva gestió dels riscos i factors ASG.

La vinculació entre els indicadors de PIA i les normes internacionals s'estableix en funció de les àrees temàtiques que comparteixen.

Això implica que, per exemple, si l'Entitat ha subscrit normes i compromisos centrats en qüestions mediambientals, el monitoratge i gestió dels indicadors de PIA vinculats amb el medi ambient es veuran, en més o menys mesura, afectats per aquestes normes i compromisos.

VidaCaixa duu a terme les accions següents de manera periòdica per tal de monitorar el compliment de les polítiques i compromisos:

- Revisió periòdica de les polítiques/adhesions per part dels òrgans de govern.
- Supervisió del seu compliment per part dels òrgans corresponents.
- Establiment d'objectius i plans d'acció, en els casos en què sigui aplicable.
- Inclusió de mesures de control per garantir-ne el compliment.
- Report sobre el grau d'avanç, quan sigui aplicable.

5.1. Normes internacionals vinculades a qüestions ambientals

Les matèries i compromisos recollits en aquestes declaracions estan relacionades amb alguns dels indicadors de PIA aplicables a afers ambientals (indicadors 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7 i 15 del Quadre 1, així com l'indicador 4 del Quadre 2 de l'Annex I dels RTS.)

- VidaCaixa dona suport a la consecució dels objectius de l'**Acord de París a través del seu suport al Task Force on Climate-related Financial Disclosures** (TCFD).
- **Adhesió a la iniciativa Climate Action 100+**: en l'àmbit de l'acció pel clima, VidaCaixa està adherida a aquesta iniciativa, que promou diàlegs col·lectius amb els principals emissors corporatius de gasos amb efecte d'hivernacle a escala mundial, amb l'objectiu de reduir emissions, millorar la governança climàtica i augmentar la transparència en matèria climàtica.
- **Adhesió al diàleg col·laboratiu amb Governos GIS**: que insta els governs a reforçar el seu nivell d'ambició amb l'objectiu de limitar l'increment global de temperatures per sota d'1,5 °C.
- **UN-Convened Net-Zero Asset Owner Alliance**: compromís per assolir la neutralitat climàtica el 2050 en la cartera d'inversions amb risc-balanç (objectiu públic), impulsar diàlegs per promoure canvis entre els emissors més intensius i fomentar la inversió en solucions que contribueixen a la transició, entre d'altres.
- **Adhesió a la iniciativa Spring**: en l'àmbit de l'acció per la natura, VidaCaixa està adherida a aquesta iniciativa, que busca maximitzar la contribució de la comunitat inversora a l'objectiu per al 2030 d'aturar i revertir la pèrdua de biodiversitat, inclosa la desforestació. Alineada amb els objectius del Marc Mundial per a la Biodiversitat de Kunming-Montreal.

5.2. Normes internacionals vinculades a qüestions socials

Les matèries i compromisos recollits en aquestes declaracions estan relacionades amb alguns dels indicadors de PIA aplicables a afers socials i laborals (indicadors 10, 11, 12, 13, 14 i 16 del Quadre 1, així com l'indicador 14 del Quadre 2 de l'Annex I dels RTS.)

L'Entitat es compromet a respectar les següents declaracions internacionals:

- **La Carta Internacional dels Drets Humans de les Nacions Unides**, que comprèn:
 - La Declaració Universal de Drets Humans.
 - El Pacte Internacional de Drets Civils i Polítics.
 - El Pacte Internacional de Drets Econòmics, Socials i Culturals.
- **La Declaració de l'Organització Internacional del Treball** relativa als principis i drets fonamentals a la feina i els vuit convenis fonamentals que aquesta ha identificat.
- **La Carta dels Drets Fonamentals de la Unió Europea.**
- **Els Principis Rectors sobre les Empreses i els Drets Humans de les Nacions Unides.**
- **Les Línies Directrius de l'OCDE per a empreses multinacionals.**

A més, l'Entitat està adherida a la **iniciativa Advance**, promoguda pels Principis per a la Inversió Responsable, que busca reforçar la implementació dels Principis Rectors sobre les Empreses i els Drets Humans de les Nacions Unides, a través de la influència col·lectiva dels inversors institucionals.

5.3. Adhesió a altres iniciatives en matèria de sostenibilitat

Les matèries i compromisos recollits en aquestes declaracions estan relacionades amb tots els indicadors de les PIA.

- **Adhesió al Pacte Mundial de les Nacions Unides (el «Pacte Mundial»):** Adhesió l'any 2011 al Pacte Mundial, que constitueix la principal iniciativa voluntària de responsabilitat social empresarial al món. Persegueix dos objectius fonamentals:
 - Incorporar els 10 principis universals relacionats amb els drets humans, el treball, el medi ambient i la lluita contra la corrupció en les seves estratègies i operacions.
 - Canalitzar accions a favor d'un pla de suport dels objectius més amplis de les Nacions Unides, incloent-hi els 17 Objectius de Desenvolupament Sostenible («ODS»). En aquest sentit, si bé VidaCaixa integra els 17 ODS en la seva estratègia de sostenibilitat, contribuint a tots ells a través de la seva activitat, acció social i aliances estratègiques, centra la seva actuació en quatre objectius prioritaris:
 - ODS 3 - Salut i benestar
 - ODS 5 - Igualtat de gènere
 - ODS 8 - Treball decent i creixement econòmic
 - ODS 13 - Acció pel clima

- **Adhesió als Principis per a la Inversió Responsable de Nacions Unides (PRI):** Aquests Principis van ser desenvolupats en col·laboració amb la UNEP FI i el Pacte Mundial, i promoguts per les Nacions Unides, amb l'objectiu de reflectir la creixent rellevància dels afers ambientals, socials i de govern corporatiu en el context de les pràctiques d'inversió.

En aquest sentit, VidaCaixa es compromet amb el compliment dels principis següents: incorporar criteris ASG en els processos d'anàlisi i presa de decisions en matèria d'inversions, incorporar criteris ASG en pràctiques i polítiques, fomentar la transparència d'informació ASG entre les entitats, així com promoure els principis en la comunitat d'inversió, la col·laboració i millora en l'aplicació dels principis i la transparència en la comunicació de les activitats i progressos en l'aplicació d'aquests principis.

- **Adhesió als Principis per a la Sostenibilitat en Assegurances (PSI):** Aquests principis són elaborats per la Iniciativa Financera del Programa de les Nacions Unides per al Medi Ambient (UNEP FI) i constitueixen un marc de referència per al sector assegurador a tot el món davant l'intent de fer front als riscos i oportunitats ambientals, socials i de governança i el seu compromís d'adopció de quatre grans principis rectors.

5.4. Ús d'un escenari climàtic

En aquest exercici no s'han utilitzat escenaris climàtics prospectius en la gestió dels indicadors de PIA. Tot i que s'han avaluat els que estan disponibles actualment, es considera que els resultats que donen, de moment, no tenen prou qualitat, ja que encara es troben en fase de desenvolupament.

6. Comparació històrica

Alguns dels resultats dels indicadors de PIA que es proporcionen per a l'exercici 2023 no són comparables amb els resultats publicats a la "Declaració de Principals Incidències Adverses de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat"¹⁰ referent a l'exercici anterior.

Aquests indicadors no són comparables amb els que es publiquen per a l'exercici 2023 pels motius següents:

- Les variacions en la cobertura i la qualitat de les dades proporcionades pels proveïdors de dades. (PIA 7, 8, 9)
- I, finalment, la modificació en l'abast i el perímetre de report del mesurament dels indicadors de PIA, ja que en l'exercici anterior només es van reportar les posicions respecte a la inversió directa (renda fixa corporativa, deute públic i renda variable) al tancament del 2022. (PIA 16)

¹⁰ Es pot consultar la darrera Declaració al següent enllaç: <https://www.vidacaixa.es/ca/informacio-corporativa/politiques-vidacaixa>