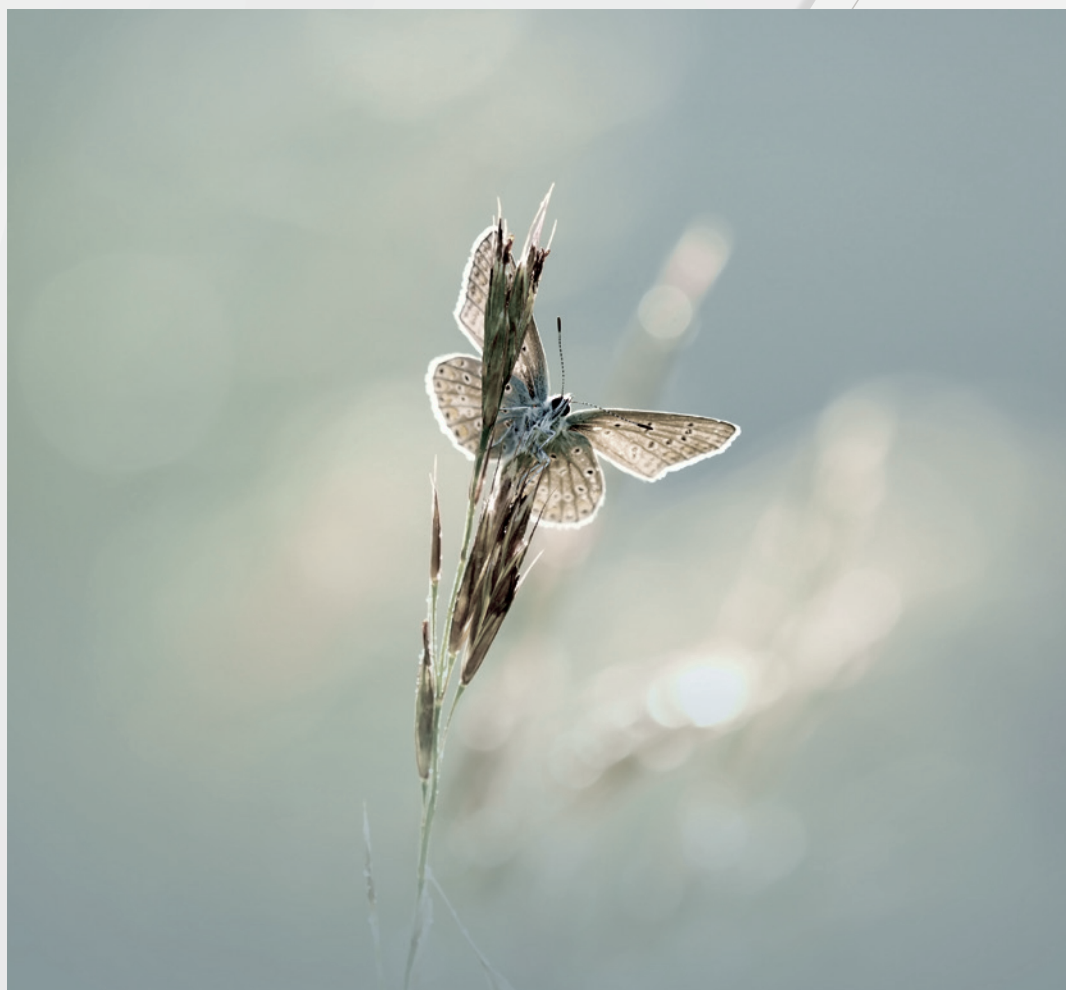


Política de relació amb el sector de defensa

Juliol del 2020





Política de relació amb el sector de defensa

Índex

Introducció	3
1. Antecedents	3
2. Objectiu	3
3. Abast i àmbit d'aplicació	3
3.1. Abast	
4. Periodicidad y procedimiento de actualización	4
5. Rols i responsabilitats pel que fa a l'establiment de la Política	4
5.1 Rols	
5.2 Responsables	
Política de relació amb el sector de defensa	5
1. Principis d'actuació	5
1.1. Normativa i documents de referència	
1.2. Estàndards generals d'aplicació	
1.3. Exclusions	
2. Definició i funcions relatives al govern en el sector de defensa	7
2.1. Òrgans de govern	
2.1.1. Consell d'Administració	
2.2. Comitès i altres òrgans col·legiats	
2.2.1. Comitè de Direcció	
2.2.2. Comitè d'Inversió Socialment Responsable	
2.3. Principals àrees funcionals	
2.3.1. Àrea de Desenvolupament de Negoci i Comercial / Àrea d'Investment Iberia	
2.3.2. Àrea de Riscos	
2.3.3. Àrea de Products & Services	
3. Monitoratge i control d'aplicació de la Política	8
3.1 Monitoratge i control d'aplicació de la Política	

Introducció



0.1 Antecedents

CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU (d'ara endavant, "CaixaBank AM", l'"Entitat" o la "Societat Gestora") desenvolupa la seva activitat en el compliment estricte de les lleis dels territoris on opera i d'acord amb els estàndards ètics i de conducta professional més exigents.

Amb la seva adhesió l'any 2011, la Societat Gestora dona suport i aplica els deu principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides, que es refereixen a drets humans, drets laborals, medi ambient i lluita contra la corrupció. El segon principi d'aquest Pacte estableix que: "les empreses s'han d'assegurar que no són còmplices en la vulneració dels drets humans".

La Societat Gestora reconeix el dret dels països a defensar-se i protegir els seus ciutadans i, com a conseqüència, a desenvolupar, produir i posseir armes per a aquesta finalitat, així com al finançament d'aquestes.



0.2 Objectiu

L'objectiu d'aquesta Política és establir uns principis d'actuació i una distribució de responsabilitats, que han de regir a la Societat Gestora, encaminats a evitar exposicions en empreses relacionades amb el sector de defensa que no compleixin aquests principis establerts pel Consell d'Administració.



0.3 Abast i àmbit d'aplicació

3.1. Abast

Aquesta Política és d'aplicació a CaixaBank AM, està alineada amb la política general de CaixaBank, SA i recull les singularitats respecte d'aquesta per assegurar la millor implantació. La Política afecta:

- La gestió d'actius de les companyies en què s'inverteix de manera directa. Per a més detalls, vegeu el procediment d'inversió socialment responsable vigent a CaixaBank AM.

Per a l'aplicació d'aquesta Política es buscarà el suport d'assessors independents i eines externes que puguin aportar una visió especialitzada i actualitzada.



0.4 Periodicitat i procediment d'actualització

Aquesta Política es revisarà anualment per assegurar l'alineament amb la governança de riscos vigent en cada moment a la Societat Gestora, amb els requeriments normatius vigents i amb les recomanacions sectorials que es considerin rellevants.

La revisió de la Política podrà suposar la modificació de qualsevol dels seus apartats i la nova Política resultant haurà de ser aprovada pel Consell d'Administració.

La mera modificació dels annexos de la Política i les modificacions tipogràfiques o lingüístiques no requeriran l'elevació al Consell d'Administració, i serà suficient l'aprovació per part del Comitè de Direcció.

Aquesta Política té un extracte públic denominat "Principis d'actuació de la Política corporativa de relació amb el sector de defensa".



0.5 Rols i responsabilitats pel que fa a l'establiment de la Política

5.1. Rols

Seguidament s'exposen els rols necessaris per al desenvolupament d'aquesta Política:

- **Creació:** qui realitza la descripció i el desenvolupament de la Política en primera instància.
- **Signatura i aprovació:** els responsables últims de l'aprovació de la Política i les seves versions posteriors.
- **Execució:** qui realitza la implantació de la Política.
- **Emmagatzemament:** qui assegura el funcionament correcte dels processos d'arxiu de la Política i versions posteriors.
- **Difusió:** àrea/departament encarregat de difondre la Política i el seu contingut a la resta de l'Entitat.
- **Seguiment:** àrea/departament encarregat del seguiment de la Política.
- **Control:** àrea/departament encarregat del control de la Política.
- **Modificacions i baixes:** en cas que es requereixi una modificació o actualització de la Política, l'encarregat d'aquesta tasca.

5.2. Responsables

Funció	Responsables
Creació	Àrea de Desenvolupament de Negoci i Comercial, Àrea d'Investment Iberia i Àrea de Riscos
Aprovació inicial i actualitzacions	Òrgans de govern (aprovació final): <ul style="list-style-type: none"> • Revisió i vistiplau per a elevació al Consell: Comitè de Direcció • Aprovació final: Consell d'Administració
Execució	Àrea de Negoci i Comercial
Emmagatzemament i difusió	Àrea de Riscos
Seguiment i control	Àrea de Riscos
Gestió de modificacions i baixes	Àrea de Riscos

Política de relació amb el sector de defensa

0.1 Principis d'actuació

1.1. Normativa i documents de referència

CaixaBank AM té diverses polítiques responsables aprovades pels seus òrgans de govern:

- Codi ètic i principis d'actuació
- Política corporativa de drets humans
- Política corporativa de responsabilitat social corporativa

Aquestes polítiques reflecteixen el compromís de realitzar 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. Per això, espera dels seus clients que compleixin els estàndards responsables de govern, transparència, socials i ambientals més elevats.

En aquest sentit, CaixaBank AM reconeix les normes, iniciatives, convencions i institucions següents:

- La Carta Internacional de Drets Humans de les Nacions Unides.
- El Pacte Mundial de les Nacions Unides.
- Els Principis Rectors sobre les Empreses i els Drets Humans de les Nacions Unides.

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-prolifерació d'armes nuclears (1968).

1.2. Estàndards generals d'aplicació

CaixaBank AM no intervindrà en el sector de defensa quan hi pugui haver un risc clar d'ús del material de defensa per a la repressió o altres violacions greus de la llei humanitària internacional, convencions i tractats de no-prolifерació d'armes i altres normes i directrius relacionades. En aquest sentit, CaixaBank AM reconeix 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.

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 o rèpliques.
- **Municions i explosius d'ús militar.**
- **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.
- **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 règim de control d'exportacions i material de doble ús 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.

1.3. Exclusions

Com a norma general, s'estableixen les restriccions següents:

En la gestió d'actius per compte de tercers:

- S'exclouran les inversions en el capital i instruments de deute d'empreses que desenvolupin, produeixin, mantinguin o comercialitzin amb armament que es considera controvertit (segons la definició del punt 1), inclosos els seus components essencials.
- S'exclouran les inversions en el capital i instruments de deute d'empreses i grups l'activitat dels quals estigui relacionada de manera significativa amb el sector de la defensa.

En cas que alguna companyia no compleixi els requisits descrits en aquesta Política, CaixaBank AM procurarà realitzar accions encaminades al compliment de la Política en el menor termini possible compatible amb una gestió econòmicament raonable. En aquest sentit, CaixaBank AM promourà un diàleg actiu amb les companyies i els gestors d'actius, ja sigui directament o participant en accions col·lectives dirigides a l'adopció de les mesures necessàries per modificar les pràctiques o activitats controvertides, podent arribar a desinvertir en cas d'incompatibilitat de les activitats portades a terme per la companyia amb els aspectes indicats en aquesta Política.



0.2 Definició i funcions relatives al govern en el sector de defensa

2.1. Òrgans de govern

2.1.1. Consell d'Administració

El Consell d'Administració de CaixaBank AM assumirà, en l'àmbit del sector de defensa, 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, com a màxim responsable de l'establiment d'estratègies i polítiques a la Societat Gestora, és l'encarregat de l'aprovació d'aquesta Política i de vetllar pel compliment del que disposa.

2.2. Comitès i altres òrgans col·legiats

2.2.1. Comitè de Direcció

El Comitè de Direcció de CaixaBank AM, o l'òrgan equivalent a la societat dependent, si escau, avalua i adopta acords relatius al desenvolupament del Pla Estratègic i el pressupost anual, així com els que afecten la vida organitzativa la Societat Gestora. A més, aprova els canvis estructurals, els nomenaments, les estratègies i inversions de negoci.

Entre les seves responsabilitats respecte d'aquesta Política s'inclou l'aprovació d'excepcions a la Política o la seva elevació a òrgans superiors pel que fa a la inversió en instruments de capital o de deute, així com la presa de decisions en qualsevol sentit en aquests casos, quan no s'hagi arribat a un consens d'aprovació o denegació en instàncies inferiors, segons el que estableix la Política.

2.2.2. Comitè d'Inversió Socialment Responsable

El Comitè d'Inversió Socialment Responsable depèn del Comitè de Direcció i és l'òrgan encarregat de sotmetre a l'aprovació del Comitè de Direcció qualsevol canvi a CaixaBank AM referent al sector de defensa en matèria d'inversions.

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 relacionades amb el sector de defensa han de ser supervisades per aquest Comitè, que pot requerir en tot moment l'assessorament dels experts i les eines que facilitin la seva gestió, seguiment o control amb impacte potencial en aquest risc.

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

- Proposar qualsevol canvi respecte de la Política en relació amb l'abast, l'àmbit d'aplicació i els principis que s'han d'aplicar.
- Assegurar que els criteris tècnics utilitzats per identificar i avaluar les empreses potencialment subjectes a la Política són adequats i homogenis.
- Rebre anualment una proposta d'actualització de la Política, que ha d'anar acompanyada d'un informe amb l'exposició a aquest tipus de clients que pugui tenir la Societat Gestora.

Així mateix, ha de ser informat en cas d'incompliment de la Política, amb una valoració de l'impacte potencial i de les accions de remediació, i sancionarà d'acord amb la recomanació aportada pel Grup operatiu per a operacions de defensa.

També ha de revisar, aprovar i fer el seguiment dels plans d'acció identificats per remeiar potencials debilitats en els processos d'aplicació de la Política.

2.3. Principals àrees funcionals

2.3.1. Àrea de Desenvolupament de Negoci i Comercial / Àrea d'Investment Iberia

L'Àrea de Desenvolupament de Negoci i Comercial de CaixaBank AM és responsable de coordinar-se amb la Direcció de Comunicació, Relacions Internacionals, Marca i RSC de CaixaBank per assegurar un marc d'actuació d'acord amb els elevats estàndards fixats pel Grup CaixaBank pel que fa a les inversions en el sector de defensa. L'Àrea d'Investment Iberia, concretament el Departament d'ISR, és responsable d'acompanyar l'Àrea de Products & Services en la identificació dels riscos no financers per a la construcció de carteres.

En particular, aquestes àrees són responsables de:

- Donar suport a les àrees de negoci en la detecció de les inversions relacionades amb l'activitat i en el suport a clients en l'operativa vinculada amb la defensa
- Juntament amb la resta d'àrees rellevants en aquesta funció, mantenir la interlocució amb els grups d'interès (stakeholders) interns i externs pel que fa al nostre posicionament i gestió en l'àmbit de la defensa

2.3.2. Àrea de Riscos

L'Àrea de Riscos de CaixaBank AM assumeix amb relació amb la defensa totes les funcions de segona línia de defensa derivades d'aquesta Política, com si es tractés d'una de les categories de risc identificades en el Catàleg Corporatiu, i es coordina amb la Direcció Executiva de Corporate Risk Management and Planning de CaixaBank.

2.3.3. Àrea de Products & Services

Com a control de la primera línia de defensa, ha de vetllar pel compliment adequat dels principis i les responsabilitats que estableix aquesta Política per part de les àrees descrites al punt 2.3.1, d'acord amb el que estableix la Política de control intern de CaixaBank AM. És responsable de la primera revisió d'operacions subjectes al perímetre de la Política de defensa.



0.3 Monitoratge i control d'aplicació de la Política

3.1. Monitoratge i control d'aplicació de la Política

S'establiran els mecanismes de control necessaris per assegurar la identificació i el seguiment adequats de les exposicions relacionades amb la defensa, així com dels possibles casos d'incompliment de la Política.

Aquests mecanismes han de vetllar per la detecció preventiva (per exemple, mitjançant alertes) d'una possible operació exclosa segons els requisits establerts en aquesta Política i pel seguiment posterior de qualsevol excepció autoritzada o incompliment hipotètic.

Adicionalment, s'ha de monitorar i reportar internament la visió agregada de les exposicions que CaixaBank AM mantingui amb el sector de defensa.

Política revisada aprovada pel Consell d'Administració e