



**Extracte de la Política d'integració de riscos ESG en productes d'Estalvi i Inversió de Banco de Sabadell S.A.**

Política d'integració de riscos ESG en productes d'Estalvi i Inversió de Banc de Sabadell S.A. va ser aprovat pel Consell d'Administració el 28 de juliol de 2021

## Taula de contingut

<b>1. Introducció</b> .....	2
1.1 Definició .....	2
1.2 Objectiu i responsable.....	3
1.3 Àmbit d'aplicació .....	4
1.4 Marc normatiu .....	4
<b>2. Principis i paràmetres crítics</b> .....	5
2.1. Principis .....	5
2.1.1. Integració dels riscos de Sostenibilitat en el procés de presa de decisions d'inversió (PMF).....	5
2.1.2. Integració dels riscos de Sostenibilitat en la proporció del servei d'assessorament en matèria d'inversió (AF) .....	5
2.1.3. Consideració d'incidències adverses en matèria de sostenibilitat .....	5
2.1.4. Coherència de la política de remuneració amb la integració dels riscos de sostenibilitat.....	6
2.1.5. Vot i compromís (o <i>engagement</i> ) .....	6
2.1.6. Divulgació de la integració de riscos ESG .....	7
2.2. Paràmetres crítics .....	8
2.2.1. Mandats de gestió externs.....	8
2.2.2. Mandat de selecció de productes externs.....	8
2.2.3. Procés de disseny i aprovació de productes .....	8
<b>3. Govern del document</b> .....	9
3.1. Aprovació del document.....	9
3.2. Validesa, pla de seguiment i actualització de la Política .....	9
3.3. Publicació de la Política .....	9

## 1. Introducció

### 1.1 Definició

El risc de sostenibilitat es defineix com qualsevol esdeveniment o estat mediambiental, social o de governança que, si es produeix, podria provocar un impacte negatiu material en el valor de la inversió d'un producte financer, segons l'article 2, apartat 22 del Reglament (UE) 2019/2088.

En altres paraules, els riscos de sostenibilitat fan referència a potencials esdeveniments relacionats amb temàtiques ambientals, socials o de governança (ESG per les seves sigles en anglès) que puguin tenir un impacte negatiu, real i mesurable en l'evolució de la rendibilitat de les inversions.

- A ambiental: temàtiques relacionades amb la cura i la conservació del medi ambient, així com la lluita contra el canvi climàtic.
- S social: temàtiques relacionades amb la gestió de la companyia envers les persones que es puguin veure afectades per la seva activitat.
- G governança: temàtiques relacionades amb els aspectes de gestió, ètica i lideratge de la companyia, com ara polítiques internes, retribució, controls interns, etc.

Tal com es defineix en el Reglament (UE) 2019/2088 del Parlament Europeu i del Consell, de 27 de novembre de 2019, sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers, una inversió sostenible fa referència a aquelles inversions en una activitat econòmica que

contribueixin a un objectiu mediambiental mesurat, per exemple, a través d'indicadors clau d'eficiència de recursos relatius a l'ús de l'energia, de l'energia renovable, del consum de matèries primeres, de l'aigua i el sòl, de la producció de residus i emissions de gasos amb efecte d'hivernacle i d'impacte sobre la biodiversitat i l'economia circular o les inversions en una activitat econòmica que contribueixin a un objectiu social i, en particular, tota inversió que contribueixi a lluitar contra la desigualtat, tota inversió que reforci la cohesió social, la integració social i les relacions laborals, o tota inversió en capital humà o en comunitats econòmiques o socialment desafavorides; sempre que les inversions no perjudiquin significativament cap d'aquests objectius i les empreses beneficiàries segueixin pràctiques de bona governança, en particular pel que fa a les seves estructures de gestió, relacions amb els assalariats i remuneració al personal pertinent siguin sanes i compleixin les obligacions tributàries.

## 1.2 Objectiu i responsable

Aquesta Política té com a objectiu descriure la integració de riscos de sostenibilitat en el procés de presa de decisions d'inversió i d'assessorament en productes d'Estalvi i Inversió de Banco de Sabadell, S.A. (en endavant, Banc Sabadell, el Banc o l'Entitat), en compliment del que estableix el Reglament (UE) 2019/2088 i sota els principis definits en la POLÍTICA DE SOSTENIBILITAT DE BANCO DE SABADELL, S.A., que ha passat a formar part del propòsit i de l'estratègia de negoci de l'Entitat i que incorpora iniciatives derivades de la transició a una economia i un desenvolupament sostenibles.

Aquesta normativa s'emmarca en les accions desenvolupades pel Pla d'Acció en matèria de Finances Sostenibles de la Comissió Europea, i que tenen com a finalitat dirigir els fluxos de capital privat cap a inversions sostenibles, integrar la sostenibilitat en la gestió financera i promoure la transparència.

L'abast d'aquesta Política se centra en les funcions que realitza l'Entitat de conformitat amb l'article 2, apartats 1 i 11 del Reglament (UE) 2019/2088 i que afecta els següents productes i/o serveis:

- Gestió Discrecional de Carteres.
- Fons d'Inversió UCITS.
- Fons d'Inversió Alternatius.

D'altra banda, en la distribució d'Assegurances d'Estalvi PIBS, l'Entitat ha subscrit un contracte de prestació de serveis de xarxa de distribució amb “BanSabadell Mediación, Operador de Banca-Seguros Vinculado del Grupo Banco Sabadell S.A.”, que actuarà com a Assessor Financer, i que disposa de la seva pròpia política d'integració de riscos ESG (vegeu Annexos), segons es descriu a l'article 2, apartat 11 del Reglament (UE) 2019/2088, sobre l'assessorament en matèria d'assegurances pel que fa als productes esmentats. En virtut del contracte esmentat, l'Entitat cedeix la seva xarxa de distribució per a la comercialització d'assegurances.

La Direcció responsable de la POLÍTICA D'INTEGRACIÓ DELS RISCOS ESG EN PRODUCTES D'ESTALVI I INVERSIÓ és Negoci de Banca Privada, que exerceix aquesta responsabilitat a través d'Oferta d'Estalvi i Inversió, i assumeix les funcions de determinar l'oferta de productes i serveis afectats pel Reglament (UE) 2019/2088.

### 1.3 Àmbit d'aplicació

Aquesta Política s'aplica a Banc Sabadell i, en concret, als productes i/o serveis relacionats en l'apartat 1.2 d'aquest document que es comercialitzin amb posterioritat al 10 de març de 2021 (data d'entrada en vigor del reglament SFDR).

La normativa estableix obligacions en funció de si l'entitat exerceix el paper de Participant en els Mercats Financers (en endavant, PMF o fabricant), o el paper d'Assessor Financer (en endavant, AF o assessor). S'entendrà que l'Entitat exerceix el paper de PMF en el servei de Gestió Discrecional de Carteres, i el paper d'AF en els productes de Fons d'Inversió Alternatius i Fons d'Inversió UCITS tal com es descriuen a l'article 2 apartats 6, 13 i 15 i respectivament del Reglament 2019/2088.

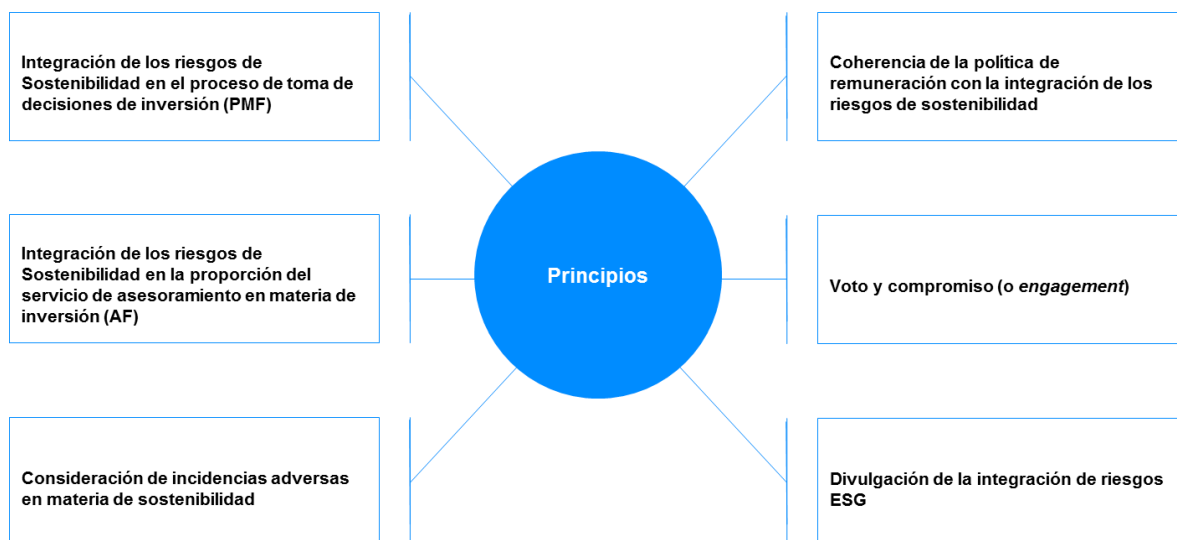
### 1.4 Marc normatiu

La Política d'integració de riscos ESG en productes d'Estalvi i Inversió de Banc Sabadell compleix el que estableixen les referències normatives següents:

- Reglament (UE) 2019/2088 del Parlament Europeu i del Consell, de 27 de novembre de 2019, sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers. Se circumscriu al Pla de Finances Sostenibles presentat per la Comissió Europea (CE) el març de 2018.
- El Pla d'Acció de Finances Sostenibles de la CE (2018), el qual es va revisar durant 2021 (Nova estratègia en matèria de finances sostenibles), que orienta la contribució del sector financer a l'objectiu d'aconseguir una economia global més sostenible.
- El Pacte Verd Europeu (2019) que estableix un full de ruta amb accions per impulsar un ús eficient dels recursos mitjançant el pas a una economia neta i circular; així com restaurar la biodiversitat i reduir la contaminació.
- Guia BCE sobre expectatives supervidores en l'àmbit dels riscos financers relacionats amb el clima i el medi ambient. (Novembre 2020)
- EBA-Pla d'acció sobre finances sostenibles (desembre de 2019) i les seves revisions posteriors.
- ESMA-Estratègia en matèria de finances sostenibles (febrer de 2020) i les seves revisions posteriors.
- Llei 5/2021, de 12 d'abril, per la qual es modifica el text refós de la Llei de societats de capital, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, i altres normes financeres, pel que fa al foment de la implicació a llarg termini dels accionistes a les societats cotitzades.
- Llei 7/2021, de 20 de maig, de canvi climàtic i transició energètica
- Directiva (UE) 2017/828 del Parlament Europeu i del Consell, de 17 de maig de 2017, per la qual es modifica la Directiva 2007/36/CE pel que fa al foment de la implicació a llarg termini dels accionistes.
- Reglament delegat (UE) 2022/1288 de la Comissió pel qual es completa el Reglament (UE) 2019/2088 del Parlament Europeu i del Consell respecte a les normes tècniques de regulació que especifiquen els detalls en matèria de contingut i presentació que ha de complir la informació relativa al principi de «no causar un perjudici significatiu», i que especifiquen el contingut, els mètodes i la presentació de la informació relativa als indicadors de sostenibilitat i les incidències adverses en matèria de sostenibilitat, així com el contingut i la presentació d'informació relativa a la promoció de característiques mediambientals o socials i d'objectius d'inversió sostenible en els documents precontractuals, llocs web i informes periòdics.

## 2. Principis i paràmetres crítics

### 2.1. Principis



Tota inversió té associada una expectativa de retorn en funció del seu nivell de risc: com més gran és la rendibilitat esperada, més gran és el nivell de risc que s'està assumint.

Sota aquest principi, l'objectiu de l'Entitat és oferir i assessorar inversions i productes que generin una rendibilitat òptima en funció del seu nivell de risc. En aquest sentit, l'aposta decidida de Banc Sabadell per la inversió sostenible ha portat l'entitat a incorporar els factors ESG com a aspectes clau que s'han de tenir en compte en el procés d'anàlisi i selecció d'inversions individuals i/o productes.

#### 2.1.1. Integració dels riscos de Sostenibilitat en el procés de presa de decisions d'inversió (PMF)

En el marc de la prestació del servei de Gestió Discrecional de Carteres, l'Entitat delega tasques relacionades amb la selecció d'actius o productes invertibles a altres societats del Grup Banc Sabadell i a terceres entitats de reconeguda experiència en l'àmbit de la gestió d'actius.

Per assegurar el compromís de l'Entitat amb la integració dels riscos de sostenibilitat en la gestió de les inversions necessàries en el servei de Gestió Discrecional de Carteres, l'Entitat disposa dels mecanismes de seguiment necessaris per contrastar el compromís dels seus col·laboradors amb la integració dels riscos de sostenibilitat com una part rellevant del procés de presa de decisions d'inversió que duguin a terme.

#### 2.1.2. Integració dels riscos de Sostenibilitat en la proporció del servei d'assessorament en matèria d'inversió (AF)

En el marc de la prestació del servei d'assessorament en matèria d'inversió, l'Entitat estableix com a condició en la selecció de productes susceptibles d'oferir-se a través d'aquest servei que el participant en els mercats financers de productes afectats pel Reglament 2019/2088 hagi acreditat un procés d'integració de riscos sostenibles en la presa de decisions d'inversió amb l'objectiu d'identificar i gestionar els possibles riscos ESG a què es puguin veure afectades les diferents inversions.

#### 2.1.3. Consideració d'incidències adverses en matèria de sostenibilitat

Atesa la naturalesa i l'escala de les activitats que realitza l'Entitat, així com la robustesa dels procediments d'integració de riscos de sostenibilitat en les decisions d'inversió i de la selecció dels

productes que s'ofereixen en règim d'assessorament, l'Entitat declara el compliment de la consideració d'incidències adverses en matèria de sostenibilitat alineades amb els Objectius de Desenvolupament Sostenible definits per les Nacions Unides, dels quals l'Entitat n'ha identificat alguns com a prioritaris i addicionals que es detallen a la seva POLÍTICA DE SOSTENIBILITAT DE BANCO DE SABADELL, S.A.

“L'anàlisi de les principals incidències adverses realitzada per l'Entitat i les accions eventuais dutes a terme tenen en compte la informació pública disponible. L'Entitat declara el compliment de la consideració i la transparència d'incidències adverses en matèria de sostenibilitat de conformitat amb la informació que publica periòdicament al seu informe anual d'incidències adverses, i procedeix a divulgar-les d'acord amb la periodicitat i la metodologia establertes en el marc normatiu aplicable. Addicionalment, en relació amb aquelles activitats que l'Entitat ha delegat a tercers, l'anàlisi preveu també la informació proporcionada per aquests en relació amb les principals incidències adverses generades pels productes o serveis previstos en l'acord de delegació”

L'Entitat posa a disposició dels consumidors a la seva pàgina web la divulgació en matèria d'incidències adverses, tal com estableixen les obligacions de divulgació recollides al Reglament (UE) 2019/2088. Aquesta divulgació es fa des de l'any 2023, atès que el primer any d'observació efectiva dels diferents indicadors de manera completa se sol·licitava des de l'1 de gener fins al 31 de desembre de 2022.

#### **2.1.4. Coherència de la política de remuneració amb la integració dels riscos de sostenibilitat**

L'Entitat disposa de la POLÍTICA RETRIBUTIVA DE BANCO DE SABADELL, S.A. en la qual es considera com a principi fonamental que les pràctiques de remuneracions han d'estimular un comportament coherent amb els plantejaments de l'Entitat davant dels riscos relacionats amb el clima i el medi ambient, així com amb els compromisos assumits voluntàriament per l'Entitat.

L'esmentada Política Retributiva i les pràctiques de remuneració aplicades a l'Entitat promouen un enfocament a llarg termini de la gestió dels riscos relacionats amb el clima i el medi ambient, i contribueixen a fomentar actuacions en matèria ESG a fi de fer sostenible i socialment responsable l'estratègia de negoci. Això implica:

- Alinear les retribucions amb els interessos dels accionistes i amb la creació de valor a llarg termini.
- Impulsar una gestió de riscos rigorosa, contemplant mesures per evitar el conflicte d'interès.
- Alinear amb l'estratègia de negoci els objectius, valors i interessos a llarg termini del Grup.

#### **2.1.5. Vot i compromís (o *engagement*)**

L'Entitat té delegada a altres societats del Grup o a tercers aquelles funcions que tinguin a veure amb la presa de decisions d'inversió en relació amb actius que puguin portar associats drets de vot a les corresponents Juntes Generals d'Accionistes. No obstant això, l'Entitat disposa de mecanismes de seguiment per assegurar que les persones a qui s'han delegat les funcions comentades prèviament disposen de polítiques de vot i implicació que promouen la creació de valor a llarg termini, la gestió de riscos i la bona governança; i també per promoure mitjançant el diàleg i la implicació amb les diferents companyies una activitat respectuosa amb els principis ESG per tal de protegir els interessos dels seus clients i el valor de les seves inversions.

L'Entitat, en compliment de la Llei 5/2021, de 12 d'abril, per la qual es modifica el text refós de la Llei de societats de capital, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, i d'altres normes financeres, pel que fa al foment de la implicació a llarg termini dels accionistes en les societats cotitzades, i en qualitat d'entitat de crèdit que presta el servei de gestió discrecional de carteres, es

basarà en els mecanismes de vot i d'exercici de drets polítics implementats per part de Sabadell Asset Management S.A., S.G.I.I.C. i Urquijo Gestión, S.G.I.I.C., S.U. com a societats gestores a qui Banc Sabadell ha delegat la prestació d'aquest servei d'inversió als seus clients.

D'aquesta manera, Banc Sabadell exerceix indirectament els drets d'assistència i de vot dels valors cotitzats que formen part de les carteres de gestió discrecional que inverteixen en aquests actius i Urquijo Gestión, S.G.I.I.C., S.U. exerceix de forma diligent els drets en benefici exclusiu i interès dels clients de Banc Sabadell, tenint en compte la naturalesa de cadascun dels acords socials sotmesos a la consideració de la Junta General d'Accionistes i sobre la base de la informació públicament disponible o que s'hagi posat a la disposició dels accionistes amb motiu de la celebració de la Junta General d'Accionistes.

En el cas de Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C, com a gestor d'actius responsable, pertanyent al Grup Amundi segueix la política de vot del grup esmentat per als fons del Grup Amundi que formen part de la gestió de carteres. La política de vot d'Amundi respon a una anàlisi holística de totes les qüestions a llarg termini que poden influir en la creació de valor, incloses les qüestions ESG materials. Per a més informació, consulteu la Política de Vot d'Amundi i l'Informe de Vot d'Amundi.

En tot cas, la decisió sobre el sentit del vot s'ha d'adoptar amb total independència i objectivitat respecte a la resta d'entitats del Grup Banc Sabadell.

Pel que fa a les entitats a les quals es delega la gestió d'aquests actius, convé destacar les polítiques d'ambdues entitats

- Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C.,
  - Política de Vot (Voting Policy Amundi Group)
- Urquijo Gestión, S.G.I.I.C, S.U.
  - Política d'Implicació i Engament d'Urquijo Gestión S.A., S.G.I.I.C., S.U.

#### **2.1.6. Divulgació de la integració de riscos ESG**

L'Entitat posa a disposició dels consumidors a la seva pàgina web, així com a la informació precontractual dels productes i/o serveis identificats a l'apartat 1.2 d'aquesta Política, informació relativa al procés d'integració de riscos ESG que es realitza en el marc de la presa de decisions d'inversió i d'assessorament en productes d'estalvi-inversió, tal com estableixen les obligacions de divulgació recollides en el Reglament (UE) 2019/2088.

## 2.2. Paràmetres crítics



### 2.2.1. Mandats de gestió externs

Per prestar el servei de Gestió Discrecional de Carteres, l'Entitat compta amb la col·laboració d'Urquijo Gestión, S.G.I.I.C., S.U. i de Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., a qui ha delegat mandats de gestió dels diferents perfils oferts per l'Entitat.

Els serveis que presta l'Entitat es poden delegar a tercers proveïdors de serveis d'inversió. La selecció d'aquests proveïdors es realitza tenint en consideració les capacitats de gestió de riscos de sostenibilitat.

En relació amb els mandats de gestió delegats als quals s'ha fet referència en el paràgraf anterior, l'Entitat ha de disposar de mecanismes de seguiment que assegurin que aquelles societats a què s'han delegat diferents tasques en matèria de gestió de carteres acreditin la integració de riscos ESG al seu procés de gestió de carteres.

### 2.2.2. Mandat de selecció de productes externs

Per al procés de selecció de productes per a l'oferta en assessorament, l'Entitat compta amb la col·laboració de Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., que fa una selecció dels fons d'inversió de gestores estrangeres.

Per assegurar el compromís dels seus col·laboradors amb la integració dels riscos de sostenibilitat en la selecció de productes que s'ofereixen a través dels diferents models d'assessorament, l'Entitat sol·licita les evidències corresponents per contrastar-ne el compromís amb la integració dels riscos de sostenibilitat, com una part rellevant del procés de selecció de productes.

### 2.2.3. Procés de disseny i aprovació de productes

Les evidències corresponents en matèria d'integració de riscos ESG s'han de presentar i analitzar degudament durant el Procés de disseny i aprovació de productes (*Workflow* de productes), quan sigui aplicable, tal com es descriu particularment en les POLÍTIQUES GENERALS DE GOVERNANÇA DE PRODUCTES BAIX MIFID II DE BANCO DE SABADELL, S.A. (en la seva versió FABRICANT i DISTRIBUÏDOR) i en els procediments corresponents que les desenvolupen.



### **3. Govern del document**

#### **3.1. Aprovació del document**

La POLÍTICA D'INTEGRACIÓ DE RISCOS ESG EN PRODUCTES D'ESTALVI I INVERSIÓ DE BANC SABADELL és aprovada pel Consell d'Administració de Banc Sabadell.

#### **3.2. Validesa, pla de seguiment i actualització de la Política**

Aquesta Política entra en vigor des de la data de la seva aprovació per part del Consell d'Administració de Banc Sabadell. Haurà de ser revisada amb una freqüència mínima anual (revisió de la seva estructura general i del seu contingut). Addicionalment i sense que la llista sigui necessàriament exhaustiva, es revisarà quan es donin les circumstàncies següents:

- Canvis en el marc normatiu i/o recomanacions del supervisor.
- Modificació de l'estructura organitzativa i del model de govern general de l'Entitat amb vinculació a aquesta Política.
- Canvis en els objectius i estratègia de negoci o enfocament de gestió vinculats a la Política.
- Desenvolupament de noves polítiques o modificacions sobre les ja existents amb impacte en aquesta Política.
- Modificacions substantives en procediments vinculats a la Política.
- Quan el resultat del seu seguiment i control aconselli modificar actuacions per incrementar el grau de compliment o millorar-ne l'impacte a l'Entitat o als seus empleats.

Qualsevol Direcció de l'Entitat podrà proposar canvis en la Política. Les propostes de modificació seguiran la pauta recollida a la POLÍTICA DE GOVERN DE DOCUMENTOS NORMATIUS de Banc Sabadell, segons s'indica a continuació:

- La Direcció responsable de la Política, com a titular d'ella, coordinarà els treballs d'anàlisi i avaluació de la idoneïtat de les propostes de canvis, modificacions i/o ajustos desenvolupades per qualsevol Direcció.
- La Direcció responsable de la Política presentarà al Fòrum de Polítiques els aspectes que s'hagin de modificar i els motius per fer-ho.
- El Fòrum de Polítiques decidirà sobre l'acceptació de les modificacions.
- La Direcció responsable de la Política durà a terme les adaptacions que siguin procedents perquè la proposta de nova versió segueixi el seu procés de validació i eventual aprovació propi de l'Entitat.

#### **3.3. Publicació de la Política**

Aquesta política ha d'estar a disposició de tots els empleats al CanalBS o a través del canal que el Banc consideri oportú a cada moment.

Addicionalment, se'n publicarà un extracte al web corporatiu de Banc Sabadell. Aquest extracte estarà disponible en un espai públic i de fàcil accés que alhora inclourà la resta de documents que han de ser divulgats d'acord amb les obligacions que en aquesta matèria estableix el Reglament (UE) 2019/2088.

**B Sabadell**