



INTEGRACIÓ DELS RISCOS  
DE SOSTENIBILITAT PER PART  
**DE BANCA MARCH, S.A.**

# ÍNDEX

1. OBJECTE.
2. DEFINICIÓ D'INVERSIÓ SOSTENIBLE.
3. PROCÉS PER A LA INTEGRACIÓ DELS RISCOS DE SOSTENIBILITAT.
  - 3.1. EN LA PRESA DE DECISIONS D'INVERSIÓ.
  - 3.2. EN LA SEVA POLÍTICA DE REMUNERACIÓ.
  - 3.3. EN LA SEVA POLÍTICA D'IMPLICACIÓ.
4. DECLARACIÓ DE L'IMPACTE DE LES PRINCIPALS INCIDÈNCIES ADVERSES EN MATÈRIA DE SOSTENIBILITAT.
5. AVALUACIÓ.

## 1. OBJECTE.

L'objectiu d'aquesta declaració de principis és establir les mesures que Banca March, S.A., (d'ara endavant, el Banc) ha adoptat per integrar els riscos en matèria de sostenibilitat en el seu procés de presa de decisions d'inversió, pel que fa a les carteres que es trobaran sota el servei de gestió discrecional, al servei d'assessorament financer per als seus clients i a l'aprovació de nous productes.

Amb aquesta finalitat, d'acord amb el que es disposa 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, per risc de sostenibilitat s'entendrà un fet o condició ambiental, social o de governança que, de produir-se, podria provocar un impacte material en el valor de la inversió.

## 2. DEFINICIÓ D'INVERSIÓ SOSTENIBLE.

A l'efecte del procés d'integració de riscos en matèria de sostenibilitat, és necessari partir de la definició d'inversions sostenibles o inversions ASG, entenent-se per tals, aquelles inversions en:

- i) Una activitat econòmica que contribueixi a un objectiu mediambiental, que estigui mesurada, per exemple, a través d'indicadors clau d'eficiència de recursos relatius a l'ús de l'energia, de l'energia renovable o el consum de matèries primeres.

De manera particular, a l'efecte de la present declaració de principis, s'entendran per objectius mediambientals:

- a. La mitigació del canvi climàtic;
  - b. L'adaptació al canvi climàtic;
  - c. L'ús sostenible i la protecció dels recursos hídrics i marins;
  - d. La transició cap a una economia circular;
  - e. La prevenció i control de la contaminació, i;
  - f. La protecció i restauració de la biodiversitat i els ecosistemes.
- ii) una activitat econòmica que contribueixi a un objectiu social i, en particular, qualsevol inversió que contribueixi a lluitar contra la desigualtat, qualsevol inversió que reforci la cohesió social, la integració social i les relacions laborals, o qualsevol inversió en capital humà o en comunitats econòmica o socialment desfavorides;
  - iii) empreses que continuïn pràctiques de bona governança i, en particular, empreses en les quals les estructures de gestió, les relacions amb els assalariats i la remuneració del personal siguin adequades.

El detall dels criteris que el Banc ha tingut en compte per considerar que un instrument financer promou característiques mediambientals o socials o que, en el seu cas, que té com a objectiu inversions sostenibles, es recollirà en una norma de desenvolupament específica. Aquesta norma recollirà la forma en la qual el Banc integrarà els riscos de sostenibilitat en els productes financers assessorats o gestionats.

### 3. PROCÉS PER A LA INTEGRACIÓ DELS RISCOS DE SOSTENIBILITAT.

#### 3.1. En la presa de decisions d'inversió.

El Banc, partint de l'existència d'una gran varietat de circumstàncies que es poden tenir en compte a l'hora de considerar una inversió com a sostenible, juntament amb les especialitats pròpies de cada indústria, sector o activitat, durà a terme el següent procés per determinar els riscos en matèria de sostenibilitat i integrar-los en el procés de presa de decisions d'inversió:

- i) El Banc procedirà a la identificació dels factors de sostenibilitat, per tal de determinar els riscos associats a aquests, tenint en compte tant la informació pròpia que es disposi al respecte (sobre la base de les anàlisis internes realitzades, o a la informació subministrada per les Societats Gestores d'Institucions d'Inversió Collectiva), com aquella subministrada per tercers proveïdors de *qualificació ESG* que el Banc contracti amb aquesta finalitat.

Tot i que la metodologia dels proveïdors de *qualificació ESG* pot variar, el Banc actuarà amb la deguda diligència, competència i atenció, prenent en consideració tant l'experiència com el prestigi en el mercat, l'especialització de l'entitat en aquest àmbit i altres aspectes, com ara la qualitat de la informació subministrada, de l'entitat seleccionada. Sigui com sigui, es procedirà a la revisió de la seva idoneïtat de manera periòdica.

- ii) El Banc analitzarà la informació que obtingui, tant de les fonts pròpies indicades anteriorment, com d'aquells tercers proveïdors de *qualificació ESG*, de manera conjunta amb les variables financeres convencionals, reflectint així tant els riscos com les oportunitats d'inversió que puguin sorgir. Aquesta anàlisi tindrà en compte, a nivell empresarial, els factors estructurals de creixement sostenible, així com els objectius específics pel que fa al benefici social i mediambiental.

Les circumstàncies que s'han tingut en compte en aquesta anàlisi variaran en funció de la tipologia d'actiu, i aquestes característiques de sostenibilitat es reflecteixen de manera diferenciada.

Sigui com sigui, es podran aplicar criteris d'exclusió per l'incompliment d'algun dels requisits establerts en la normativa específica del Banc.

- iii) Sobre la base d'aquesta anàlisi, correspondrà a l'òrgan col·legiat responsable valorar la decisió d'inversió tenint en compte aquests riscos de sostenibilitat i ponderant-los amb les oportunitats d'inversió.
- iv) Una vegada s'hagi adoptat aquesta decisió per part de l'òrgan col·legiat responsable, la decisió es posarà en pràctica per a:
  - a. La determinació dels instruments financers que compondran les carteres gestionades pel Banc;
  - b. La selecció dels instruments financers que es trobaran en la llista de productes recomanats pel Banc, en relació a la prestació del servei d'assessorament;
  - c. El disseny de nous instruments financers per part del Banc, com el cas dels vehicles de coinversió.

En la prestació del servei d'Assessorament en matèria d'inversions (d'acord amb la definició recollida en l'article 4.1.4) de la Directiva 2014/65/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 15 de maig de 2014, relativa als mercats d'instruments financers i pel qual es modifiquen la Directiva 2002/92/CE i la Directiva 2011/61/UE), el Banc tindrà en compte, respecte al client, les seves circumstàncies personals, el seu coneixement i experiència financera, la seva aversió al risc o la seva capacitat de suportar pèrdues, així com els seus objectius d'inversió tenint en compte les seves preferències en matèria de sostenibilitat.

El detall dels criteris que el Banc ha tingut en compte per determinar els riscos en matèria de sostenibilitat i integrar-los en el procés de presa de decisions d'inversió, així com en la prestació del servei d'Assessorament en matèria d'inversions, es recollirà en una norma de desenvolupament específica.

El Banc tindrà en compte en el moment de la definició del públic objectiu d'un determinat producte financer, i de manera prèvia a la distribució d'aquest producte (tant si el ha produït o dissenyat el Banc com per tercers), els riscos de sostenibilitat conjuntament amb els riscos jurídics i fiscals, operatius, de compliment normatiu o reputacionals.

### **3.2. En la seva Política de remuneració.**

En el marc de la seva Política de remuneració, es tindrà en compte, pel que fa a com el Banc defineix les condicions de retribució i ocupació dels seus treballadors, la manera en què la seva activitat pròpia contribuirà a la sostenibilitat a llarg termini de la societat en el seu conjunt, d'acord amb els criteris anteriorment enunciats.

### **3.3. En la seva Política d'implicació.**

A través de la Política d'implicació dels accionistes, el Banc definirà, en relació al servei de Gestió discrecional de carteres, la manera com es realitzarà el seguiment de les societats en les quals el Banc inverteixi, pel que fa a l'estratègia, el rendiment financer i no financer i els riscos, l'estructura de capital, l'impacte social i mediambiental i el govern corporatiu. Al seu torn, aquesta Política recollirà la manera com es desenvoluparan els diàlegs en les societats en les quals inverteixen, així com l'exercici dels drets de vot i altres drets associats a les accions.

## **4. DECLARACIÓ DE L'IMPACTE DE LES PRINCIPALS INCIDÈNCIES ADVERSES EN MATÈRIA DE SOSTENIBILITAT.**

El Banc no tindrà en compte les principals incidències adverses sobre els factors de sostenibilitat en el moment de la presa de decisions d'inversió, ni en el moment de la prestació del servei d'assessorament en matèria d'inversió. Aquestes incidències adverses no es tindran en compte fins a, almenys, el 30 de juny de 2021, pel fet que actualment el Banc està implementant els desenvolupaments tècnics que permetin la identificació i ponderació d'aquestes en la presa de decisions d'inversió i en la prestació del servei d'assessorament en matèria d'inversió.

## **5. AVALUACIÓ.**

El contingut de la present Declaració es revisarà periòdicament per tal de garantir-ne l'adequació i l'eficàcia.



Palma de Mallorca  
Av. Alexandre Rosselló, 8  
07002 Palma de Mallorca

971 779 111  
[bancamarch.es](http://bancamarch.es)