“El marco europeo de financiación sostenible. Un caso práctico”

22 de juny de 2020

VI Jornada Virtual
ACCID-TECNOCAMPUS

Grupo Caja de Ingenieros

El punto de partida

- **El cambio climático = reducción del bienestar humano y el crecimiento económico.**
- **El actual ritmo de emisiones de carbono = a 3,3ºC a finales de siglo.**
- **Inundaciones, desertificación, aumento del nivel de los mares o desaparición de las barreras de coral= alteración el modelo productivo de las empresas**
- **Estudio de Oxford Economics concluyó que el PIB mundial puede reducirse entre un 2,5% y un 7% para el 2050 si la temperatura Global aumenta en 2º Grados.**
- **Banco Mundial estima que podría conducir a la pobreza a 100 millones de personas en 2030**

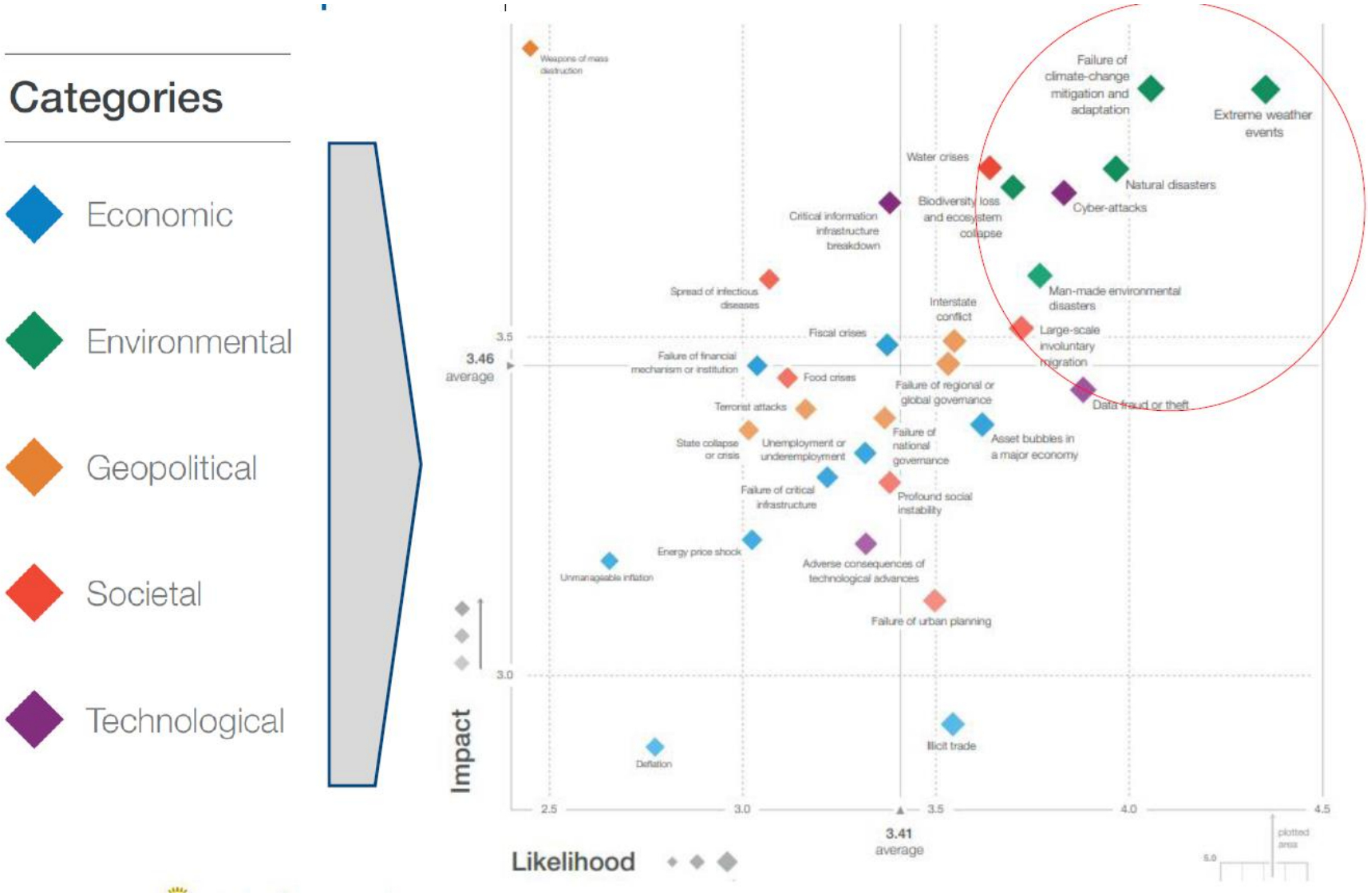
Global Risk Report 2019 – World Economic Forum

Del Riesgo Económico → al Riesgo Climático

Top 5 Global Risks in Terms of Impact

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
1st	Asset price collapse	Asset price collapse	Fiscal crises	Major systemic financial failure	Major systemic financial failure	Fiscal crises	Water crises	Failure of climate-change mitigation and adaptation	Weapons of mass destruction	Weapons of mass destruction	Weapons of mass destruction
2nd	Retrenchment from globalization (developed)	Retrenchment from globalization (developed)	Climate change	Water supply crises	Water supply crises	Climate change	Rapid and massive spread of infectious diseases	Weapons of mass destruction	Extreme weather events	Extreme weather events	Failure of climate-change mitigation and adaptation
3rd	Oil and gas price spike	Oil price spikes	Geopolitical conflict	Food shortage crises	Chronic fiscal imbalances	Water crises	Weapons of mass destruction	Water crises	Water crises	Natural disasters	Extreme weather events
4th	Chronic disease	Chronic disease	Asset price collapse	Chronic fiscal imbalances	Diffusion of weapons of mass destruction	Unemployment and underemployment	Interstate conflict with regional consequences	Large-scale involuntary migration	Major natural disasters	Failure of climate-change mitigation and adaptation	Water crises
5th	Fiscal crises	Fiscal crises	Extreme energy price volatility	Extreme volatility in energy and agriculture prices	Failure of climate-change mitigation and adaptation	Critical information infrastructure breakdown	Failure of climate-change mitigation and adaptation	Severe energy price shock	Failure of climate-change mitigation and adaptation	Water crises	Natural disasters

Global Risk Report 2019 – World Economic Forum



La agenda internacional está cambiando

- Los ODS y Acuerdo de París como horizonte
- Los importantes compromisos adquiridos en materia de sostenibilidad (Agenda 2030) y política climática (Acuerdos de París) **han reconfigurando la acción del sector financiero**
- Largo plazo VS el corto

COP21 · CMP11
PARIS 2015
UN CLIMATE CHANGE CONFERENCE

Elementos clave para acelerar la transformación económica y social que se necesita que permita preservar nuestro futuro común y el futuro del planeta.

Construcción de un sistema financiero sostenible

Grupo Caja de Ingenieros

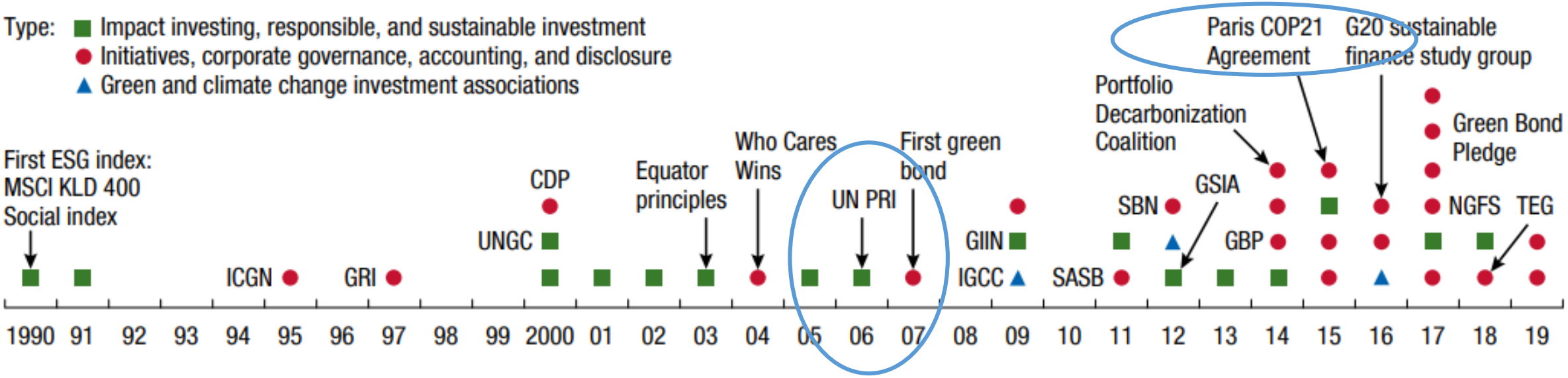
Evolución de las iniciativas en el ámbit ASG, estándardes y asociaciones:

UNEP FINANCE INITIATIVE
CHANGING FINANCE, FINANCING CHANGE

PRI Principles for Responsible Investment

TCFD TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES

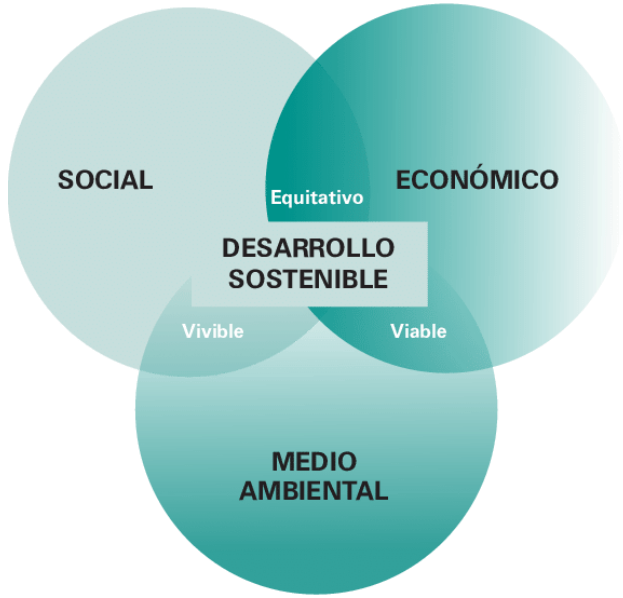
CDP DRIVING SUSTAINABLE ECONOMIES



Font: Global Financial Stability Report: Lower for longer
International Monetary Fund. October 2019

El nuevo contexto mundial y el cambio de paradigma económico

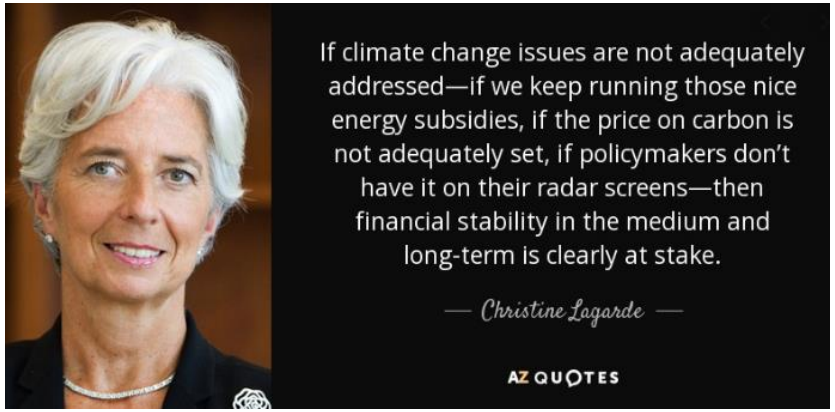
De la economia capitalista a la economia de valor compartido y sostenible



Objetivo económico
Estratègia a corto plazo

Objetivo económico con impacto
social y mediambiental
Estratégia a largo plazo

El nuevo contexto mundial y el cambio de paradigma económico



BR Business Roundtable℠

Where Profits are all we care about.

El nuevo contexto mundial y el cambio de paradigma económico

Grupo Caja de Ingenieros

De la economia capitalista a la economia de valor compartido y sostenible

Manifesto DAVOS 2020

1 El propósito de las empresas es colaborar con todos sus Stakeholders en la **creación de valor compartido y sostenible** y también en la sociedad en general

2. Una empresa es algo más que una unidad económica generadora de riqueza. El rendimiento no se solo los beneficios de los accionistas, sino también la **relación con el cumplimiento de los objetivos ambientales y sociales.**

3) La responsabilidad cívica empresarial global exige que las empresas aprovechen las competencias básicas, su espíritu empresarial, sus habilidades y recursos pertinentes en iniciativas colaborativas con otras empresas **con el fin de mejorar el estado del mundo**.

WORLD ECONOMIC FORUM

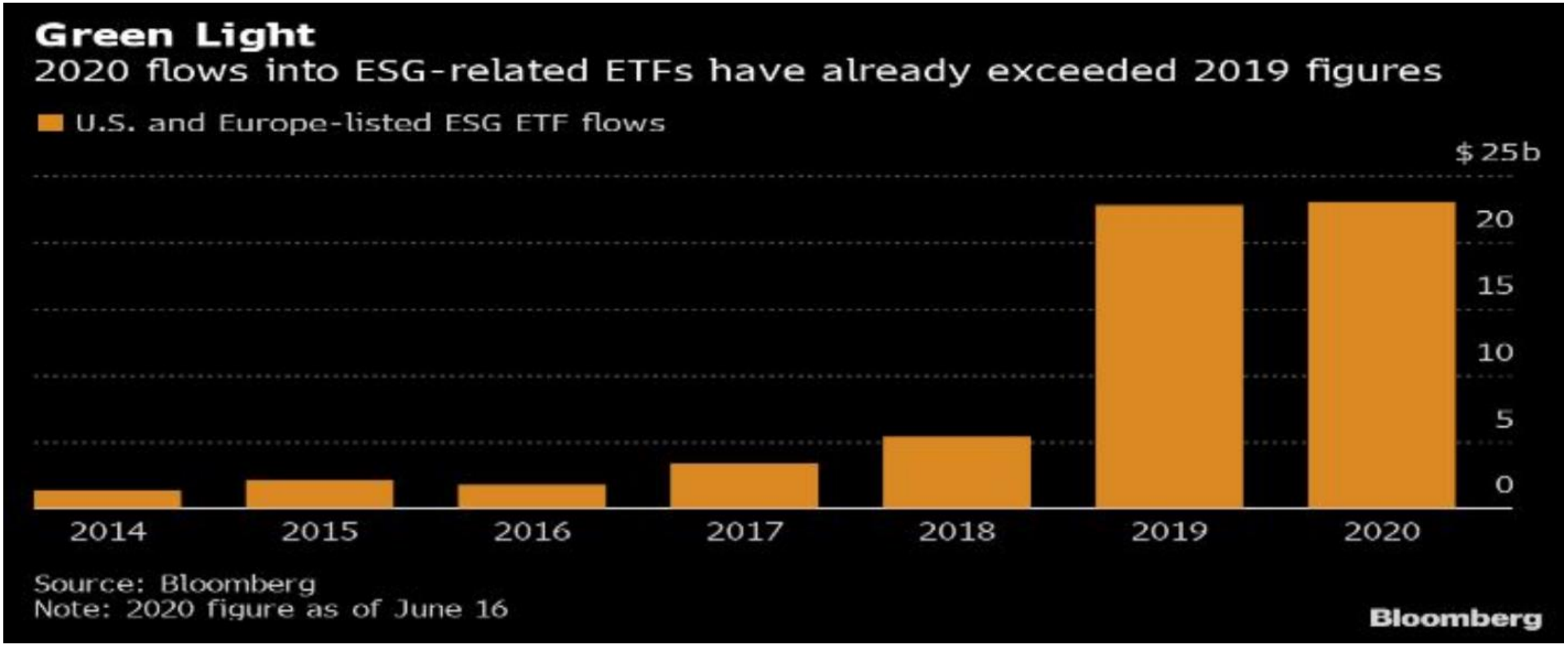
Business Round Table (agost 2019)

Iniciativa participada per CEO's de les 186 majors empreses de EE.UU

Compromisos adquirits:

- Aportar valor als clients
- Invertir en els empleats
- Dialogar permanentment amb proveïdors
- Recolzar les comunitats on està present
- Generar valor a ll/t per als accionistes

La Inversión sostenible no es una moda…



Grupo Caja de Ingenieros

Grupo Caja de Ingenieros

- Fundada al 1967 +50 años
- +200.000 socios
- 493 empleados
- +30 oficinas

El modelo cooperativo que fomenta el Grupo Caja de Ingenieros promueve los principios de la ética, el compromiso, la confianza, la transparencia y la sostenibilidad buscando aportar un retorno en sus socios, empleados, comunidades de profesionales y a la sociedad en general

Nuestra misión es aportar valor a los socios para cubrir sus necesidades finacieras y aseguradoras contribuyendo al desarrollo social sostenible

Grupo Caja de Ingenieros: un grupo financiero y asegurador

Caja de Ingenieros

Caja de Ingenieros Vida y Pensiones
Más información

Caja de Ingenieros Gestión

Caja de Ingenieros Banca-Seguros
Más información

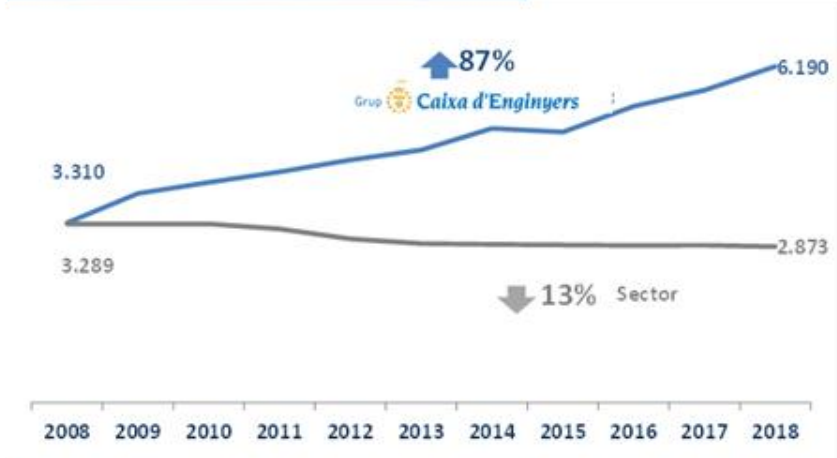
Fundación Caja de Ingenieros
Más información

Cooperativa de consumidores y usuarios
(Ingenium Shopping)
Más información

Norbolsa
Entidad asociada de Caja de Ingenieros

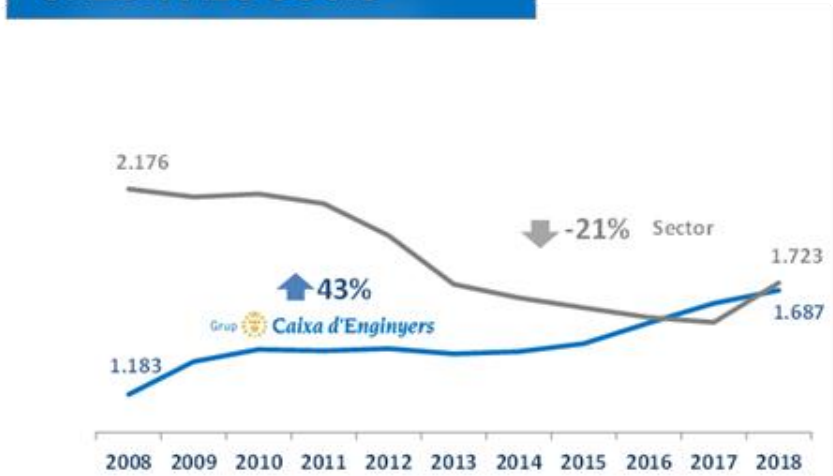
10 años de Grupo Caja de Ingenieros

VOLUM DE NEGOCI



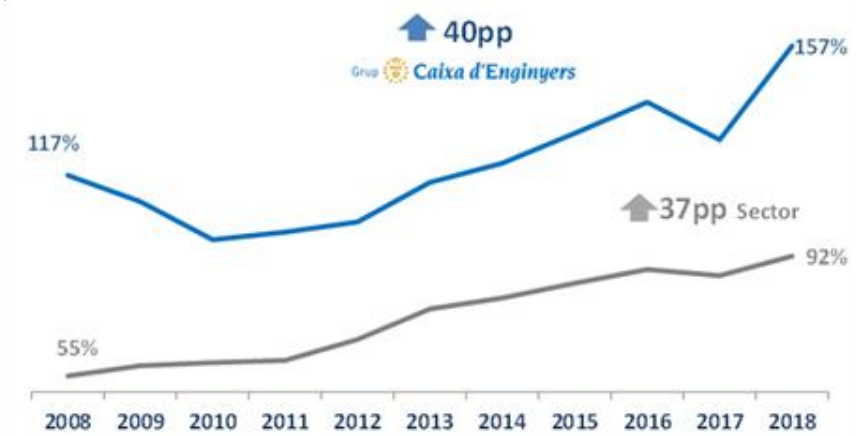
SOCIS

CRÈDIT ALS SOCIS*



** Dades sector en milers de milions de €.*

LIQUIDITAT ESTRUCTURAL



Font dades sector: AFI

La sostenibilidad como base de nuestro modelo

El Grupo Caja de Ingenieros y nuestra apuesta por la Sostenibilidad

Un camino que viene de lejos

2006

Lanzamiento 1er fondo ISR: CI Mundial ISR

2009

Fusión Fonengin y CI Mundial ISR. El fondo con mayor track-record de la entidad, adopta criterios responsables: Fonengin ISR

2013

Caja de Ingenieros se adhiere a Spainsif

1r Plan de pensiones ISR: El CI Global Sustainability ISR, PP cambia su denominación y pasa a incorporar la estrategia ISR

2014

Caja Ingenieros Gestión firma los Principios de Inversión Responsable de UNPRI

2016

2do fondo ISR: CI Environment ISR Foco en cambio climático y tecnología para reducir emisiones

Caja Ingenieros Gestión firma el Carbon Project Disclosure

2017

Lanzamiento Préstamo ECO destinado a mejorar la eficiencia energética de los socios

2do plan de pensiones ISR: CI Climate Sustainabilty ISR, PP

2018

CI Climate Sustainability ISR, PP certificado como fondo responsable según UNE 165001

Fonengin ISR certificado como fondo responsable según UNE 165001

Lanzamiento Tarjeta MOOVE. Primera tarjeta biodegradable

CI Environment ISR certificado como fondo responsable según UNE 165001

CI Global Sustaniability ISR, PP certificado como fondo responsable según UNE 165001

Compensación del 100% de las emisiones de CO2 del Grupo CdI

2019

3er fondo ISR: CdE Impact ODS ISR. Foco en tres de los 17 ODS's. (educación, agua, infraestructura)

Incorporación de los ODS en la estrategia de negocio del Grupo CdI

2020

Adhesión a UNEP FI

Próximamente, adhesión a la Task Force on Climate-related Financial Disclosures

Nuestros principios de Responsabilidad Social

ORGANIZACIÓN ROBUSTA Y SOLVENTE

- Prudencia y gestión del riesgo
- Ética e integridad
- Política de talento

EXCELENCIA DE LA RELACIÓN CON NUESTROS SOCIOS

- Servicio al socio
- Productos transparentes y responsables

INVERSIÓN RESPONSABLE E IMPACTO SOCIOAMBIENTAL

- Responsabilidad en la financiación e inversión
- Sostenibilidad y medioambiente
- Co-Responsabilidad

HORIZONTE SOSTENIBLE 2023

Líneas de actuación

Fin&Green
Finanzas hacia la sostenibilidad

- Servicio y acompañamiento hacia la sostenibilidad
- Catálogo productos finanzas para la sostenibilidad

Gestion responsable y sostenible

Acciones y políticas para minimizar los riesgos medio ambiental del Grupo y sus grupos de interés:

- Ecoeficiencia de la organización
- Política proveedores

Alianzas por la sostenibilidad

- Cooperación con las iniciativas sectoriales
- Alianzas de impacto socio ambiental de la Fundación

Metas

Movilizar 500M de € en inversión y financiación de la sostenibilidad

Reducir en un 20 % las emisiones de CO2 que genera el Grupo.

Alinear nuestra actividad con los Principios de Inversión y Banca Responsable UN y generar impacto socioambiental

THE GLOBAL GOALS
For Sustainable Development

Principios de Banca Responsable

- **Alineación** con los objetivos expresados en el Acuerdo de París sobre el Clima, los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y los marcos nacionales pertinentes.

- **Establecimiento de objetivos** en las áreas donde las entidades financieras tienen o podrían tener el mayor impacto.

- **Gobernanza y cultura** de Banca Responsable

- **Transparencia y rendición de cuentas** a través del proceso público de informes y revisión.

6 PRINCIPLES
DRIVING CHANGE, REALIZING IMPACT

Alignment

- Modelo de negocio con impacto en
- ODS
- Acuerdo de París

Impact & target setting

- Políticas de exclusión
- Inclusión ASG en cartera y financiación
- 50% FI/PP ISR

Clients & customers

- Portafolio *green*
- Publicaciones
- Talleres finanzas sostenibles

Stakeholders

- EACB
- FC4S
- PRI
- Action climate 100
- CDP
- …

Governance & culture

- Gobierno efectivo
- Formación interna
- Grupos de Trabajo transversales

Transparency & accountability

- Memorial anual Integrada
- GRI
- EINF

Compromiso con el desarrollo sostenible

ODS Prioritarios

ODS Destacados

6 PRINCIPLES
DRIVING CHANGE, REALIZING IMPACT

Alignment

- Modelo de negocio con impacto en
- ODS
- Acuerdo de París

Impact & target setting

- Políticas de exclusión
- Inclusión ASG en cartera y financiación
- 50% FI/PP ISR

Clients & customers

- Portafolio *green*
- Publicaciones
- Talleres finanzas sostenibles

Stakeholders

- EACB
- FC4S
- PRI
- Action climate 100
- CDP
- …

Governance & culture

- Gobierno efectivo
- Formación interna
- Grupos de Trabajo transversales

Transparency & accountability

- Memorial anual Integrada
- GRI
- EINF

Política de inversiones

Grupo Caja de Ingenieros

Desde el inicio de su actividad Caja Ingenieros Gestión ha dado prioridad a la responsabilidad en la inversión financiera. De esta forma fue una de las primeras entidades en registrar un fondo de Inversión Socialmente Responsable (2006). Asimismo se lanzó un fondo contra el cambio climático en 2017, Caja Ingenieros Environment ISR y en 2019 se ha dado un paso definitivo para la mejora de las condiciones de vida en el planeta mediante la creación del fondo CdE ODS Impact ISR que busca implementar en su inversión los Objetivos de Desarrollo Sostenible de Naciones Unidas.

Desde 2014 Caja Ingenieros Gestión es miembro de PRI Association, entidad que promueve los principios de inversión responsable bajo la supervisión de UNEP Finance Initiative y la United Nations Global Compact, dos organizaciones vinculadas a las Naciones Unidas.

Signatory of: PRI Principles for Responsible Investment

Como miembro adscrito a la iniciativa PRI, Caja Ingenieros Gestión elabora un **informe anual sobre transparencia** que puedes consultar.

¿Qué es la inversión socialmente responsable?

La **inversión socialmente responsable** es la incorporación de criterios éticos, sociales y ambientales al proceso de toma de decisiones de **inversión**, de modo complementario a los tradicionales criterios financieros.

Estos criterios aportan una visión cualitativa de las empresas por lo que no solo se tienen en cuenta sus resultados económicos y financieros o sus expectativas de crecimiento, sino también cuáles son sus políticas de buen gobierno, sus actuaciones con la sociedad y el grado de integración de medidas para la preservación del entorno y el medioambiente. Este análisis permite reducir riesgos en la inversión así como contribuir a que el impacto de la inversión sea positivo.

spainsif

Spainsif es una asociación sin ánimo de lucro constituida por entidades interesadas en promover la Inversión Socialmente Responsable en España, de la cual el **Grupo Caja de Ingenieros** es socio.

Spainsif publica el siguiente **Manual de la Inversión Socialmente Responsable** con los detalles más característicos que definen la inversión responsable.

Pilares | Principios | Política ISR Caja Ingenieros Gestión | Cambio climático | Sabías que...

Los **seis principios** que integran la iniciativa y que tanto PRI como Caja Ingenieros Gestión promueven, son los siguientes:

1. Incorporar los principios ESG en las decisiones de inversión.
2. Incorporar cuestiones ESG en prácticas y políticas, adoptando una función activa como accionistas.
3. Solicitar transparencia sobre cuestiones ESG a las entidades en las que se invierta.
4. Promover los principios PRI.
5. Colaborar aumentando la eficacia en el cumplimiento de los principios.
6. Informar sobre nuestras actividades y progresos en la aplicación de los principios PRI.

Pilares | Principios | Política ISR Caja Ingenieros Gestión | Cambio climático | Sabías que...

En el proceso de continua implicación con la ISR, Caja Ingenieros Gestión mantiene el compromiso de incorporar los siguientes principios en las decisiones de inversión de todas las IIC gestionadas:

1) Se excluyen de la inversión a aquellas empresas:

- Fabricantes de armas, explosivos o vehículos militares.
- Fabricantes de componentes específicos para la industria militar (> 10% ingresos).
- Fabricantes de tabaco.
- Otras compañías con ingresos del sector tabaco (> 30% ingresos).

2) Se excluyen de la inversión, la deuda soberana de países:

- Que estén clasificados con un IDH medio o bajo según la ONU .

Política de inversiones

Inversión Socialmente Responsable 3.0
Transición hacia una metodología de Exclusión (+) Integración (+) Impacto

Exclusión
2006 - 2014

Metodología de inversión basada en la exclusión sectorial (Tabaco & Armamento) y la selección de compañías miembros de índices ISR

E + Integración
2015 – 2018

Evitar sectores conflictivos

Filtro de mejores compañías ISR

Información extrafinanciera

Asesoramiento política de voto

Información medioambiental

Engagement

+

E & I + Impacto
2019 – 20…

Medición de la repercusión social y ambiental de las inversiones

MSCI

Alembeeks

CDP

PRI Principles for Responsible Investment

Climate Action 100+

CI Environment ISR, FI

Responsabilidad que compensa.

Aplicando los criterios de inversión socialmente responsable, tiene el claro propósito de promover, a través de la inversión en compañías seleccionadas, la **lucha contra el cambio climático**.

Además, el **CI Environment ISR** no invierte en compañías con las siguientes características:

- Compañías de energía que utilicen el carbón como recurso > 30% del mix energético
- Compañías que exploren recursos energéticos en el Ártico
- Compañías que practiquen técnicas agresivas de extracción (p.e. arenas bituminosas)

CdE ODS IMPACT ISR, FI

Inversión responsable, **impacto positivo.**

Inversión en compañías **firmantes de UN Global Compacto o ETF con criterios responsables** y con impacto en los **Objetivos de Desarrollo Sostenible.** La selección de las inversiones se realizará **midiendo** el impacto que genera para el desarrollo de los ODS del fondo.

Las inversiones impactarán en los 17 objetivos de Naciones Unidas para 2030, priorizando 3 de ellos:

EDUCACIÓN

Proveedores de servicios de educación, compañías que fomentan la educación universal, en otros, que fomentan:

- ✓ Igualdad de género en el acceso a la educación
- ✓ Construcción de escuelas, institutos y universidades
- ✓ Incrementar el número de becas en países en desarrollo

AGUA

Plantas de tratamiento de agua, plantas de desalinización, gestión de residuos, etc, que generan:

- ✓ Uso eficiente de los recursos hídricos
- ✓ Acceso universal y asequible al agua potable
- ✓ Mejorar la calidad del agua y reducir la contaminación

INFRAESTRUCTURA

Construcción y gestión del transporte, energía eléctrica, telecomunicaciones, agua, entre otros, promoviendo:

- ✓ Desarrollo de infraestructuras sostenible que apoyen el desarrollo económico
- ✓ Realizar la transición a procesos industriales limpios y sostenibles
- ✓ Aumentar el acceso a la tecnología y a Internet en países en desarrollo

6 PRINCIPLES
DRIVING CHANGE, REALIZING IMPACT

Alignment

- Modelo de negocio con impacto en
- ODS
- Acuerdo de París

Impact & target setting

- Políticas de exclusión
- Inclusión ASG en cartera y financiación
- 50% FI/PP ISR

Clients & customers

- Portafolio *green*
- Publicaciones
- Talleres finanzas sostenibles

Stakeholders

- EACB
- FC4S
- PRI
- Action climate 100
- CDP
- …

Governance & culture

- Gobierno efectivo
- Formación interna
- Grupos de Trabajo transversales

Transparency & accountability

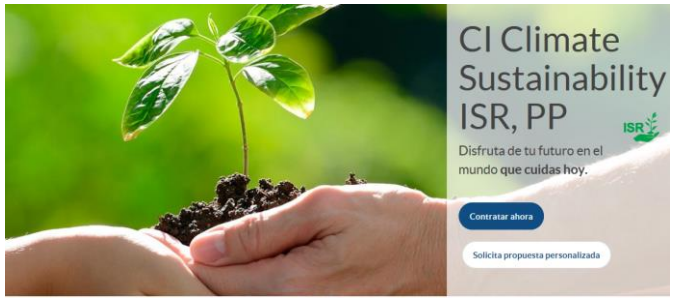
- Memorial anual Integrada
- GRI
- EINF

PORTFOLIO GREEN

CdE ODS Impact ISR, FI

CI Environment ISR, FI

FONENGIN ISR, FI:
inversión de futuro



Préstamo ECO

(*

6 PRINCIPLES
DRIVING CHANGE, REALIZING IMPACT

Alignment

- Modelo de negocio con impacto en
- ODS
- Acuerdo de París

Impact & target setting

- Políticas de exclusión
- Inclusión ASG en cartera y financiación
- 50% FI/PP ISR

Clients & customers

- Portafolio *green*
- Publicaciones
- Talleres finanzas sostenibles

Stakeholders

- EACB
- FC4S
- PRI
- Action climate 100
- CDP
- …

Governance & culture

- Gobierno efectivo
- Formación interna
- Grupos de Trabajo transversales

Transparency & accountability

- Memorial anual Integrada
- GRI
- EINF

Entre las **alianzas y adhesiones** a las que Caja de Ingenieros se ha sumado, destacamos las siguientes:

Estamos adheridos a esta organización internacional, la cual promueve que las empresas de todo el mundo midan, gestionen, difundan y, en última instancia, reduzcan las emisiones de gases de efecto invernadero.

Somos miembros de la mayor iniciativa de inversores a escala mundial, con la finalidad de que las 100 empresas que generan más CO_2 emprendan las medidas necesarias para reducir el impacto negativo que provocan en el medioambiente y, así, detener el proceso del cambio climático.

Desde 2014, Caja Ingenieros Gestión está adherida a los principios de inversión responsable (PRI, en inglés) de ámbito internacional como iniciativa para promover la aplicación de criterios extrafinancieros en la toma de decisiones de inversión.

Estamos adheridos a la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente, con el compromiso de continuar alineando nuestra actividad con los Principios de Banca Responsable.

En 2018, nuestra Entidad se ha convertido en una organización neutra en carbono, por lo que compensa el 100 % de sus emisiones de CO_2, a la vez que ha desarrollado un plan para reducirlas.

6 PRINCIPLES
DRIVING CHANGE, REALIZING IMPACT

Alignment

- Modelo de negocio con impacto en
- ODS
- Acuerdo de París

Impact & target setting

- Políticas de exclusión
- Inclusión ASG en cartera y financiación
- 50% FI/PP ISR

Clients & customers

- Portafolio *green*
- Publicaciones
- Talleres finanzas sostenibles

Stakeholders

- EACB
- FC4S
- PRI
- Action climate 100
- CDP
- …

Governance & culture

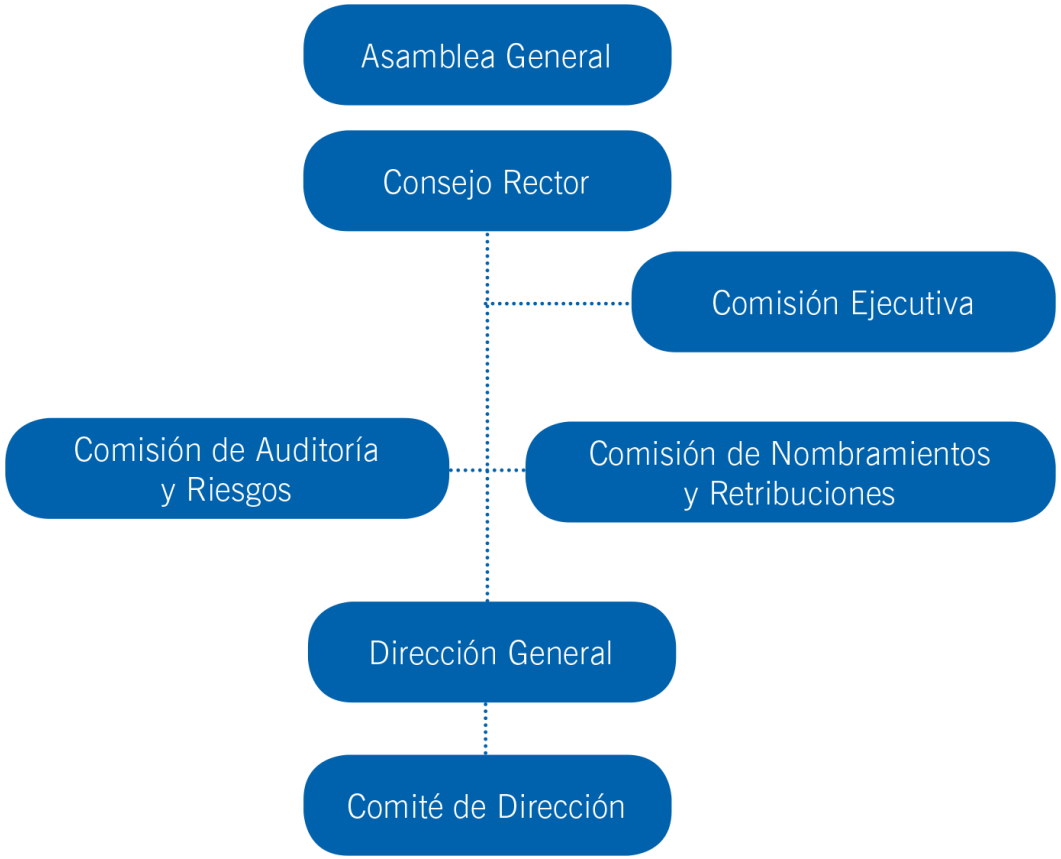
- Gobierno efectivo
- Formación interna
- Grupos de Trabajo transversales

Transparency & accountability

- Memorial anual Integrada
- GRI
- EINF

Gobernanza

Modelo de Gobernanza+ Sistema de control



Modelo de las tres líneas de defensa

6 PRINCIPLES
DRIVING CHANGE, REALIZING IMPACT

Alignment

- Modelo de negocio con impacto en
- ODS
- Acuerdo de París

Impact & target setting

- Políticas de exclusión
- Inclusión ASG en cartera y financiación
- 50% FI/PP ISR

Clients & customers

- Portafolio *green*
- Publicaciones
- Talleres finanzas sostenibles

Stakeholders

- EACB
- FC4S
- PRI
- Action climate 100
- CDP
- …

Governance & culture

- Gobierno efectivo
- Formación interna
- Grupos de Trabajo transversales

Transparency & accountability

- Memorial anual Integrada
- GRI
- EINF

Transparencia

Cultura empresarial

Grupo Caja de Ingenieros

Información de relevancia prudencial donde se identifica:

- El modelo de gobierno corporativo
- El modelo de gestión de riesgos tanto financieros como no financieros
- El modelo de control interno
- La política retributiva

(Memoria anual y cuentas anuales)

Política de inversiones
+
Informes periódicos de las inversiones colectivas
+
Libro Blanco de la ISR

Memoria de Sostenibilidad/EINF
Estándares internacionales

Memoria de los Principios de ISR

Grupo Caja de Ingenieros

Disclaimer

Les dades, estimacions, valoracions i projeccions, així com la resta del contingut d'aquesta presentació, s'han realitzat amb una finalitat exclusivament informativa.
Ni Caixa de Crèdit dels Enginyers S. Coop. de Crèdit, ni cap dels seus administradors, directors o empleats no estan obligats, ja sigui implícitament o expressament, a garantir que aquests continguts siguin exactes, precisos, íntegres o complets, a mantenir-los actualitzats o a corregir-los en cas de detectar qualsevol mancança, error o omissió.

Aquesta presentació no té com a finalitat la prestació d'un assessorament financer o l'oferta de qualsevol classe de producte o servei financers, ja que qualsevol oferta, fins i tot en el supòsit de ser indicativa, hauria d'estar aprovada pels òrgans pertinents.

Igualment, Caixa d'Enginyers declina tota responsabilitat en el supòsit que algun element d'aquesta presentació es tingui en compte per fonamentar una decisió d'inversió. En particular s'adverteix expressament que aquest a informació no ha de ser considerada una garantia de resultats futur.