

Triodos Bank

Estándares mínimos

Estándares Mínimos

Desde su fundación en 1980, Triodos Bank trabaja para crear una sociedad que proteja y promueva la calidad de vida de todas las personas, con la dignidad humana como eje central. Triodos Bank facilita a particulares, organizaciones y empresas utilizar su dinero de forma que beneficie a las personas y al medioambiente. Promovemos el desarrollo sostenible con la oferta a nuestros/as clientes/as de productos financieros sostenibles y servicios de alta calidad.

Nuestra misión de usar el dinero de forma más consciente para crear un desarrollo positivo en la sociedad con la dignidad humana en su epicentro ha sido un principio rector a lo largo de toda nuestra historia y ha generado un importante eco en toda la sociedad y en el sector financiero.

Alcance del presente documento

Los estándares mínimos de Triodos Bank establecen las normas o estándares mínimos absolutos que Triodos Bank aplica a todas sus actividades de inversión directa y acuerdos de financiación. Los estándares mínimos se aplican en función de las externalidades medioambientales, económicas y sociales. Los estándares mínimos también constituyen la base de los criterios de aceptación en el caso de las cuentas corrientes y de ahorro de los clientes corporativos (empresas), de nuestros proveedores y de sus propios proveedores, así como de la aceptación y de las relaciones que forjamos con la comunidad inversora. Los estándares mínimos se aplican sobre la base de la razonabilidad y la proporcionalidad, con el objetivo principal de evitar exigencias poco razonables para nuestros clientes de menor tamaño.

Todas las partes con las que Triodos Bank se relaciona deben respetar (el espíritu de) los estándares mínimos de Triodos Bank.

Cuando las relaciones con nuestros/as clientes/as son relevantes (por ejemplo, en nuestra cadena de suministro), este aspecto se establece específicamente en los estándares mínimos.

Los estándares mínimos se fundamentan en nuestros valores. Para todas las actividades financieras de Triodos Bank, los estándares mínimos están integrados en los procesos de financiación e inversión.¹ Cuando es pertinente y posible, aplicamos los estándares del sector, por ejemplo los Principios de Actuación de la CFI para los fondos de inclusión financiera y los proyectos de energías renovables en mercados emergentes.

En el presente documento, también empleamos el término “empresas” como sinónimo de clientes corpo-

rativos, instituciones, ONG, fundaciones, proveedores y otras organizaciones a las que financiamos. Hace referencia a todos nuestros clientes empresariales y de inversión directa y a los proyectos financiados, así como a sociedades cotizadas en bolsa a través de fondos de inversión específicos.

Mercado y actividades principales

Triodos Bank avanza en su misión a través de tres divisiones principales. El negocio de ahorro y préstamo de Triodos Bank, activo en los Países Bajos, Bélgica, Alemania, España y Reino Unido; Triodos Investment Management, que es un inversor de impacto activo a nivel mundial; y Triodos Regenerative Money Centre (TRMC), que apoya iniciativas que son pioneras, catalizan, construyen comunidades y generan un cambio en beneficio de los ecosistemas, las personas y la sociedad, principalmente a través de donaciones y dinero catalizador.

Triodos Bank desarrolla su misión como modelo de banca con valores de tres maneras distintas:

Como proveedor de servicios con valores: Los clientes y clientas no solo quieren productos y servicios que favorezcan el desarrollo sostenible, sino también una política de precios razonable y un servicio fiable. Triodos Bank ofrece productos y servicios para promover el desarrollo sostenible. Triodos Bank procede en este sentido en el contexto de una relación significativa y transparente con sus clientes y beneficiarios.

Como entidad de banca relacional y gestor de inversiones: El servicio que brinda Triodos Bank se asienta sobre el desarrollo y el fortalecimiento de relaciones a largo plazo con sus clientes/as y beneficiarios/as. Las relaciones se nutren a través de varios canales online y offline, incluidas las oficinas comerciales en las que los clientes se reúnen cara a cara y en actos dirigidos a la comunidad con las personas que trabajan en Triodos Bank. Construimos relaciones a largo plazo con nuestros beneficiarios a través de nuestros fondos. Triodos Bank tiene como objetivo desarrollar una amplia base de clientes/as a los que les unen vínculos estrechos, compuesta por particulares, empresas y organizaciones que han tomado la decisión consciente de trabajar con el banco. El enfoque adoptado difiere en función de cada país. La oferta de servicios varía según el territorio en el que está establecido el banco y de la fase de desarrollo de las sucursales.

Una dilatada trayectoria como pionero en finanzas sostenibles: Triodos Bank quiere promover el uso consciente del dinero en su propia organización y también en el sector financiero en su conjunto. El banco promueve el debate público como precursor de la banca con valores y de las inversiones de impacto que pueden transformar la economía.

¹ <https://www.triodos.com/download-centre>

Nuestra estrategia

Financiar el cambio, cambiar las finanzas

Triodos Bank quiere financiar el cambio y poner el dinero a trabajar para lograr un cambio positivo en la sociedad, en el medioambiente y en la cultura. Para que su influencia en estos ámbitos sea positiva, pretende invertir en organizaciones que tienen un impacto positivo y utilizar el dinero “real” que los ahorradores/as e inversores/as depositan en el banco. Además, Triodos Bank explora nuevas fórmulas y modelos de financiación, así como nuevas formas de captar fondos para impulsar ideas pioneras. Triodos Bank también pretende influir en el sector financiero para cambiar las finanzas, haciéndolas más transparentes, diversas y sostenibles.

En esencia, Triodos Bank pretende maximizar el impacto positivo y asume la necesidad de ser rentable, pero solo como medio para conseguir un fin sostenible. El beneficio puede considerarse —y de hecho así se hace de forma generalizada— como un criterio para medir el rendimiento de las empresas. Sin embargo, este criterio no dice nada sobre el impacto real de los productos, servicios y actividades de una organización.

Triodos Bank pone en contacto a ahorradores/as e inversores/as que quieren cambiar el mundo con emprendedores/as, organizaciones y empresas sostenibles en sectores seleccionados. Hemos desarrollado una sólida trayectoria de financiación a organizaciones que contribuyen a generar un impacto positivo.

- **Medioambiente.** Triodos Bank considera que los beneficios no han de conseguirse a costa del medioambiente. Por eso ayudamos a nuestros clientes a marcar una diferencia positiva en el entorno que compartimos.
- **Cultura.** Triodos Bank entiende la cultura como un poderoso vector del cambio positivo, que impulsa la creatividad y la innovación en las organizaciones y otorga oportunidades duraderas para el desarrollo personal.
- **Sociedad.** Las entidades sociales que financiamos trabajan para mejorar y enriquecer las vidas de millones de personas. Abordan la desigualdad y la injusticia y desarrollan unos sólidos vínculos con las comunidades en las que operan.

Enfoque

Como actor clave de la banca con valores, el enfoque de Triodos Bank consiste, en primer lugar, en evaluar el impacto positivo y negativo de una actividad, antes de tomar la decisión de llevar a cabo sus actividades de

financiación o donación. Posteriormente, evaluamos el riesgo y la rentabilidad.

El impacto, el riesgo y la rentabilidad se relacionan entre sí de la siguiente manera:

- **Impacto:** Queremos conseguir un impacto sostenible. Cuando hablamos de impacto, nos referimos al efecto que nuestras actuaciones (en concreto la financiación y la inversión) generan en las personas y en el planeta de manera específica. Por impacto entendemos el efecto que nuestras decisiones financieras tienen en el mundo exterior, no solo en el plano de las operaciones bancarias sino también en el ámbito de nuestro sistema social y ecológico. El impacto puede ser positivo o negativo. Triodos Bank centra todos sus esfuerzos en generar impactos positivos. A través de los estándares mínimos, pretendemos evitar los impactos negativos.
- **Riesgo:** Dado que nuestro punto de partida es lograr el mayor impacto a largo plazo, es esencial que seamos resilientes desde un punto de vista financiero. Por ello, nos centramos en mantener una cartera de préstamos e inversiones de alta calidad. Al aplicar los estándares mínimos, excluimos la mayoría de los riesgos de sostenibilidad definidos por los reguladores.
- **Rentabilidad:** Hemos sido capaces de ofrecer una rentabilidad estable y equitativa durante un periodo de tiempo sostenido. Para nosotros, la rentabilidad financiera es importante dado que es fundamental ser una institución resiliente desde una óptica financiera para poder lograr un cambio duradero y sostenible.

El enfoque de Triodos Bank para generar un impacto positivo implica:

- Identificar actividades e iniciativas sostenibles, empresas, organizaciones y proyectos que Triodos Bank pueda financiar o en los que pueda invertir, o que podamos apoyar con donaciones o dinero catalizador.
- Seleccionar empresas, organizaciones y proyectos que generen beneficios tangibles en materia social, cultural o medioambiental.
- Evaluar las motivaciones de las personas que dirigen las empresas, organizaciones y proyectos, así como la viabilidad de sus objetivos y su capacidad para materializarlos.
- Garantizar que los/as clientes/as, empresas, organizaciones y proyectos que financiamos cumplan y sigan cumpliendo los estándares mínimos, minimizando así sus posibles impactos negativos —según los valores de Triodos Bank— en las personas o el planeta.
- Financiar negocios, actividades y proyectos sólidos que aborden necesidades claramente definidas.

Procesos y productos excluidos

El ámbito de las finanzas sostenibles exige tomar decisiones; decisiones expresas y deliberadas sobre aquello que Triodos Bank puede financiar o en lo que puede invertir, y en lo que realmente contribuye a conseguir un futuro sostenible. Este proceso también requiere adoptar unos límites claros con respecto a lo que Triodos Bank puede financiar. Triodos Bank considera que algunas inversiones, productos, procesos y actividades son incompatibles con la consecución de un futuro sostenible. Por ello, Triodos Bank ha adoptado unos estándares mínimos que explican claramente los productos, procesos y actividades en los que Triodos Bank no quiere participar.

El resto del presente documento ofrece una visión general de estos límites y contiene exclusiones (parciales) que se derivan de manera lógica de nuestro enfoque de trabajo. Dichas exclusiones se describen y clasifican conforme a los siguientes temas:

Dignidad humana

Triodos Bank ha establecido unos estándares mínimos en relación con el alcohol y el cannabis, los juegos de azar, el tabaco y las armas (salud y seguridad), los derechos humanos, los derechos laborales, los minerales conflictivos y la industria del sexo.

Nuestro planeta

Triodos Bank ha establecido unos estándares mínimos en relación con las pruebas desarrolladas en animales, la cría de ganado en fábricas y el bienestar de los animales, la pesca y la acuicultura, el comercio de especies en peligro de extinción, pieles y especialidades de cuero (animal), la biodiversidad, la deforestación, la energía, la ingeniería genética, las sustancias peligrosas, la contaminación, los recursos naturales y el agua (medio ambiente).

Buen gobierno

Triodos ha establecido unos estándares mínimos en relación con la contabilidad y la remuneración, la corrupción, los impuestos y los incumplimientos de las leyes.

Principios

Triodos Bank adopta un enfoque holístico, lo que significa que la toma de decisiones no siempre es sencilla. Por ello, aplicamos los siguientes principios en nuestro proceso de diligencia debida y de toma de decisiones.

Tolerancia cero y umbrales máximos

Algunos de los numerosos recursos y productos que las compañías utilizan, fabrican o venden, son irreconciliables con los objetivos de impacto positivo de Triodos Bank.

Con respecto a estos productos, Triodos Bank diferencia entre los siguientes dos enfoques. En el caso de los productos genuinamente insostenibles, Triodos Bank aplica una política de tolerancia cero (por ejemplo, en el caso de las armas y la energía nuclear); cualquier interacción con estos productos provoca la exclusión de cualquier actividad de inversión o financiación. En el caso de otros productos, se establecen unos umbrales máximos de ingresos para minimizar la exposición (por ejemplo, con productos relacionados con el tabaco). Cualquier empresa o actividad que supere los umbrales establecidos demuestra que ha adoptado una serie de decisiones estratégicas para profundizar en dicha interacción y por tanto queda excluida de cualquier actividad de financiación o inversión. En el caso de los fondos de inclusión financiera (ofrecidos por Triodos Investment Management), aplicamos los umbrales sobre la cartera de la entidad, en lugar de sobre los ingresos de la misma, debido a la exposición indirecta. Estos fondos financian principalmente a los intermediarios financieros y, cada vez más, a pequeñas y medianas empresas y a entidades “fintech”. En el apartado “Aplicación práctica de las políticas de Triodos Bank” se ofrecen directrices más detalladas.

Requisitos preventivos

Triodos Bank lleva a cabo además un enfoque preventivo (basado en normas) para minimizar el riesgo de cualquier impacto negativo. Este enfoque se utiliza para establecer una serie de requisitos previos en las empresas que operan en industrias que llevan aparejado un mayor riesgo de sostenibilidad, como pueda ser la infracción de derechos humanos o la emisión de elevados niveles de gases de efecto invernadero. Estos requisitos preventivos requieren que estas organizaciones cuenten con una serie de políticas, programas² y datos de rendimiento a través de los cuales las empresas puedan demostrar su sensibilización con el tema y puedan tratar de evitar y gestionar su interacción en actividades controvertidas o los efectos negativos de sus actividades. Las empresas que carezcan de este enfoque preventivo podrán ser excluidas a efectos de financiación o inversión. Triodos Bank anima a las partes con las que se relaciona a que desarrollen sus propios planes de prevención. En aquellos casos en los que nos basamos en los marcos internacionales y en la regulación pública, Triodos Bank sigue aplicando su propio y estricto proceso de diligencia debida y de selección.

Proporcionalidad

Todas las empresas que financiamos o en las que invertimos son examinadas desde la perspectiva de nuestros estándares mínimos. Aplicamos las exclusiones correspondientes sin perjuicio de todos los préstamos e inversiones directas. Triodos Bank aplica los requisitos preventivos de forma proporcional y razonable. Esto significa que tenemos en cuenta el tipo de cliente, empresa o proyecto en el que invertimos (por

² Los programas pueden incluir, entre otros, formación y educación, estándares o directrices específicos, objetivos, proyectos para reducir/mitigar/prevenir externalidades, dispositivos de medición, etc., medidas concretas para mantener y apoyar las políticas.

ejemplo, en cuanto al tamaño y el tipo de productos), el contexto local y el tipo de financiación. También aplicamos los requisitos de precaución de forma proporcional y razonable cuando examinamos las participaciones y las relaciones financieras establecidas con terceros. Triodos Bank quiere evitar, por ejemplo, que los clientes que sean pymes u operen en el ámbito de la microfinanciación tengan que enfrentarse a unos requisitos exagerados en función de los estándares internacionales aplicables a las multinacionales.

Controversias

Puede que determinadas empresas que cuentan con unos adecuados estándares de actuación se comporten de forma poco ética, sin estar a la altura de sus propias normas. Las empresas pueden verse envueltas en disputas y controversias relacionadas con cuestiones de sostenibilidad, lo que puede socavar su alineación con la misión de Triodos Bank. Por esta razón, las controversias forman parte de nuestro proceso de evaluación de las organizaciones (aun cuando no se mencione específicamente en cada tema) y pueden derivar en la extinción de las relaciones comerciales o en su desinversión. Las controversias graves o frecuentes, por ejemplo relacionadas con la contaminación, pueden generar la exclusión de nuestra inversión o del cliente con respecto a los activos de Triodos Bank.

En el siguiente apartado se ponen de manifiesto tres cuestiones — dignidad humana, medioambiente y buen gobierno— que guardan relación con los estándares mínimos de Triodos Bank en lo que respecta a sus valores, creencias y principios rectores.

Dignidad humana

Uno de los principales objetivos de Triodos Bank es promover la dignidad humana e impulsar la calidad de vida de las personas. Por ello, hemos desarrollado unos estándares mínimos en relación con aquellos productos que ponen en peligro la dignidad de las personas, la salud y la seguridad, así como la protección de los derechos humanos y los derechos laborales.

Salud y seguridad

La salud y la seguridad se consideran aspectos integrales de la calidad de vida. Triodos Bank ha llevado a cabo una serie de requisitos mínimos con relación a las empresas involucradas en desarrollar productos o servicios que puedan deteriorar la salud o la seguridad de las personas. Entre estos productos o servicios se incluyen el alcohol, los productos relacionados con los juegos de azar, la pornografía, el tabaco y las armas.

Alcohol y cannabis³

El alcohol y el cannabis tienen unas cualidades adictivas que afectan al criterio de las personas, a su estado de ánimo y a su coordinación física. El consumo

(recreativo) de alcohol y cannabis puede tener efectos graves en la salud, el bienestar y la responsabilidad de las personas. El consumo de alcohol está ampliamente aceptado en muchas sociedades y se considera una parte importante de determinadas actividades sociales. No sucede lo mismo con el cannabis; sin embargo, la aceptación y la legalización del cannabis es cada vez mayor. Triodos Bank define la implicación en el alcohol y el cannabis como la participación activa en la producción, comercialización o venta de alcohol y de productos de cannabis (con fines recreativos).

Lo que creemos

- Las personas tienen derecho a llevar a cabo las actividades de ocio que elijan, incluido el consumo de alcohol o de cannabis, en la medida en que estas actividades sean legales y no afecten negativamente a los demás o al medio ambiente.
- El consumo (excesivo) de alcohol y cannabis tiene efectos negativos en la salud y el bienestar de las personas, sus familias y la sociedad en general, y puede ser especialmente perjudicial para los niños. El consumo de alcohol también puede dar lugar a comportamientos antisociales como la conducción temeraria o peligrosa de vehículos.
- La salud de los menores y de las personas vulnerables puede verse afectada de forma desproporcionada por el consumo excesivo de alcohol y cannabis.
- Este estándar mínimo se aplica al uso recreativo del cannabis legal. No nos preocupa el uso médico del cannabis a través de mecanismos legales.

Principio rector: Triodos Bank no financia ni invierte en empresas dedicadas a la producción y venta de alcohol y cannabis que no demuestren responsabilidad por el uso y el abuso del alcohol y el cannabis, así como por sus impactos sociales negativos.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Produzcan o vendan al por menor bebidas alcohólicas y productos de cannabis recreativos y no impidan con medidas suficientes la venta y comercialización de alcohol y cannabis a menores, el consumo de alcohol y cannabis mientras se conduce y el consumo excesivo de alcohol y cannabis. En su caso, las empresas deben disponer de programas que mitiguen los efectos negativos.

En la práctica

Triodos Bank puede invertir en una cadena de supermercados (que cumpla con nuestros criterios de impacto positivo) si esta empresa tiene una política de venta y comercialización responsable de productos de alcohol y cannabis, y programas concretos para apoyar y mantener estas políticas, por ejemplo un control de edad. No exigimos una política formal a la hora de financiar un viñedo ecológico, pero analizamos este tema con nuestros prestatarios.

3 Por cannabis entendemos el uso recreativo del mismo, especialmente en lo que respecta al componente THC.

Juegos de azar

Se entiende por juegos de azar el acto de apostar dinero o bienes materiales con la intención de ganar dinero o bienes adicionales, de manera que el éxito — al menos en parte— dependa del azar. Los juegos de azar constituyen un problema social porque pueden ser adictivos, especialmente cuando se centran en probabilidades cortas.

Lo que creemos

- Las personas tienen derecho a llevar a cabo las actividades de ocio que elijan, incluidos los juegos de azar, en la medida en que estas actividades sean legales y no les afecten negativamente a ellos o a otras personas, o al medioambiente. El juego excesivo tiene un efecto negativo en el bienestar de los jugadores, de sus familias y en la sociedad en general.
- Algunas formas de juego son más adictivas que otras y, por tanto, suponen un mayor riesgo. El riesgo de adicción suele estar relacionado con el tiempo que transcurre entre la apuesta y el resultado del juego. Los jugadores adictos sufren las consecuencias de su adicción a nivel personal, pero también afectan negativamente a sus familias y a la sociedad cuando no pueden permitirse económicamente su adicción. Esto puede generar unos altos niveles de endeudamiento, robos y/u otros problemas sociales.
- Las empresas que se benefician de los juegos de azar tienen la responsabilidad de gestionar el riesgo de que las personas se vuelvan adictas a sus productos o servicios, y de proteger a los jóvenes para que no accedan a estas actividades.

Principio rector: Triodos Bank no financia ni invierte en la industria de los juegos de azar.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Desarrollen, produzcan, distribuyan, vendan o comercialicen productos de juegos de azar o servicios a medida para esta industria, con la excepción de actividades de apuestas largas o loterías.⁴

En la práctica:

Triodos Bank puede invertir en una empresa que preste servicios por Internet con acceso a sitios de juegos de azar, pero no en una empresa que ofrezca productos de juegos de azar con probabilidades cortas.

Tabaco

Los productos derivados del tabaco incluyen cigarrillos, puros, tabaco de pipa, productos de tabaco sin humo (rapé, tabaco de mascar) y materiales clave necesarios para la producción de productos derivados del tabaco, como papel de fumar, aromas del tabaco y filtros. La nicotina, el estimulante del tabaco, es muy adictiva. Triodos Bank define la implicación en el sector del tabaco como la participación activa en la

producción, comercialización, venta y distribución de productos derivados del tabaco.

Lo que creemos

- El consumo de tabaco tiene graves consecuencias negativas para la salud de los consumidores, tanto para los fumadores activos como para los pasivos. El consumo de tabaco, y especialmente el tabaquismo, está relacionado con enfermedades como el cáncer y las cardiopatías.
- Al igual que otros tipos de agricultura similares, el cultivo de tabaco puede contribuir a los problemas medioambientales a través del uso generalizado de pesticidas, la utilización de tierras agrícolas para la producción no alimentaria y la adopción de unos deficientes estándares laborales.
- Las empresas implicadas en la producción o venta de productos del tabaco son responsables de evitar su uso indebido y de disminuir los impactos negativos del tabaco sobre la salud y la sociedad.

Principio rector: Triodos Bank no financia ni invierte en la industria del tabaco.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Produzcan productos de tabaco o vendan dichos productos.⁵
- Comercialicen tabaco a menores de edad o a empresas con una implicación grave y/o frecuente en controversias relacionadas con el tabaco.

En la práctica: Triodos Bank puede invertir en una cadena de supermercados que también venda pequeñas cantidades de tabaco o en una institución de microfinanciación que ocasionalmente conceda un préstamo a una tienda minorista o a un agricultor de hojas de tabaco, pero no financiamos a empresas que produzcan productos derivados del tabaco.

Armas y municiones

Las armas son herramientas específicamente diseñadas para ejercer fuerza física por parte de unas personas hacia otras personas, hacia sus infraestructuras o hacia animales. En ellas se incluyen armas convencionales y no convencionales (como puedan ser armas nucleares, químicas y biológicas) así como sistemas completos de armamento.

A menudo se utiliza el término “tecnologías de doble uso” en relación con las armas. Estos artículos de doble uso son bienes, software y tecnología que pueden tener tanto un uso civil como una aplicación militar (como puedan ser vehículos o equipos de comunicación). Los servicios estratégicos incluyen la reparación y el mantenimiento de bienes militares o de doble uso y la enseñanza de su uso, así como ciertos tipos de entregas de software.

⁴ Se establece un umbral del 5% de los ingresos de la entidad.

⁵ Se establece un umbral del 5% de los ingresos de la entidad.

Lo que creemos

- El uso de armas contradice la misión de Triodos Bank, por lo que no financiamos a las empresas que las fabrican o venden. Aunque reconocemos el derecho de los gobiernos democráticos a defender a sus ciudadanos y a salvaguardar la seguridad interna, por cuestión de principios, no queremos participar en la industria armamentística.

Principio rector: Triodos Bank no financia ni invierte en empresas u organizaciones que produzcan o vendan armas, componentes específicamente diseñados para armas y servicios relacionados con las armas, ni en instituciones financieras que financien a estas empresas y organizaciones.

Las empresas que participan en la producción o venta de tecnologías de doble uso están sujetas a investigación dado que sus productos no deben ser diseñados para ejercer o contribuir a que se ejerza fuerza física en personas o animales.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Produzcan o vendan armas, o componentes específicamente diseñados para armas o servicios relacionados con ellas. Quedan incluidas las armas convencionales y no convencionales, como puedan ser armas nucleares, químicas y biológicas, así como los sistemas completos de armamento.
- Presten servicios financieros a empresas que produzcan o vendan armas y servicios relacionados con las mismas.⁶
- Participen, tengan inversiones en acciones o bonos, y/o concedan préstamos a empresas relacionadas con las minas antipersona, bombas de racimo, armas biológicas, armas químicas y/o armas nucleares.

En la práctica:

Triodos Bank no participará, por ejemplo, en actividades con supermercados que vendan armas. Además, Triodos Bank exige a otras empresas financieras en las que invierte que se abstengan de financiar productos relacionados con las armas.

Derechos humanos

Los derechos humanos son los derechos de las personas tal y como se definen en la Declaración Universal de los Derechos Humanos (DUDH) de las Naciones Unidas, que afirma: “Todos los seres humanos nacen libres e iguales en dignidad y derechos y, dotados como están de razón y conciencia, deben comportarse fraternalmente los unos con los otros”.

Los derechos humanos son universales y aplicables a todos los seres humanos. Anteriormente, la defensa de los derechos humanos se consideraba principalmente una responsabilidad de los gobiernos pero, hoy

en día, las empresas comparten una clara responsabilidad al respecto.

Triodos Bank utiliza los principios de marcos internacionales —como la Declaración Universal de los Derechos Humanos (DUDH), las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas— como base para evaluar y seleccionar las empresas y los vínculos que mantiene con ellas antes de financiar o invertir en ellas, aplicando el principio de proporcionalidad. Además de la normativa gubernamental y las directrices internacionales, Triodos Bank cuenta con su propio y estricto proceso de diligencia debida y de selección. Dado que la mayoría de nuestros clientes de banca corporativa son pequeñas o medianas empresas, aplicamos nuestras políticas y normas internacionales en función y en proporción al tamaño y las actividades de la empresa.

Se espera que las relaciones comerciales respeten las normas de derechos humanos definidas por las organizaciones mencionadas anteriormente, en especial los derechos de las mujeres, de los miembros de la comunidad LGBTQIA+, de las personas con discapacidades, de los pueblos indígenas, de los/as niños/as y de otros grupos que corren un mayor riesgo de que se infrinjan sus derechos humanos. Los derechos humanos son universales, indivisibles e interdependientes. Triodos Bank no financiará ningún tipo de involucración en su incumplimiento, dado que el respeto de los derechos humanos es uno de los valores clave de Triodos Bank.

Lo que creemos

- Es de suma importancia que las empresas respeten los derechos humanos tanto en el marco de sus operaciones como en sus esferas de influencia, incluidas:
 - en sus propias operaciones
 - con sus socios comerciales y proveedores, y el resto de la cadena de suministro cuando sea posible
 - con clientes o consumidores
 - con las comunidades de acogida
 - en la interacción con los gobiernos (locales)
- Las empresas no deben infringir los derechos humanos ni verse implicadas en incumplimientos de los mismos. Una empresa que opera en países donde el incumplimiento de los derechos humanos está institucionalizado corre el riesgo de verse implicada en ello. La responsabilidad de una empresa va más allá del cumplimiento legal y se extiende a sus obligaciones morales.

Principio rector: Triodos Bank solo financia e invierte en empresas que respetan y defienden los derechos humanos.

⁶ Principalmente actividades de banca de inversión y de negocios (sector financiero).

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Corran un alto riesgo⁷ de incumplir los derechos humanos y no tomen medidas para prevenir y/o remediar los riesgos potenciales y/o reales de incumplimiento de los derechos humanos que surjan de sus actividades empresariales.
- Empleen o colaboren con partes que infrinjan los derechos políticos y civiles, como las fuerzas de seguridad o los regímenes represivos. Esto se evalúa caso por caso aplicando las convenciones pertinentes de la ONU y los marcos legislativos internacionales de derechos humanos.
- No eviten conflictos relacionados con los derechos sobre el suelo y adquieran recursos naturales sin llevar a cabo unas prácticas significativas de consulta con las comunidades y los órganos de gobierno locales y obteniendo el consentimiento libre, previo e informado de los usuarios (tradicionales) del suelo.
- Participen en infracciones de los derechos humanos, contribuyendo o beneficiándose de incumplimientos estructurales o infracciones flagrantes de derechos humanos.
- Suministren productos o servicios estratégicos a partes que contribuyan directamente al incumplimiento de derechos políticos y civiles (uso indebido de productos y servicios).
- Operen en zonas en las que exista una débil gobernanza, territorios en disputa o áreas afectadas por conflictos sin tomar medidas para prevenir los abusos de los derechos humanos y defenderlos.
- Nieguen a la población sus necesidades básicas, por ejemplo, reclamando reservas de agua locales en zonas con escasez de agua.
- Produzcan o vendan sucedáneos de leche materna sin contar con una política que reconozca el Código de Comercialización de Sucédáneos de la Leche Materna de la OMS.⁸

En la práctica:

Triodos Bank no tolerará, por ejemplo, a empresas que suministren equipos de escucha telefónica a regímenes represivos. No obstante, Triodos Bank apoya a las instituciones de microfinanciación que se encuentran en países propensos a conflictos o que tienen una gobernanza débil.

Derechos laborales

Los derechos fundamentales en el trabajo son un conjunto de derechos que hacen referencia a las relaciones laborales entre trabajadores y sus empleadores. Los derechos fundamentales de las personas en relación con el trabajo, según los define la Organización Internacional del Trabajo (OIT), forman la base de la política de Triodos Bank en materia de derechos laborales.

Lo que creemos

- Las empresas más grandes deben tener políticas de derechos laborales disponibles públicamente y sistemas de gestión que apoyen y aborden los derechos laborales fundamentales en relación con la ausencia de las prácticas de trabajo infantil, igualdad (no discriminación⁹), la ausencia de prácticas de trabajos forzados, sindicalización,¹⁰ así como de salud y seguridad en el trabajo, tanto dentro de sus operaciones como en sus esferas de influencia, incluidos sus proveedores y contratistas.
- Se esperan que las empresas respeten los derechos laborales definidos por la OIT y que se describen en la Declaración Tripartita, y que establezcan procedimientos para tramitar las quejas de los/as empleados/as y resolver los conflictos e infracciones, preferiblemente a través de consultas con los sindicatos.
- Las empresas deben tratar a toda la plantilla — incluidos/as los/as inmigrantes — de forma justa y equitativa, independientemente de su sexo o procedencia, y eliminar toda forma de discriminación y exclusión.
- Las empresas deben pagar a sus trabajadores al menos un salario digno,¹¹ respetar un número máximo de horas de trabajo y, por lo demás, tratar de mejorar las normas laborales de los/as empleados/as y de los/as trabajadores/as de la cadena de suministro.
- Triodos Bank reconoce la importancia que tienen las distintas iniciativas de sostenibilidad llevadas a cabo en sectores específicos y que aspiran a mejorar las condiciones laborales y conseguir progresos en las responsabilidades éticas, sociales y ambientales de las compañías.¹² Además de proteger a sus trabajadores/as, las empresas deben proteger a las personas que se vean negativamente afectadas por sus negocios frente a enfermedades, lesiones o dolencias.

7 Creemos que todas las empresas corren el riesgo de que se produzcan incumplimientos de los derechos humanos, pero el riesgo es mayor en determinados sectores (por ejemplo, la construcción). El riesgo también depende del país o la región en la que la empresa desarrolla sus actividades. Nuestro proceso de diligencia debida tiene en cuenta estos factores. Las actividades reales y la ubicación de las actividades de la empresa son las principales claves de este proceso.

8 El Código Internacional de Comercialización de Sucédáneos de la Leche Materna, o Código de la OMS, es un marco internacional de política sanitaria para la promoción de la lactancia materna adoptado por la Organización Mundial de la Salud y UNICEF en 1981. Su principal objetivo es contribuir a la provisión de una nutrición segura y adecuada para los lactantes mediante la protección y la promoción de la lactancia materna, y asegurando el uso adecuado de los sucedáneos de la leche materna mediante una información adecuada y una comercialización y distribución apropiadas. La protección y promoción de la lactancia materna es crucial, ya que existe un consenso entre los expertos en nutrición infantil de que proporciona a los bebés el mejor comienzo en la vida y protege su salud a lo largo de su vida. Las empresas que venden sucedáneos de la leche materna deben adoptar esta política y actuar en consecuencia.

9 La discriminación es el trato injusto o perjudicial que reciben las personas en función de su identidad o de las características que se les atribuyen. Entre los atributos o características se incluyen el género, la edad, la orientación sexual, la religión, la etnia, la discapacidad, la situación migratoria, la situación laboral y/o la situación económica.

10 El derecho de sindicación incluye la libertad de asociación y el derecho de negociación colectiva.

11 Definición de salario digno: la remuneración recibida por una semana de trabajo estándar por parte de un trabajador en un lugar determinado, suficiente para permitir un nivel de vida digno para el trabajador y su familia. Los elementos de un nivel de vida digno incluyen la alimentación, el agua, la vivienda, la educación, la atención sanitaria, el transporte, la ropa y otras necesidades esenciales, incluida la previsión de imprevistos.» (Coalición Mundial por el Salario Digno, 2018).

Principio rector: Triodos Bank no financia ni invierte en empresas que no respeten normas laborales justas e igualitarias

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Corran un alto riesgo¹³ de incumplimiento de los derechos laborales de sus propios/as empleados/as y no dispongan de políticas y programas, que incluyan objetivos claros, que aborden cuestiones de derechos laborales específicas del sector como el trabajo infantil, la igualdad (no discriminación), el trabajo forzoso, la sindicación y la salud y la seguridad, según la definición de la OIT.
- Corran un alto riesgo de incumplimiento de los derechos laborales de empleados/as de contratistas y no cuenten con una política que aborde su cadena de suministro en materia de salud y seguridad, así como los cuatro derechos fundamentales del trabajo abordados en los convenios fundamentales de la OIT, ni un programa de gestión adicional que incluya unos objetivos claramente definidos, así como medidas de seguimiento, evaluación anual y acciones correctoras.
- Nieguen a sus empleados/as un entorno de trabajo saludable y seguro o anulen las necesidades básicas de los/as empleados/as, tales como el acceso a la medicación y a una alimentación adecuada.
- Infrinjan estructuralmente los derechos laborales de su propia plantilla o contraten a proveedores que incumplan los derechos laborales de sus empleados/as.

En la práctica:

Triodos Bank puede financiar y/o invertir en organizaciones que dependen en gran medida de mano de obra humana poco cualificada y en riesgo de ser explotada (por ejemplo, en el sector de la confección) si estas empresas cuentan con programas sólidos para defender y mejorar los derechos laborales en la cadena de suministro, ya sea en las grandes empresas o a través de sistemas de certificación y programas de adquisición específicos para las empresas más pequeñas.

Minerales conflictivos

Nos referimos a minerales como el tántalo, el estaño, el tungsteno y el oro que proceden de la República Democrática del Congo y de sus países vecinos. Estos minerales se califican como “minerales conflictivos”

debido a que esta región se encuentra fuertemente dividida por los conflictos armados. El control sobre las minas y sus ingresos se vincula a la financiación de las partes que combaten y alimenta este incesante conflicto.

Lo que creemos

- Cuando se abastece de minerales u otros productos procedentes de zonas de gobernanza débil o de áreas afectadas por conflictos, siempre existe una responsabilidad de diligencia debida por parte del socio proveedor para mitigar las infracciones de los derechos humanos.
- En el caso de los minerales conflictivos, la relación entre los beneficios del abastecimiento y la financiación de los conflictos armados es muy clara y, por tanto, debe ser abordada específicamente por las empresas.

Principio rector: Triodos Bank no financia ni invierte en empresas que estén expuestas al uso de minerales conflictivos o que extraigan y suministren dichos minerales y no tomen medidas para abastecerse de minerales libres de conflicto. Triodos Bank exige lo mismo a sus proveedores.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Estén expuestas al uso (potencial) de minerales conflictivos¹⁴ o extraigan y suministren dichos minerales y no cuenten con una declaración de abastecimiento de estos minerales de zonas exentas de conflictos ni exijan a sus proveedores que cumplan dicha declaración. Podrán incluirse aquellas empresas que cuenten con una declaración para abastecerse sin conflictos (permitiendo el abastecimiento en la región), al tiempo que participen o se basen en los (resultados del) Programa de Fundación Libre de Conflictos (CFSP),¹⁵ así como aquellas empresas que pueden demostrar su no participación al respecto.

Industria del sexo

La industria del sexo incluye películas, fotografías y actuaciones sexualmente explícitas dirigidas a incrementar la excitación sexual, e incluye además a trabajadores/as del sexo.

Lo que creemos

- Las personas tienen derecho a realizar las actividades de ocio de su elección, siempre que estas actividades sean legales y no afecten negativamente a los demás o al medioambiente.
- La industria del sexo y la pornografía pueden tener efectos sociales negativos: la pornografía y la indus-

12 Entre los ejemplos más relevantes se incluyen la campaña “Clean Clothes Campaign” y la iniciativa “Better Cotton Initiative” y “Fair Wear” para la industria textil, el Consejo internacional de industrias del juguete (“International Council of Toy Industries”) en el sector de los juguetes, la “Responsible Care Global Charter” para la industria química, y la “Electronic Industry Citizenship Coalition” y la “Guide to Greener Electronics” para las industrias TIC.

13 Creemos que todas las empresas corren el riesgo de que se incumplan los derechos laborales pero, en general, el riesgo es mayor en las industrias y actividades que requieren una mano de obra intensiva poco cualificada y mal pagada (en la propia empresa o en la cadena de suministro), por ejemplo la industria textil y de la confección.

14 Según lo define la OCDE en la Guía de diligencia debida para cadenas de suministro responsables de minerales procedentes de zonas de alto riesgo y afectadas por conflictos así como el Sistema de certificación del proceso Kimberly, entre otros.

15 El Programa de Fundación Libre de Conflictos (Conflict Free Smelter programme, CFSP) apoya que las empresas puedan tomar decisiones informadas sobre los minerales conflictivos en sus cadenas de suministro.

tria del sexo están relacionadas con el tráfico y el abuso de personas, las drogas y otras prácticas ilegales, especialmente en los mercados emergentes. Las empresas que se dedican a la pornografía y a la industria del sexo se arriesgan a participar en estas prácticas. Por lo tanto, las personas empleadas en la industria del sexo corren el riesgo de ser explotadas y degradadas. Al mismo tiempo, reconocemos que no siempre ni en todas partes es así, y algunas personas trabajan libre y deliberadamente en la industria.

- Internet es la principal plataforma de distribución de la pornografía, incluida su vertiente ilegal. Por tanto, los proveedores de Internet y los navegadores son fundamentales a la hora de impedir el acceso a menores y luchar contra la distribución de material ilegal.
- Las empresas activas en la distribución de material pornográfico deben asumir la responsabilidad de prevenir los abusos y disminuir los impactos sociales negativos de la pornografía, especialmente a través de Internet.
- Debido a la naturaleza global de nuestras actividades financieras, Triodos Bank opta por limitar su implicación en la industria de los productos pornográficos y del sexo, ya que estas industrias están vinculadas con el riesgo de explotación de las personas y con prácticas ilegales.

Principio rector: Triodos Bank no financia ni invierte en la industria del sexo.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Produzcan o diseñen productos pornográficos o que estén relacionados con la industria del sexo.
- Presten servicios relacionados con la industria del sexo, incluidas pornografía, películas, fotografías y actuaciones sexualmente explícitas y destinadas a despertar la excitación sexual, y que incluyan a trabajadores/as del sexo.
- Presten acceso a Internet sin medidas activas para evitar la exposición de pornografía a menores, la distribución de pornografía infantil y otras formas ilegales de pornografía.

En la práctica:

Triodos Bank puede invertir en una empresa que proporcione acceso a Internet, si dicha entidad ha tomado medidas para detener la distribución de material ilegal y para controlar el acceso a pornografía por parte de los usuarios (evitando el acceso a menores). Dichas medidas podrían incluir sistemas de verificación de la edad, herramientas de control parental, equipos especiales o personas responsables en la empresa que supervisen este tema, la adhesión a códigos de conducta del sector o códigos (inter)nacionales y la disuasión del uso de sitios pornográficos (debido al riesgo de spam, contenido no deseado).

En la práctica:

Triodos Bank puede invertir en una cadena hotelera que ofrezca canales de pago para adultos controlados por los sistemas de verificación de la edad de las tarjetas de crédito. Sin embargo, Triodos Bank no prestará financiación a clubes sexuales.

Nuestro planeta

Triodos Bank se esfuerza por minimizar el posible impacto negativo de sus actividades de préstamo e inversión, en apoyo de una sociedad sostenible y respetuosa con el mundo animal y el medioambiente.

Animales

Triodos Bank reconoce el valor intrínseco de los animales y la responsabilidad de los seres humanos de protegerlos. Triodos Bank es un defensor comprometido del bienestar animal y reconoce que los animales contribuyen a mejorar la calidad de vida de muy distintas maneras. Los aspectos relacionados con los animales que se toman en consideración incluyen prácticas como la experimentación con animales, el bienestar de los animales de granja (nos oponemos a la agricultura, ganadería o pesca intensiva), y las pieles y cueros especiales.

Experimentación con animales

La experimentación con animales incluye todas las formas de experimentación realizadas con animales vertebrados y abarca todos los animales vertebrados que se compran o se crían únicamente con este fin. El objetivo principal de los experimentos es garantizar la seguridad o la eficacia de nuevos productos o ingredientes. Las leyes nacionales e internacionales suelen exigir la realización de ensayos con animales antes de que puedan salir al mercado nuevos medicamentos, sustancias químicas o productos para el cuidado personal o el hogar. Estas pruebas también pueden exigirse para los nuevos ingredientes, incluidos los de los productos alimentarios. Las pruebas con animales no vertebrados, como la especie daphnia (pulgas de agua), no se consideran muy controvertidas y siguen estando fuera del ámbito de aplicación.

Lo que creemos

- La experimentación con animales puede ser legalmente necesaria con arreglo a determinadas circunstancias. Aceptamos la inversión en empresas que utilizan ensayos con animales cuidadosamente controlados con fines médicos legítimos si no hay alternativas viables. Al mismo tiempo, exigimos a estas empresas que reduzcan, redefinan y reemplacen (las 3R) los ensayos con animales siempre que sea posible.¹⁶

¹⁶ El principio de las 3R es de aceptación común como el estándar ético de la experimentación animal y sirve como guía en el uso de animales con fines científicos en determinados países. Establece la necesidad de Reducir el número de animales utilizados, Reemplazar la experimentación con animales por otras soluciones en la medida de lo posible y, Redefinir los experimentos o ensayos a fin de minimizar el sufrimiento animal.

- Las pruebas solo pueden justificarse si está claro que se ha hecho todo lo posible para reducir tanto el número de animales utilizados como la magnitud de su sufrimiento.
- Nos oponemos a la experimentación con animales con fines no médicos. Muchos productos han sido probados en animales en el pasado y ahora se utilizan en los alimentos, el hogar y los productos personales, pero es posible innovar sin probar nuevos ingredientes en animales.

Principio rector: La experimentación con animales solo es aceptable para fines médicos legítimos, y Triodos Bank no financia ni invierte en empresas que no realicen ensayos con animales cuidadosamente controlados y apliquen los principios de las 3R.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Fabriquen productos distintos de los productos médicos que sean probados en animales.¹⁷
- Lleven a cabo ensayos con animales en productos no médicos sin que exista una obligación legal para hacerlo.
- Lleven a cabo ensayos en animales para productos médicos pero no tengan una política sobre los principios de las 3R en vigor y no promuevan las 3R.

La experimentación con animales está muy extendida en la industria farmacéutica. Triodos Bank valora a aquellas compañías que buscan activamente alternativas a la experimentación con animales, mediante la participación o financiación de iniciativas con tales fines. Las compañías farmacéuticas que llevan a cabo ensayos con animales deben cumplir unos criterios adicionales.¹⁸

En la práctica:

Triodos Bank no concede préstamos, capital ni donaciones a empresas de productos personales que no rechacen la experimentación en animales para sus productos. Triodos Bank podrá invertir en empresas farmacéuticas a través de sus fondos de inversión, pero solo si tienen una política transparente y exhaustiva sobre la experimentación con animales (3Rs), si publican cifras sobre el número y el tipo de animales utilizados, y si cuentan con un procedimiento establecido que incluya una revisión ética de las prácticas de experimentación con animales y del bienestar animal.

Ganadería industrial y bienestar de los animales

Las prácticas de ganadería industrial o intensiva se caracterizan porque los animales se mantienen confinados y con arreglo a unos niveles de densidad elevados.

La ganadería de fábrica, a menudo denominada ganadería industrial y/o intensiva, puede definirse como un conjunto de métodos de ganadería en los que la cría, la crianza, el tratamiento, la transformación, el transporte y el sacrificio de los animales para obtener sus productos se realizan de forma intensiva. Este término se refiere a la forma intensiva de producción, y no solo al tamaño de la granja.

Triodos Bank muestra su seria preocupación por el bienestar de los animales asociado a estos sistemas de producción intensiva. Las pruebas demuestran que los animales que conviven con estos sistemas suelen vivir con incomodidad y sufrir innecesariamente. Entre los ejemplos de prácticas perjudiciales de las granjas industriales se encuentran la restricción de espacio, intervenciones como la castración sin anestesia de los cerdos, el desollado de los pollos y el uso sistemático de hormonas y antibióticos para reforzar el crecimiento y prevenir enfermedades. Todas estas medidas se adoptan para poder alojar a los animales en densidades aún mayores.

Lo que creemos

- Los animales son una parte integral de la vida. Triodos Bank acepta el uso de algunos productos animales en las dietas humanas, aunque somos defensores de las dietas con proteínas mayoritariamente vegetales.
- Triodos Bank se compromete firmemente a garantizar y defender el máximo nivel de bienestar animal.
- Triodos Bank reconoce el valor intrínseco de los animales y la responsabilidad de los humanos a la hora de proteger y cuidar bien a todos los animales.¹⁹
- Triodos Bank cree que la agricultura ecológica, que se encuentra en el extremo opuesto del espectro de estas actividades, es el mejor enfoque sistemático para poder desarrollar unas prácticas de agricultura y producción alimentaria sostenibles. Nuestro compromiso con este tipo de agricultura, con un respeto innato por el bienestar animal, es coherente con nuestro compromiso con los más altos estándares de bienestar animal en el caso de los sistemas alimentarios que utilizan productos animales procedentes de la ganadería industrial.

¹⁷ Se establece un umbral del 5% de los ingresos de la entidad.

¹⁸ Se evaluará caso por caso y dicha evaluación incluirá, por ejemplo, una revisión ética de los ensayos con animales, así como la información y transparencia existente con respecto al número y tipo de animales utilizados.

¹⁹ También se basa en los dos principios fundamentales de la organización holandesa de bienestar animal:

1. El reconocimiento del valor intrínseco de los animales; los animales se consideran criaturas autónomas y, por tanto, deben ser tratados como tales y no solo como un medio para otros. Es una obligación moral respetar a los animales y reconocer sus sentimientos, su conciencia y su integridad.
2. Es responsabilidad del ser humano proteger a los animales, cuidar de ellos, respetar su libertad y su vida privada y salvar sus vidas en la medida de lo posible.

- Triodos Bank espera que las empresas que operan con animales (salvajes) respeten el principio de las 5 Libertades,²⁰ en referencia a que deben estar libres de hambre y sed, libres de incomodidades, libres de dolor, lesiones y enfermedades, deben tener libertad para expresar un comportamiento normal y deben estar libres de cualquier tipo de miedo o angustia.
- Esperamos que las empresas que utilicen productos o ingredientes derivados de animales con fines alimentarios reconozcan que el bienestar de los animales es un problema en la producción de alimentos de origen animal.
- Esperamos que las empresas que utilizan productos o ingredientes de origen animal cuenten con unos estándares óptimos en materia de alojamiento, alimentación, transporte, antibióticos y hormonas sistémicas (profilácticas), sacrificio e intervenciones.

Principio rector: Triodos Bank solo financia o invierte en empresas que utilizan productos o ingredientes de origen animal si cuentan con políticas y prácticas de bienestar animal que van más allá de los requisitos legales. Favorecemos a las empresas que tienen objetivos claros de mejora del bienestar animal y trabajan activamente para mejorar los estándares de bienestar animal en la industria, así como a las empresas que producen o utilizan alternativas vegetales a los productos animales.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Participen en la cría de animales o utilicen en sus productos elementos e ingredientes procedentes de la cría industrial si no actúan para mejorar el bienestar de los animales de granja y si no ofrecen productos con mejores estándares de bienestar animal. Más concretamente, se exige a estas empresas que:
 - dispongan de una política y unos estándares de bienestar animal suficientes para los productos de origen animal que utilicen o produzcan.²¹
 - tomen medidas para mejorar el bienestar animal en la cadena de suministro, por ejemplo, formando parte de iniciativas del sector, disponiendo de programas para promover el bienestar animal o promoviendo productos con mejores estándares de bienestar animal.
 - ofrezcan productos/ingredientes animales ecológicos u otros productos con mejores estándares de bienestar animal como alternativas a los productos y servicios habituales.
- Ofrezcan productos y servicios relacionados con la agricultura y ganadería intensivas, tales como el transporte, la matanza o el equipamiento, y no cuenten con una política o no apliquen estándares suficientes para reducir el sufrimiento animal.²²
- Participen en actividades educativas o de protección

de la naturaleza en las que se incluyan a animales salvajes y no puedan garantizar el bienestar de dichos animales.

- Participen en actividades de ocio o entretenimiento en los que se incluyan animales salvajes.
- Se vean implicados en controversias frecuentes o importantes en relación con el maltrato animal.

En la práctica:

Triodos Bank puede invertir en una empresa de alimentación o restauración que opere a nivel mundial si esta empresa ha implementado unos sólidos estándares de bienestar animal en su cadena de suministro y también ofrece a sus clientes productos ecológicos (de origen animal). Triodos Bank no exigirá estándares de bienestar animal cuando proporcione capital a instituciones de microfinanciación que tengan clientes en el sector agrícola.

Pesca y acuicultura

La pesca comprende las empresas y los individuos asociados con los recursos de la pesca silvestre o la acuicultura y las diversas transformaciones de esos recursos en productos para la venta, así como la venta de esos productos. También nos referimos a la “industria del marisco”, aunque entre sus productos se incluyen artículos no alimentarios y de agua dulce, como las perlas. Los productos relacionados con este sector incluyen todo tipo de animales marinos y de agua dulce, como peces, mariscos, esponjas, camarones, así como productos marinos o de agua dulce, como plantas. La acuicultura es el cultivo de peces, crustáceos, moluscos, plantas acuáticas, algas y otros organismos acuáticos. La acuicultura implica el cultivo de poblaciones de agua dulce y salada en condiciones controladas, y contrasta con la pesca comercial, que es la recolección de peces silvestres. La maricultura se refiere a la acuicultura practicada en entornos marinos y en hábitats subacuáticos. La acuicultura está incluida en la definición de este tema.

Lo que creemos

- Las prácticas de pesca insostenibles representan una amenaza para el mantenimiento de las reservas de pescado y la conservación del entorno marino para las generaciones futuras. El seguimiento y gestión de las reservas se ve obstaculizado por actuaciones controvertidas como el registro de los buques de pesca en aquellos países que cuentan con los marcos regulatorios más débiles.
- La acuicultura puede desempeñar un papel importante en el suministro de proteínas saludables y más

²⁰ Las 5 libertades son un marco ampliamente aceptado para considerar los aspectos clave del bienestar animal en la cría: animales libres de hambre y sed; libres de incomodidades; libres de dolor, lesiones o enfermedades; libres a la hora de expresar un comportamiento normal; y libres de miedos y angustias.

²¹ Se entiende por “política de bienestar animal suficiente” aquella política que cumpla las 5 Libertades internacionalmente reconocidas, o que reconozca el valor intrínseco de los animales y especifique la responsabilidad de los humanos con respecto a los mismos. Los estándares de bienestar animal suficientes deben ir más allá de los requisitos legales en materia de bienestar animal y abordar cuestiones como el lugar en el que habiten, su transporte, alimentación y comportamiento natural.

²² Se establece un umbral del 5% de los ingresos de la entidad.

sostenibles, pero debe gestionarse de forma sostenible.

- Triodos Bank espera que las empresas apliquen prácticas de pesca y acuicultura responsables.

Principio rector: Triodos Bank solo financia e invierte en empresas que fomentan prácticas de pesca y acuicultura sostenibles.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- operen en la industria pesquera y acuícola, o que procesen o vendan productos de la pesca y la acuicultura y
 - no cuenten con programas y políticas de pesca sostenible.
 - no dispongan de un programa de acuicultura sostenible, preferiblemente a través de sistemas de certificación o equivalentes y/o no cumplan con los estándares y acuerdos internacionales.²³
 - participen en prácticas y técnicas de pesca controvertidas.²⁴

En la práctica:

Triodos Bank puede participar en la pesca local a través de sus actividades de inclusión financiera en los mercados emergentes. Triodos Bank también puede financiar actividades de acuicultura (ecológica) siempre que las empresas se adhieran a unos sistemas óptimos de certificación y a las mejores prácticas del sector.

Pieles y cueros especiales

La piel y el cuero de los animales se utiliza para fabricar ropa, objetos de decoración y otros fines. Las pieles y el cuero especial son productos de lujo cuando los animales se crían o cazan específicamente solo por su piel y no son necesarios para satisfacer las necesidades humanas básicas, ya que existen alternativas adecuadas.

Lo que creemos

- Los animales tienen derecho a vivir sin dolor y sin miedo y deben tomarse todas las medidas adecuadas para evitar la crueldad con los animales y reducir su sufrimiento.
- Somos conscientes de que los animales proporcionan productos que satisfacen las necesidades humanas. Pero no creemos que la cría o la caza de animales solo por su piel o pelaje sea necesaria para el bienestar humano.
- Existen alternativas óptimas a los productos de piel y pelo de los animales que pueden utilizarse para satisfacer las necesidades humanas básicas.

Principio rector: Triodos Bank no financia ni invierte en empresas dedicadas a la producción y venta de pieles y cueros especiales.

Triodos Bank excluye a empresas que:²⁵

- Se dediquen a la cría o a la caza de animales para la obtención de pieles y cueros especiales.
- Fabriquen o vendan productos de pieles y cueros especiales.
- Proporcionen productos a medida a la industria de la piel y las especialidades de cuero.

En la práctica:

Triodos Bank puede financiar o invertir en empresas que producen y venden productos de cuero de vaca, ya que las vacas no se crían por la piel, sino que el cuero de vaca es un subproducto de la industria láctea y cárnica.

Medioambiente

Triodos Bank quiere generar un impacto positivo en el medioambiente. Entre las cuestiones relacionadas con el medioambiente se encuentran la biodiversidad, deforestación, cambio climático, energía, ingeniería genética, sustancias peligrosas y contaminación, recursos naturales, minería y agua

Biodiversidad

La biodiversidad hace referencia a la variedad de animales, plantas, hábitats y genes de los que depende toda forma de vida.

Triodos Bank considera que la biodiversidad es la base de la vida en la tierra y las personas dependen de ella con relación a su bienestar y a su supervivencia. Por tanto, Triodos Bank efectúa un estrecho seguimiento de las empresas que operan en los sectores que podrían dañar la biodiversidad.

Las empresas deben abstenerse de causar un impacto negativo en la biodiversidad y los ecosistemas sensibles, principalmente a causa del cambio climático, la contaminación, el cambio de uso de la tierra y el agua, la sobreexplotación y las especies invasoras. A fin de evitar el descenso de la biodiversidad, Triodos Bank espera que sus relaciones de negocio cumplan la Convención sobre Diversidad Biológica de las Naciones Unidas y documentos relacionados tales como las Directrices de Bonn, el Protocolo de Nagoya y el Protocolo de Cartagena.

Lo que creemos

- La biodiversidad es la base de la vida en la Tierra. Es el nexo de unión entre todos los organismos, que vincula a cada uno de ellos a una compleja red de

²³ Entre los ejemplos de los acuerdos internacionales relevantes se encuentran las normativas comunitarias y el Convenio MARPOL, el Consejo de Vigilancia Marina, el Código de Conducta para una Pesca Responsable de la FAO, el Consejo de Administración de la Acuicultura, las zonas marinas protegidas y los Principios internacionales para la cría del camarón;

²⁴ Entre los ejemplos de técnicas de pesca controvertida se encuentran la pesca de arrastre (de fondo), la pesca de altura, las redes de deriva y la práctica del cercenamiento de las aletas de tiburón, así como las prácticas de pesca fantasma y el incumplimiento de las zonas de prohibición de pesca con captura.

²⁵ Se establece un umbral del 5% de los ingresos de la entidad.

ecosistemas interdependientes, en la que todas las especies tienen un papel que desempeñar.

- Las personas —familias, comunidades, naciones y generaciones futuras— dependen de la biodiversidad para su bienestar y supervivencia. Incluso una pequeña pérdida de biodiversidad tiene un impacto negativo en la calidad de vida.
- La biodiversidad sustenta la economía mundial, proporcionando los bienes y servicios en los que se basa la actividad económica. Las empresas son responsables de proteger las especies y los ecosistemas que pueden verse amenazados por sus actividades.
- Financiamos a las empresas que demuestran ser conscientes de su impacto en la biodiversidad y que adoptan medidas creíbles para mitigar los efectos negativos en la misma, o que la mejoran.
- Ciertos productos tienen un mayor riesgo de causar daños en la biodiversidad que otros. Las empresas que producen y distribuyen dichos productos tienen la responsabilidad de reconocer formalmente los riesgos, de contar con programas para reducir y gestionar sus impactos y de informar sobre sus resultados.

Principio rector: Triodos Bank no financia ni invierte en empresas que causan daños extensos o repetidos a la biodiversidad, o en empresas que tienen un alto riesgo potencial de causar esos daños sin gestionarlos.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Estén involucradas en controversias sobre la biodiversidad y/o áreas protegidas²⁶ y/o en proyectos controvertidos y se den uno o más de los siguientes casos:
 - causen amplios efectos perjudiciales en los ecosistemas y/o áreas protegidas y/o una amplia pérdida de biodiversidad, independientemente de que se hayan impuesto o no multas a la empresa
 - ocasionen daños menores pero repetidos a la biodiversidad y/o a las áreas protegidas, cuando las medidas de la empresa para limitar los daños sean obviamente inadecuadas.
- Realicen actividades con un gran impacto negativo en la biodiversidad y no tomen medidas suficientes para reducir su impacto. Un ejemplo de adopción de medidas es la realización de una evaluación del impacto medioambiental de las consecuencias totales de una actividad sobre la biodiversidad.
- Utilicen el aceite de palma en sus productos pero no sean miembros de la Mesa Redonda para el Aceite de Palma Sostenible (RSPO) o del Grupo de Innovación sobre el Aceite de Palma (POIG) o no hayan fijado un objetivo claro para abastecerse de aceite de palma 100% sostenible o no puedan demostrar

de otra manera que tienen prácticas de cultivo o abastecimiento sostenibles.

- Utilicen soja en productos alimenticios o en productos para la alimentación animal y no sean miembros de la Mesa Redonda para la Soja Responsable o no puedan demostrar de otra manera que tienen prácticas de cultivo o abastecimiento sostenibles.
- No impidan o causen un impacto negativo en áreas protegidas.
- No impidan o causen un impacto negativo en animales protegidos.²⁷
- Utilicen especies que se encuentren en la lista CITES²⁸ y no dispongan de directrices de abastecimiento sostenible para dichas actividades.
- Utilicen algodón en sus productos pero no utilicen algodón sostenible o no sean miembros o partidarios de una iniciativa de algodón sostenible o no hayan establecido una política u objetivo a nivel de empresa para el uso de algodón sostenible.²⁹

Deforestación

En la práctica:

Triodos Bank puede invertir en una empresa de productos personales que haya adoptado los principios de la RSPO o la POIG en su cadena de suministro y tenga un programa de abastecimiento sostenible relacionado con el aceite de palma. En el caso de una empresa más pequeña que Triodos Bank financie con un préstamo, por ejemplo, Triodos Bank no exige la adhesión a la RSPO o a la POIG, pero la empresa deberá contar con prácticas de abastecimiento sostenible.

La deforestación es la eliminación intencionada de zonas de bosque. Triodos Bank considera que los bosques son una fuente valiosa de diversidad y un recurso de muchos productos forestales, desde los productos médicos hasta la madera. Los bosques, en especial los bosques que se consideran grandes reservas de carbono (HCS),³⁰ tienen una importante capacidad para absorber los gases de efecto invernadero y para mantener grandes cantidades de carbono. Triodos Bank espera que las empresas asuman sus responsabilidades con respecto a la conservación de las zonas boscosas.

Lo que creemos

- Los bosques son fundamentales para el futuro a largo plazo del medio ambiente y para mitigar el cambio climático.

²⁶ Las zonas protegidas son aquellas identificadas como tales por los organismos pertinentes, por ejemplo las categorías I-IV Unión Internacional para la Conservación de la Naturaleza, el Comité del Patrimonio Mundial de la UNESCO, la Convención Ramsar sobre Humedales y según se describe en el concepto de alto valor para la conservación (AVC).

²⁷ Los animales protegidos son aquellos identificados como tales por los organismos pertinentes, por ejemplo la Lista Roja de la Unión Internacional para la Conservación de la Naturaleza

²⁸ CITES: Convención sobre el Comercio Internacional de Especies Amenazadas de Fauna y Flora Silvestres

²⁹ Ejemplos de iniciativas de algodón sostenible son el Acelerador de Algodón Orgánico (OCA), la Iniciativa para un Mejor Algodón (BCI), el Algodón hecho en África (CmiA) y el Algodón de Comercio Justo. Esta exclusión es principalmente relevante para las empresas que utilizan grandes cantidades de algodón.

³⁰ El enfoque HCS (grandes reservas de carbono) es una metodología que diferencia las zonas boscosas con fines de protección de los terrenos degradados con escaso valor de carbono y biodiversidad que puedan desarrollarse.

- Los bosques proporcionan una gran variedad de productos y servicios esenciales para la salud, el bienestar y la supervivencia de las personas.
- Los bosques apuntalan la economía proporcionando las materias primas esenciales para muchas industrias y sectores y van más allá de la madera y otros productos forestales tradicionales.
- Los bosques solo pueden utilizarse de forma sostenible mediante la concienciación y la preocupación por los seres vivos y los sistemas naturales.
- Los bosques tienen un valor inherente, al margen de su importancia para las personas y las economías. El bosque primario, en particular, tiene características ecológicas únicas y es vital para mantener la biodiversidad. Debe protegerse de la deforestación.
- La conservación de los bosques, pero también los proyectos de reforestación, son esenciales para mitigar el cambio climático.
- Apoyamos los principales estándares de silvicultura sostenible reconocidos internacionalmente, como el Forest Stewardship Council (FSC) o el Programme for the Endorsement of Forest Certification (PEFC).
- Respetamos los derechos de tenencia de los pueblos indígenas donde se realizan actividades forestales.
- No aceptamos la deforestación ilegal, el comercio ilegal de madera o la tala en zonas protegidas o sensibles.

Principio rector: Triodos Bank solo financia o invierte en empresas que demuestran estar concienciadas con la deforestación como problema, con prácticas forestales sostenibles y con un abastecimiento y uso responsable de los productos forestales.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Participen en cualquier forma de deforestación ilegal o actividades de tala controvertidas en zonas protegidas, las cuales pueden incluir, pero sin limitarse a ellas, la conversión de terrenos pantanosos y bosques con elevadas reservas de carbono en terrenos agrícolas.
- No eviten el uso de la tala y el comercio ilegal de madera en su cadena de suministro.
- No respeten los derechos de las comunidades locales e indígenas con relación al uso equitativo y justo de los bosques.
- Poseen bosques que no están certificados, preferiblemente por el FSC o en su defecto por el PEFC o equivalente.
- Utilicen grandes cantidades de madera o pulpa y no compren al menos el 100% de estos materiales de bosques certificados.

- Utilicen grandes cantidades de papel en el proceso de producción de sus productos principales y no compren al menos el 100% de materiales de origen reciclado con posterioridad a su consumo o certificado.
- Vendan grandes cantidades de carne de vacuno procedente de Sudamérica y no dispongan de una política de deforestación.

En la práctica:

Triodos Bank no exige a todas las empresas, por ejemplo, que se abastezcan de papel con certificación FSC para sus impresoras de oficina, pero se aplican los requisitos forestales a las empresas que utilizan o producen grandes cantidades de madera y pulpa, por ejemplo, las que fabrican pañales y pañuelos de papel.

Recursos naturales y minería

La extracción de recursos no renovables, tales como el hierro, aluminio, cobre, derivará tarde o temprano en su agotamiento. Las prácticas de reciclaje actuales no satisfacen todas las necesidades de materias primas.

Lo que creemos

- Triodos Bank apoya a aquellas empresas cuyo objetivo es regenerar en lugar de agotar los recursos naturales, por ejemplo mejorando la utilización eficiente, el reciclaje o la sustitución de materias primas por sustitutos más sostenibles.
- El abastecimiento de recursos no renovables contribuye directa y significativamente a la emisión de gases de efecto invernadero y a la contaminación del aire, y la extracción o el abastecimiento de recursos no renovables suele ser perjudicial para el medio ambiente.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Extraigan o produzcan petróleo y gas convencional³¹ y petróleo y gas no convencional,³² incluidos equipos de producción, fabricación de componentes específicos o prestación de servicios específicos para la extracción de petróleo y gas.
- Extraigan o procesen materias primas escasas y no lleven a cabo actividades para evitar su agotamiento.
- Procesen metales y minerales y no cuenten con requisitos ambientales claros en relación con sus proveedores o no dispongan de un sólido sistema de gestión ambiental.

³¹ Se establece un umbral del 5% de los ingresos de la entidad.

³² El petróleo no convencional incluye una variedad de recursos petrolíferos pesados y extrapesados que son más viscosos que el petróleo convencional, no fluyen tan fácilmente y, por tanto, son más difíciles de extraer. El petróleo no convencional incluye el petróleo de arenas bituminosas (alquitrán) y de pizarra, y el petróleo extraído de la región ártica, así como el combustible resultante de la tecnología "gas a líquidos" y "carbón a líquidos". El gas no convencional incluye el gas de esquisto, el gas de veta de carbón, el metano de lecho de carbón y el gas estanco, que tienen un impacto medioambiental sustancialmente mayor que los gases "convencionales". Estos gases no convencionales tienen una mayor huella de CO₂ que el gas convencional, debido al proceso de extracción más complejo (fracking) con una alta intensidad energética y a la importante fuga de metano. Además, estos métodos de extracción de gas no convencional tienen un riesgo sustancialmente mayor de otros impactos ambientales en comparación con la extracción de gas convencional, más concretamente el riesgo de contaminación del agua, el aire o el suelo debido al uso de productos químicos en el proceso.

- Participen en actividades mineras controvertidas, por ejemplo, la minería de aguas profundas o la extracción de amianto.
- Lleven a cabo actividades de minería de carbón o uranio.³³
- Desarrollen su actividad en la industria metalúrgica y minera y no dispongan de sistemas globales de gestión medioambiental que cubran los impactos medioambientales más relevantes (contaminación del suelo, del agua y del aire, erosión y un plan de recuperación de minas) o no sean miembros del Consejo Internacional de Minería y Metales (ICMM).

En la práctica:

Por lo general, Triodos Bank no invierte ni financia la industria minera, pero puede invertir en empresas centradas en el reciclaje de metales y minerales, lo que entra dentro de la industria minera.

Cambio climático y energía

El cambio climático se refiere a las alteraciones del clima debidas a un aumento sostenido de la temperatura de la Tierra causado por la acumulación de gases de efecto invernadero en la atmósfera inferior. Desde la Revolución Industrial, el uso generalizado de combustibles fósiles, la deforestación extensiva y determinados métodos agrícolas han provocado un fuerte aumento de la cantidad de gases de efecto invernadero liberados. Como el elevado nivel de gases de efecto invernadero es consecuencia de la acción humana, el proceso se denomina cambio climático antropogénico (“generado por el hombre”). El cambio climático ya provoca un aumento de los fenómenos meteorológicos extremos, como huracanes, sequías, inundaciones e incendios forestales. Un nuevo aumento de la temperatura media de la superficie terrestre acelerará este proceso y supone una amenaza real para nuestros delicados ecosistemas y, por tanto, para la vida en la Tierra.

La energía hace referencia a las fuentes de energía y a la seguridad energética así como a la generación, producción, suministro y uso de la misma. La energía derivada de los combustibles fósiles es uno de los principales contribuyentes al cambio climático, alimentando también la economía con una creciente demanda de energía.

Lo que creemos

- Es necesario detener el cambio climático para minimizar su impacto sobre el planeta y sus ecosistemas; cuanto más esperemos, más costará, por lo que es necesario actuar de inmediato. Triodos Bank apoya el Acuerdo de París y el Pacto Climático de

Glasgow de limitar el aumento de la temperatura global a 1,5 °C.

- Las empresas deben ser transparentes en cuanto a sus objetivos de descarbonización, y las empresas que reducen activamente sus emisiones de gases de efecto invernadero y realizan la transición a tecnologías con bajas emisiones de carbono están mejor preparadas para el futuro que sus competidores. Esperamos que todas las empresas lo hagan.
- Las empresas no deben participar en actividades de «lobbying» con el propósito de debilitar la política climática.
- La energía nuclear no es, en nuestra opinión, la solución para abordar el cambio climático, ya que crea otros problemas importantes como los residuos nucleares y las posibles fusiones nucleares. Un solo accidente podría tener graves consecuencias tanto para la sociedad como para el medioambiente.

Principio rector: Solo financiamos e invertimos en empresas que demuestran ser conscientes del cambio climático y realizan esfuerzos creíbles para reducir sus emisiones de gases de efecto invernadero o que ya tienen una baja huella de emisiones de gases de efecto invernadero, y financiamos activamente a empresas que producen energías renovables o proporcionan productos y servicios relacionados.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Vendan gasolina al por menor.³⁴
- Operen en industrias energéticamente intensivas y no comuniquen los gases de efecto invernadero que emitan y que no dispongan de un sólido programa con objetivos claros para la reducción de gases de efecto invernadero. Exigimos a las empresas que dispongan de políticas y apliquen programas para reducir su impacto en el cambio climático, que tengan objetivos claros de reducción de las emisiones de CO₂, que informen de los progresos realizados y que encuentren alternativas para los productos y servicios con una gran huella de carbono.
- Produzcan energía de biomasa con materias primas que compitan con la producción de alimentos o que provengan de cultivos energéticos cultivados con el propósito o energía de biomasa o de cultivos modificados genéticamente o con materias primas que tengan su origen en la agricultura intensiva.³⁵
- Produzcan o vendan energía nuclear, centrales de energía nuclear o componentes específicos para la producción de la misma.
- Transporten o almacenen combustibles nucleares utilizados.³⁶
- Produzcan o comercialicen energía procedente de centrales que empleen combustibles fósiles (carbón, petróleo y gas) (empresas de servicios públicos).
- Construyan centrales térmicas (de carbón) u operen este tipo de centrales.³⁷

³³ Se establece un umbral del 5% de los ingresos de la entidad.

³⁴ Se establece un umbral del 10% de los ingresos de la entidad.

³⁵ Se establece un umbral del 5% de los ingresos de la entidad.

³⁶ Se establece un umbral del 5% de los ingresos de la entidad.

³⁷ Tras 2009, la sensibilización con respecto al cambio climático y su origen se ha convertido en una cuestión prioritaria. La participación en tales actividades indica una decisión consciente.

En la práctica:

Triodos Bank puede invertir en una empresa de hipermercados que venda gasolina en sus instalaciones.

Ingeniería genética

La modificación genética es la manipulación artificial de los genes. Los cultivos modificados genéticamente forman parte de la cadena actual de producción de alimentos, aunque las consecuencias medioambientales de los mismos no se han investigado ampliamente. También se prevé que la modificación genética de los animales entre en la cadena de producción de alimentos. La ingeniería genética ya se utiliza ampliamente con fines médicos en la investigación.

Lo que creemos

- Triodos Bank reconoce los beneficios de la ingeniería genética y su contribución a la salud humana y a la calidad de vida, especialmente para la atención sanitaria. Sin embargo, el uso de la ingeniería genética también está rodeado de muchas incertidumbres y riesgos, y se cuestiona si puede formar parte del desarrollo sostenible.
- Existe un límite ético a la hora de alterar la naturaleza, y siempre llevaremos a cabo una revisión ética del uso de la ingeniería genética en relación con los fines y las aplicaciones.
- Triodos Bank cree en la agricultura y ganadería ecológicas, que se basa en ecosistemas naturales, en la biodiversidad sostenible y en el cuidado del bienestar animal y la salud de los seres humanos.
- La naturaleza es compleja y la interferencia en los procesos naturales puede tener consecuencias imprevisibles.
- Reconocemos que en algunas zonas es difícil abastecerse de ingredientes libres de transgénicos, por ejemplo en Estados Unidos.
- Las personas deben tener siempre y en todo momento la opción de elegir alimentos que no hayan sido modificados genéticamente.
- Los productos de las nuevas tecnologías deben basarse en el principio de precaución, que también es un elemento del Protocolo de Cartagena sobre Seguridad de la Biotecnología.
- Los cultivos de alimentos y piensos modificados no son la mejor solución para la escasez de alimentos.
- Las empresas son responsables de limitar el uso de organismos genéticamente modificados y de adoptar, desarrollar y promover alternativas.
- Las empresas no tienen derecho a reclamar la propiedad de las sustancias naturales, ya sean modificadas o no.

Principio rector: Triodos Bank opta por no financiar el uso o el desarrollo de la modificación genética y otras biotecnologías controvertidas por parte de las empresas.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Desarrollen o comercialicen alimentos transgénicos o forraje.
- Procesen cultivos alimentarios genéticamente modificados, a menos que reduzcan su uso de manera proactiva o proporcionen libertad de elección a los consumidores.
- Enfaticen los beneficios de los cultivos alimentarios modificados genéticamente y no adopten un enfoque de precaución.
- Se opongan activamente a la regulación del etiquetado, obstruyendo así la información transparente y la libertad de elección de los consumidores.
- Lleven a cabo actividades de modificación genética en animales con fines no médicos.
- Lleven a cabo actividades de modificación genética de animales con fines médicos cuando existan alternativas disponibles.
- Participen en el xenotransplante de órganos completos.
- Participen en la clonación de animales.

En la práctica:

Triodos Bank puede invertir en un productor de alimentación que utilice ingredientes alimentarios modificados genéticamente en sus productos siempre que la empresa también ofrezca a sus clientes alternativas no modificadas e intente limitar el uso de ingredientes de este tipo. Triodos Bank también puede invertir en una institución de microfinanciación que conceda un préstamo a un agricultor que pueda utilizar semillas transgénicas. Pero no invertiremos en una empresa que produzca esas semillas.

Sustancias peligrosas, contaminación y polución

Las sustancias peligrosas pueden ocasionar problemas ambientales y de salud, ya sea por acumulación en la cadena alimentaria o toxicidad aguda. Se entiende por contaminación la introducción de microorganismos, elementos químicos, sustancias tóxicas, desechos o aguas residuales en el medioambiente (agua, aire o suelo) con arreglo a niveles de concentración que disminuyan la salud y la utilidad de los organismos vivos. Triodos Bank espera que las compañías minimicen el uso de sustancias peligrosas, tales como los pesticidas, y gestionen los residuos con cautela.

Lo que creemos

- Las sustancias peligrosas pueden dañar gravemente el medioambiente e interferir en los procesos naturales.
- Las sustancias peligrosas suponen una amenaza para la salud humana y la calidad de vida.
- A pesar de la disponibilidad de alternativas, las sustancias peligrosas se utilizan ampliamente en la agricultura y la industria. Las empresas son responsables de reducir el uso de sustancias nocivas y de

adoptar, desarrollar y promover alternativas menos dañinas.

- A pesar de ser la preocupación más antigua de la agenda medioambiental, la contaminación sigue siendo un problema global importante y el medioambiente debe ser protegido al respecto.
- La contaminación tiene impactos adversos en las comunidades humanas, y estos impactos se producen de forma desproporcionada en las comunidades más pobres y en los países en desarrollo. La población mundial al completo debe ser protegida de la contaminación.
- Las actividades industriales y comerciales son responsables de la mayor parte de la contaminación. Además, las empresas tienen la responsabilidad de evitar la contaminación a través de sus cadenas de suministro, de sus procesos de producción y de sus productos.

Principio rector: Invertimos en empresas que demuestran ser conscientes de los peligros asociados al uso de sustancias peligrosas, y en empresas que adoptan, desarrollan y promueven alternativas menos dañinas. Invertimos en empresas que demuestran estar concienciadas y gestionan los riesgos derivados de la contaminación.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Operen en ubicaciones en las que las posibles consecuencias negativas de sus actividades sean ingestionables.
- Produzcan o vendan plaguicidas³⁸ u otras sustancias peligrosas que constituyan una amenaza para el bienestar de los seres humanos, de los animales y del medio ambiente.
- Participen en actividades controvertidas relacionadas con la contaminación y la sustancias peligrosas, y no hayan adoptado medidas suficientes, utilizando las mejores técnicas disponibles,³⁹ para evitar que vuelvan a producirse en un futuro.
- Produzcan o vendan las sustancias más peligrosas reconocidas a nivel internacional, según se identifican en el Convenio de Estocolmo sobre Contaminantes Orgánicos Persistentes (Naciones Unidas).⁴⁰
- Gestionen sus negocios de forma que ocasionen daños graves o irreversibles en el medioambiente.
- No respeten los acuerdos internacionales pertinentes sobre la producción y uso de sustancias tóxicas o peligrosas.⁴¹
- No respeten los acuerdos internacionales pertinentes sobre el comercio de elementos químicos y de residuos químicos.⁴²
- Se dediquen a la eliminación de residuos fluviales y a la eliminación de residuos submarinos.
- Corran un alto riesgo de causar contaminación y no dispongan de políticas y programas que incluyan

objetivos y datos sobre la contaminación, o no desarrollen ni promuevan productos y procesos que sean menos perjudiciales para el medio ambiente.

En la práctica:

Triodos Bank no financiará a empresas que produzcan plaguicidas. Sin embargo, podemos tener cierta exposición a los plaguicidas por parte de las empresas que los utilizan en la cadena de suministro, o indirectamente, a través de la microfinanciación a agricultores de mercados emergentes que puedan utilizarlos.

Agua

En este ámbito nos centramos en el agua dulce como recurso para beber, para la agricultura y para los procesos industriales, así como en la escasez relacionada que ya es visible en algunas zonas del mundo. La demanda mundial de agua potable se ha duplicado en los últimos 50 años y se prevé que aumente rápidamente.

Lo que creemos

- La creciente escasez de agua (dulce) está amenazando la vida en la Tierra.
- En las zonas con escasez de agua, esta situación puede provocar un aumento de la competencia por los recursos hídricos entre las compañías, la población en general, la agricultura y los ecosistemas.
- Triodos Bank anima a las empresas a gestionar y limitar su consumo de agua y a minimizar el impacto de su uso, por ejemplo, evitando la contaminación del agua mediante programas y estrategias de gestión de los recursos hídricos.
- Trabajamos con las empresas para ayudarlas a comprender su huella ambiental en materia de recursos hídricos y promovemos las prácticas de gestión óptima del agua.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Operen en industrias intensivas en recursos hídricos y no lleven a cabo actividades para reducir el consumo de agua dulce en todas sus operaciones. Entre sus actividades se pueden incluir, pero sin limitarse a ellas, evaluaciones de impacto de la escasez del agua y su reciclaje.
- Inicien nuevas actividades en zonas en las que ya exista una evidente escasez de agua y sus actividades incrementen la competencia en este ámbito con las necesidades de las comunidades locales.

³⁸ Se establece un umbral del 5% de los ingresos de la entidad.

³⁹ La mejor tecnología disponible o las mejores técnicas disponibles son aquellas tecnologías aprobadas por los legisladores o reguladores para cumplir las normas de producción de un proceso concreto, por ejemplo para prevenir y controlar la contaminación industrial.

⁴⁰ Hacemos una excepción: el uso del DDT según las directrices de la Organización Mundial de la Salud es aceptable porque todavía se considera esencial para controlar la transmisión de enfermedades por los mosquitos en muchos países.

⁴¹ Por ejemplo, según establece el Protocolo de Montreal.

⁴² Por ejemplo, según establece el Convenio de Basilea y el Convenio de Rotterdam.

Buen gobierno

Triodos Bank considera que una estructura óptima de buen gobierno corporativo representa la filosofía compartida, las prácticas y la cultura dentro de una empresa al tiempo que se autorregula para garantizar la implantación de unas buenas prácticas en el futuro. Entre los asuntos relevantes en materia de buen gobierno se incluyen las cuestiones contables y de remuneración, la corrupción, los impuestos y demás incumplimientos de la legislación, los códigos y los convenios.

El gobierno corporativo es la estructura de normas, prácticas y procesos utilizados para dirigir y gestionar una empresa y para equilibrar los intereses de todas las partes interesadas en la misma. Abarca una amplia gama de aspectos, como la transparencia, los posibles conflictos de intereses, la responsabilidad, la diversidad y la equidad. En general, Triodos Bank es crítico con las empresas que tienen prácticas controvertidas en estos campos.

Lo que creemos

- Las buenas prácticas de gobierno corporativo son fundamentales para la gestión de una empresa y para la transparencia y la rendición de cuentas.
- Con respecto a la remuneración, Triodos Bank cree en la motivación intrínseca de los empleados para mantener unas buenas prácticas y se esfuerza en servir de inspiración para otros en dicho enfoque.
- Los estándares de buen gobierno apoyan la transparencia (incluida la transparencia fiscal), la distribución del poder, la independencia de la supervisión, los principios de remuneración justa y el enfoque en la creación de valor a largo plazo.
- Apoyamos el modelo de gobierno corporativo de las partes interesadas, que estipula que las empresas deben tener en cuenta los intereses de sus partes interesadas, no solo los de sus accionistas, sino también de sus empleados/as, clientes/as, proveedores y auditores, así como de las comunidades afectadas.
- La remuneración excesiva de los/as directivos/as contribuye a las desigualdades sociales.

Principio rector: Triodos Bank solo financia empresas que mantienen buenas prácticas de gobierno corporativo.

Contabilidad y remuneración

Es fundamental que las empresas cuenten con unas sólidas políticas contables y de remuneración (de directivos) y un programa de cumplimiento para que puedan mantener una óptima reputación y estén saneadas a largo plazo.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Estén involucradas en irregularidades contables o en controversias en materia de remuneración que planteen preocupaciones morales/éticas significativas y supongan un claro incumplimiento de los estándares

locales o internacionales de mejores prácticas, al tiempo que no sean capaces de adoptar medidas creíbles.

- Tengan una remuneración ejecutiva excesiva y paquetes de compensación que no apliquen los estándares locales o internacionales de las mejores prácticas.

Corrupción

La corrupción hace referencia al abuso del poder a fin de alterar el curso ordinario de un negocio, y que normalmente se caracteriza por proporcionar o recibir sobornos o pagos. Triodos Bank considera que la corrupción puede tener graves consecuencias negativas para la sociedad y para el medioambiente, así como para las economías locales, nacionales e internacionales.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Operen en sectores identificados como de alto riesgo en materia de corrupción, al tiempo que no cuenten con una política que aborde el riesgo de que se produzcan sobornos y casos de corrupción. Además de esta política, las empresas que operen en el sector de la construcción e ingeniería están obligadas a contar con programas de conducta ética empresarial en los que se aborde la corrupción.
- Participen en cuestiones controvertidas relacionadas con la corrupción, los sobornos o el blanqueo de capitales.
- Prometan u ofrezcan directa o indirectamente sobornos u otras ventajas ilícitas por adquirir o mantener pedidos u otras ventajas.

Impuestos

Triodos Bank respalda la aplicación de un sistema tributario justo y eficaz, que tenga en cuenta los intereses de todos los grupos de interés y considera que los impuestos deben ser abonados en los países en los que se materializan las ganancias. En muchos casos, la eficiencia tributaria es legal y puede incrementar los resultados financieros de la compañía, en especial a corto plazo. Sin embargo, las consecuencias a largo plazo de las prácticas agresivas de planificación tributaria pueden entrañar riesgos financieros, regulatorios y de reputación.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Estén involucradas en sistemas de elusión tributaria que planteen preocupaciones morales/éticas significativas y supongan un claro incumplimiento de los estándares locales o internacionales de mejores prácticas, al tiempo que no sean capaces de adoptar medidas creíbles.

Incumplimiento de la legislación

La legislación, los códigos y los convenios proporcionan el marco en el que las empresas pueden llevar a cabo su actividad de forma legal y son fundamentales para regular el comportamiento de las empresas con respecto a su impacto sobre las personas y el medio ambiente.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Participen del incumplimiento de las leyes, los códigos de conducta o los convenios, a menos que existan pruebas evidentes de un cambio estructural dentro de la compañía que derive en cambios fundamentales en su conducta.

tistas y proveedores. Triodos Bank cumple su misión a través de las capacidades y las relaciones humanas de sus empleados/as. Nuestra clara estructura de buen gobierno aspira a respaldar y potenciar dichas capacidades y relaciones y nunca debe considerarse como un objetivo en sí mismo.

Triodos Bank NV, abril de 2022

Aplicación práctica de las políticas de Triodos Bank

Los Estándares Mínimos de Triodos Bank tienen una naturaleza dinámica y pueden estar sujetos a cambios motivados por la legislación, el debate público, las mejores prácticas y el comportamiento de las compañías. Asimismo, la interacción y el diálogo continuado con expertos, grupos de interés y organizaciones de la sociedad civil puede generar cambios en nuestras políticas. Los estándares mínimos se examinan al menos cada dos años para que Triodos Bank pueda estar al corriente de las novedades.

Cumplir o explicar

Triodos Bank aplica el principio de “cumplir o explicar” en caso de que realice una excepción a sus propias políticas o a los estándares y principios internacionales, aportando las oportunas justificaciones para dicha decisión. Pueden producirse excepciones cuando la participación de Triodos Bank motive a una compañía u organización a cumplir los estándares deseados de sostenibilidad a corto plazo. En tales casos, se aplicarán requisitos estrictos tales como el compromiso formal y público al cumplimiento de los estándares, el cual se verá respaldado por una estrategia viable, unos objetivos claramente definidos y un calendario realista. También pueden producirse excepciones cuando una empresa se encuentre de forma creíble en un proceso de transición para convertirse en líder en materia de impacto positivo/sostenibilidad, o cuando las actividades y los productos de la empresa sean fundamentales para permitir dicha transición (por ejemplo, energías renovables). Además, pueden darse excepciones cuando las actividades se financien en un entorno muy complejo y difícil, por ejemplo en zonas de gobernanza débil.

Debido al papel que desempeña Triodos Bank y a su propia naturaleza como entidad bancaria, el impacto en el mundo real de su enfoque positivo depende de la cooperación en sus relaciones de negocio, como puede ser con aquellas empresas y organizaciones a las que Triodos Bank financia o en las que invierte. Estos y otros grupos de interés deben respetar (el espíritu de) las políticas y principios de Triodos Bank, tal y como se definen en el presente documento, y dar forma a sus actividades en consonancia. Triodos Bank espera activamente que sus relaciones de negocio incorporen componentes de relevancia para sus actividades en sus procedimientos internos y en su política de abastecimiento, así como en los contratos con contra-

Anexo

Estándares sectoriales, códigos y convenios internacionales

Triodos Bank aplica los principios de muchos estándares, códigos y convenios cuando es pertinente y proporcional o utiliza dichos estándares, códigos y convenios en nuestras evaluaciones de clientes potenciales, proveedores y carteras (proceso de diligencia debida). Dichos estándares, códigos y convenios incluyen, entre otros, los siguientes:

Estándares sectoriales

- Directrices de la Comisión Mundial de Presas
- Principios de Actuación de la CFI
- Certificados o etiquetas
- FSC (madera, productos forestales)
- ASC, MSC (pescado, acuicultura)
- Proceso Kimberley (diamantes)
- OIT (derechos de los trabajadores y normas laborales)
- Directrices de la OCDE (derechos humanos y derechos laborales)
- Programa de Fundación Libre de Conflictos (EICC)
- Mesa Redonda del Aceite de Palma Sostenible (RSPO)
- Grupo de Innovaciones del Aceite de Palma (POIG)
- Consejo Internacional de Minería y Metales (ICMM)
- Acelerador del Algodón Ecológico (OCA)
- Iniciativa para un Mejor Algodón (BCI)
- Algodón hecho en África (CmiA)
- Certificación de comercio justo

Códigos y convenios:

- OMS (código de comercialización de los sucedáneos de la leche infantil)
- Protocolo de Montreal
- Convenio de Basilea
- Convenio de Rotterdam
- Protocolo de Cartagena
- Unión Internacional para la Conservación de la Naturaleza (categorías I-IV)
- Comité del Patrimonio Mundial de la UNESCO
- Convención de Ramsar sobre los Humedales, según el concepto de Alto Valor de Conservación (HCV)
- Lista Roja de la Unión Internacional para la Conservación de la Naturaleza
- Convención sobre el Comercio Internacional de Especies Amenazadas de Fauna y Flora Silvestres (CITES)
- Pacto Mundial de las Naciones Unidas