

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—usar el dinero de forma más consciente para crear un desarrollo positivo en la sociedad con la dignidad humana como eje central— 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 de Triodos Bank se revisan y actualizan al menos cada dos años, por lo que las expectativas y los criterios pueden variar en el transcurso de los compromisos financieros existentes con los clientes y las inversiones. En líneas generales, se aplicará la versión actualizada de los estándares mínimos tanto a los clientes nuevos como a los existentes y a las inversiones a partir de la fecha de su publicación. Sin embargo, si las obligaciones contractuales, la duración de la inversión o una refinanciación dentro de una relación existente con un cliente impidieran su aplicación inmediata, podrían no aplicarse de inmediato los correspondientes criterios modificados. No obstante, esperamos que, con el tiempo, nuestros clientes e inversiones se ajusten gradualmente a los estándares actualizados, siguiendo el principio de proporcionalidad. 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 su aceptación y de las relaciones que forjamos con la comunidad inversora.

Los estándares mínimos tienen en cuenta la responsabilidad corporativa y la rendición de cuentas en las estructuras de propiedad y en los negocios conjuntos, y se aplican sobre la base de la razonabilidad y la proporcionalidad, con el objetivo principal de evitar exigencias irracionales a nuestros clientes más pequeños. Si bien los accionistas de las entidades participadas y los socios comerciales analizados quedan fuera del ámbito de aplicación de los estándares mínimos, todas las partes con las que interactúa Triodos Bank deben respetar (el espíritu de) los estándares mínimos de Triodos Bank (también denominadas “personas elegibles”), aunque

las personas físicas -como los beneficiarios finales- no están sujetas a la evaluación de los estándares mínimos. Tenga en cuenta que, aun cuando una empresa cumpliera con los estándares mínimos en sentido estricto, podría ser rechazada por motivos generales o por riesgo reputacional. 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. 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 empleamos el término “empresas” como sinónimo de clientes corporativos, 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. Los riesgos geopolíticos de las empresas se evalúan con la herramienta interna de riesgo-país. En lo que respecta a las inversiones a través de deuda soberana, los países (y sus regiones) deben estar libres de sanciones internacionales (UE y ONU). Además, los países deben ser signatarios de —y haber ratificado— los principales convenios para poder optar a la inversión en deuda soberana. En el anexo se incluye la lista de convenios.

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 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.

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 recaudar dinero 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 medio ambiente. 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 y/o negativo. Triodos Bank quiere generar resultados 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, los derechos humanos, los derechos laborales, los minerales conflictivos, la pornografía y los trabajos sexuales.

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). En el caso de otros productos, se establecen unos umbrales máximos de ingresos para minimizar la exposición (por ejemplo, con productos relacionados con la venta minorista de 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, programas¹ 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.

¹ 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.

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 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. Como norma general, en esta evaluación de proporcionalidad, nos basamos en la definición de “gran empresa” de la Comisión Europea- cualquier empresa que no entre en las categorías de micro, pequeña, mediana empresa, o pequeña empresa de mediana capitalización²- a menos que las normas o circunstancias locales proporcionen razones de peso para desviarse de esta clasificación.

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.

² Las grandes empresas, según la definición de la Comisión Europea, son todas aquellas que no entran en las categorías de microempresas, pequeñas empresas, medianas empresas o pequeñas empresas de mediana capitalización. Las micro, pequeñas y medianas empresas, según la definición de la Comisión Europea, son organizaciones con menos de 250 empleados y menos de 50 millones de euros de volumen de negocios o 43 millones de euros de balance total. Las pequeñas empresas de mediana capitalización tienen entre 250 y 749 empleados, entre 50 y 150 millones de euros de volumen de negocios o menos de 129 millones de euros de balance total.

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 empresas que se dediquen a 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 cannabis

El alcohol y el cannabis³ 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 bebidas alcohólicas 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 para uso recreativo 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 bebidas alcohólicas 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.
- La producción a pequeña escala de bebidas alcohólicas puede formar parte del patrimonio cultural, fomentar las tradiciones y desempeñar un papel importante para la agricultura y la economía locales.

³ Por alcohol nos referimos a las bebidas alcohólicas destinadas al consumo. Por cannabis entendemos el uso recreativo del mismo, especialmente en lo que respecta al componente THC.

- 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 bebidas alcohólicas y productos derivados del cannabis también puede dar lugar a comportamientos antisociales, como conducir bajo los efectos del alcohol o las drogas.
- La salud de los menores y de las personas vulnerables puede verse afectada de forma desproporcionada por el consumo excesivo de alcohol y cannabis.
- El abastecimiento de productos de cannabis sigue siendo problemático debido a las dificultades para verificar el origen y la calidad del producto. Incluso en los mercados legalizados, el cannabis ilícito puede infiltrarse en las cadenas de suministro legítimas. El suministro ilícito de cannabis suele estar controlado por redes de delincuencia organizada, que pueden incurrir en actos de violencia, explotación y daños medioambientales, como el cultivo ilegal en zonas protegidas.
- Este estándar mínimo se aplica al uso recreativo de las bebidas alcohólicas y el cannabis legal. No nos preocupa el uso médico de productos a base de alcohol, cannabis y cannabinoides a través de canales legales, el uso de alcohol en productos de limpieza y el uso de plantas de cannabis para la producción de fibras naturales (cáñamo).

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, y que no garanticen la trazabilidad de los productos derivados del cannabis.

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.
- Participen en la producción masiva y la venta al por menor de bebidas alcohólicas.⁴
- Produzcan o vendan al por menor cannabis o productos derivados del cannabis y no se comprometan a garantizar su trazabilidad desde fuentes legítimas.

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

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.

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 apuestas frecuentes de bajo riesgo y baja recompensa.

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 de baja probabilidad y alta recompensa o loterías.⁵

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 apuestas frecuentes de bajo riesgo y baja recompensa.

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

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.⁶
- 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 financiaremos a empresas que produzcan productos derivados del tabaco.

⁶ Se aplica una política de tolerancia cero al cultivo de tabaco y la producción de productos del tabaco. En el caso de los productos de venta minorista de productos relacionados con el tabaco, se establece un umbral del 5% de los ingresos de la compañía.

Armas y municiones

Las armas son herramientas específicamente diseñadas para ejercer fuerza física por parte de unas personas hacia otras, hacia sus infraestructuras o hacia animales. En ellas se incluyen armas convencionales y no convencionales (como puedan ser las armas nucleares, químicas y biológicas, y los sistemas de armas autónomas letales, también conocidos como “robots asesinos”) 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 software.

Lo que creemos

- El uso de armas para la resolución de conflictos socava la integridad física y psicológica de las personas, causa importantes daños medioambientales y enciende una cultura de conflicto y violencia.
- Esto contradice fundamentalmente los valores y la misión de Triodos Bank de construir una sociedad basada en la dignidad humana, por lo que no financiamos a empresas que fabrican o venden armas.
- Aunque reconocemos la necesidad de que los gobiernos mantengan equipos militares por motivos de seguridad, creemos que la participación de inversores y entidades financieras privadas en la industria armamentística alimenta indebidamente el mercado de las armas, lo que socava los esfuerzos por construir una paz duradera mediante la prevención de conflictos y el diálogo social.

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 participen en la producción o venta de tecnologías de doble uso estarán sujetas a un proceso de 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. Existen armas convencionales y no convencionales, como puedan ser las armas nucleares, químicas y biológicas y sistemas de armas autónomas letales, así como los sistemas completos de armamento (tolerancia cero).

- Presten servicios financieros a empresas que produzcan o vendan armas y servicios relacionados con las mismas.⁷
- 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, armas nucleares y/o sistemas de armas autónomas letales.

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, se asigna a las empresas un papel clave con respecto a esta obligación.

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, prestando especial atención a los derechos de las personas y los grupos que corren un mayor riesgo de sufrir incumplimientos de sus derechos humanos, como las mujeres, las minorías, los miembros de la comunidad LGBTQIA+, las personas con discapacidad, los pueblos indígenas, los niños y los migrantes. 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.

⁷ Principalmente actividades de banca de inversión y de negocios (sector financiero).

El término “derechos humanos” es un término genérico que abarca un amplio conjunto de derechos intrínsecos a todo ser humano. Esta norma mínima define unas expectativas de alto nivel para las empresas en lo que respecta a los derechos humanos en general, aunque existen códigos, convenios y reglamentos específicos relativos a cada uno de los derechos reconocidos por la Declaración Universal de Derechos Humanos (DUDH), que también se tienen en cuenta en nuestro proceso de financiación.

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, incluido:
 - sus propias operaciones, incluido el diseño y desarrollo de productos y servicios, los socios comerciales, y la cadena de suministro en la medida de lo posible
 - con clientes o consumidores
 - las comunidades de acogida, grupos e individuos que se ven afectados por sus productos u operaciones
 - 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 o jurisdicciones donde los incumplimientos de los derechos humanos están institucionalizados o que colabora con socios o instituciones involucrados en actividades que suponen un grave riesgo para los derechos individuales y/o colectivos (como la identificación biométrica remota en espacios públicos) corre el riesgo de verse implicada en ellas. 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.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Corran un alto riesgo⁸ 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.
- No respeten el derecho internacional humanitario ni cooperen con partes que vulneren los derechos políticos y civiles, como fuerzas de seguridad o regímenes represivos. Esto se evalúa caso por caso aplicando los convenios pertinentes de la ONU y los marcos legislativos internacionales de derechos humanos.

⁸ 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.

- 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.
- Estén involucradas o asociadas con controversias relacionadas con la violencia o amenazas contra defensores de los derechos humanos, medioambientales y de la tierra, prestando especial atención a las empresas que operen en países donde el espacio cívico está restringido y el riesgo de incumplimientos de los derechos civiles y políticos es elevado.⁹
- 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 de gobernanza débil, territorios en disputa o zonas afectadas por conflictos sin llevar a cabo una diligencia debida reforzada en materia de derechos humanos en todas sus operaciones y relaciones comerciales para prevenir y mitigar los abusos contra los derechos humanos¹⁰ y defender los derechos humanos.
- 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 Sucedáneos de la Leche Materna de la OMS.¹¹

⁹ Triodos Bank aplica su propio marco de gestión de riesgos a los países en los que invertimos en empresas. Este marco evalúa los riesgos medioambientales, sociales y de gobernanza (incluidos los derechos civiles) y ayuda a determinar qué países se consideran de alto riesgo. Estos riesgos se supervisan continuamente.

¹⁰ Tal y como se establece en el Principio 13 de los Principios Rectores sobre las Empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas, las empresas deben tratar de mitigar los abusos de los derechos humanos con los que están directamente relacionados, incluso si no contribuyen a los impactos en sí mismos.

¹¹ El Código Internacional de Comercialización de Sucedáneos 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.

- Desarrollen tecnologías de información y comunicación que entrañen un alto riesgo de incumplir los derechos humanos -incluidos sistemas de inteligencia artificial- sin comprometerse a desarrollar y utilizar dichas tecnologías de forma responsable y ética. Desarrollen, utilicen o cooperen con partes que utilicen la tecnología con fines que pueden socavar los derechos civiles y políticos, como la puntuación social, el reconocimiento facial y emocional en entornos sensibles o la identificación biométrica en tiempo real y a distancia en espacios públicos de forma que pueda dar lugar a abusos de vigilancia.

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 discriminación¹²), la ausencia de prácticas de trabajos forzados, sindicalización¹³, 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. Estas políticas también deben abarcar a los trabajadores que realicen sus tareas a distancia o desde casa, garantizando que su salud, seguridad y derechos laborales estén igualmente protegidos.¹⁴

¹² 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.

¹³ El derecho de sindicación incluye la libertad de asociación y el derecho de negociación colectiva.

¹⁴ El número de personas que trabajan desde casa ha aumentado con fuerza desde la pandemia de Covid-19, lo que lo convierte en una característica más común y duradera de los mercados laborales modernos. Para garantizar unas condiciones de trabajo dignas a los trabajadores que trabajan desde casa, las empresas deben ajustarse al Convenio 177 de la OIT sobre el trabajo desde casa.

- Se espera 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 emplea-dos/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 digno¹⁵, 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.
- Las empresas deben poder demostrar que adoptan medidas que apoyan la protección de la maternidad.¹⁶
- 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 compañías¹⁷. Además de proteger a sus trabajadores, las empresas deben proteger a las personas que se vean negativamente afectadas por sus negocios frente a enfermedades, lesiones o dolencias.

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

¹⁵ 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).

¹⁶ El Convenio 183 de la OIT establece una norma para las medidas relativas a la protección de la maternidad, que incluye el permiso de maternidad remunerado, el derecho a reincorporarse al mismo puesto o a uno equivalente, y el tiempo y las instalaciones adecuadas para la lactancia materna.

¹⁷ 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.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Corran un alto riesgo¹⁸ 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 cinco 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 grandes empresas o a través de sistemas de certificación y programas de adquisición.

Minerales conflictivos

El tantalio, el estaño, el tungsteno y el oro son esenciales en la producción de productos electrónicos, maquinaria y diversos productos industriales, incluidos productos de uso cotidiano como teléfonos móviles, automóviles o joyas. Una parte significativa de estos minerales procede de zonas afectadas por conflictos y de alto riesgo. La extracción y el comercio de minerales pueden utilizarse para financiar a grupos armados, alimentar el trabajo forzoso y otros abusos contra los derechos humanos, y apoyar la corrupción y el blanqueo de capitales. El control sobre las minas y sus ingresos se puede vincular con la financiación de los grupos que combaten y alimenta este incesante conflicto.

¹⁸ 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.

Lo que creemos

- Cuando se obtienen minerales u otros productos de zonas con una gobernanza débil o afectadas por conflictos, existe una mayor responsabilidad de actuar con la debida diligencia para garantizar que las cadenas de suministro no contribuyan a la violencia, la explotación y los incumplimientos de los derechos humanos.
- El vínculo entre los beneficios de la extracción de minerales conflictivos y la financiación de grupos armados hace que sea esencial que las empresas adopten prácticas de abastecimiento rigurosas para garantizar que no están apoyando involuntariamente el conflicto.
- El abastecimiento responsable de estas regiones, cuando se realiza correctamente, puede apoyar los medios de vida locales y contribuir a la consolidación de la paz.

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 involucradas -o podrían estarlo- en la extracción, el comercio o el uso de minerales de conflicto¹⁹ y no tomen medidas significativas para abastecerse de minerales libres de conflicto.
- No tengan una política clara y pública para el abastecimiento de minerales libres de conflicto y no exijan a sus proveedores que se adhieran a la misma norma.
- No participen en normas industriales como el Programa de Fundición Libre de Conflictos²⁰, ni se alineen con ellas, o no puedan demostrar su no participación.

Pornografía y trabajo sexual

Los servicios y productos relacionados con el sexo incluyen la pornografía, las películas, las fotografías y las actuaciones que son sexualmente explícitas y tienen por objeto excitar sexualmente, así como el trabajo sexual con servicios completos en el que el trabajador sexual y el cliente interactúan físicamente entre sí.

¹⁹ 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.

²⁰ El Programa de Fundición 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.

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 criminalización y el estigma que rodean al trabajo sexual aumentan el riesgo de incumplimientos de los derechos humanos. Si el trabajo sexual y la pornografía se desarrollan en los márgenes de la sociedad, con poca visibilidad, existe un mayor riesgo de trata de personas, explotación y abuso, o de prácticas ilegales, sobre todo en países donde se carece de regulación y supervisión.
- Las personas tienen derecho a elegir libremente su profesión, siempre que estas actividades sean legales y se realicen de acuerdo con la regulación. Los trabajadores y trabajadoras sexuales, como cualquier otra persona, tienen derecho a la protección contra la discriminación por motivos de ocupación. La libertad de elegir la profesión forma parte de la Constitución neerlandesa (art. 19) y de la Carta de los Derechos Fundamentales de la Unión Europea (art. 15).
- Las empresas dedicadas a la pornografía y al trabajo sexual, como los burdeles y los clubes sexuales, pueden beneficiarse de los desequilibrios de poder y las dependencias con respecto a las personas que se dedican al trabajo sexual. Esto puede suponer un mayor riesgo de explotación para las personas que se dedican al trabajo sexual.
- Las empresas que se dedican a la distribución de material pornográfico, como los sitios web, deben asumir la responsabilidad de impedir el acceso de los menores a contenidos pornográficos.
- Las empresas dedicadas a la distribución de material pornográfico deben asumir la responsabilidad de detener la distribución de pornografía ilegal y extrema. La pornografía ilegal incluye material de explotación infantil, contenido no consentido y pornografía vengativa, que incumple los derechos humanos y las leyes a nivel mundial. La pornografía extrema se refiere al material que se considera gravemente ofensivo, como el que muestra de forma explícita y realista lesiones graves, violaciones o agresiones, zoofilia o necrofilia.
- Debido a la naturaleza global de nuestras actividades financieras, Triodos Bank ha decidido limitar su participación en negocios relacionados con contenidos pornográficos y el trabajo sexual, pero sí proporciona servicios financieros a trabajadores sexuales que operan de forma independiente y legal.

Principio rector: Triodos Bank no financia ni invierte en empresas relacionadas con la pornografía o el trabajo sexual.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Produzcan o diseñen productos pornográficos o que estén relacionados de alguna otra forma con el trabajo sexual.
- Presten servicios relacionados con la industria del trabajo sexual, incluidas pornografía, películas, fotografías y actuaciones sexualmente explícitas y destinadas a despertar la excitación sexual.
- Proporcionen acceso a Internet u operen sitios web sin medidas activas para evitar la exposición de menores a contenidos pornográficos, o se descubra que participen en la distribución de formas ilegales y extremas de pornografía.

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 grandes empresas o a través de sistemas de certificación y programas de adquisición.

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 humanos a la hora de proteger y cuidar bien a todos los animales. 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 granjas (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.²¹
- 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.²²
- 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.²³

²¹ El principio de las 3 Rs está muy aceptado 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 con otras soluciones en la medida de lo posible y, Redefinir los experimentos o ensayos a fin de minimizar el sufrimiento animal.

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

²³ 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.

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.

Lo que creemos

- Triodos Bank cree que la agricultura basada en principios orgánicos y biodinámicos es el mejor enfoque holístico para la agricultura y la producción de alimentos sostenibles, con un respeto innato por el bienestar animal.
- Triodos Bank espera que las empresas que operan con animales respeten el principio de las 5 Libertades, 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. Esto significa que las empresas prestan atención a los factores de los “cinco dominios” que pueden afectar positiva o negativamente al bienestar de cada especie animal, a saber, la nutrición, el medio ambiente, la salud, el comportamiento y el estado mental.
- Triodos Bank apoya la promoción de la dieta saludable para el planeta, que permite la inclusión limitada de productos animales, al tiempo que hace hincapié en las proteínas de origen vegetal. Esperamos que las empresas contribuyan a la transición hacia las proteínas vegetales y alternativas.

- Triodos Bank espera que las empresas que utilizan productos o ingredientes de origen animal se tomen en serio el bienestar animal, por ejemplo, adquiriendo productos certificados e incluyendo el bienestar animal en sus políticas de adquisición, operativas y de relaciones con los proveedores.
- Triodos Bank espera que las empresas hagan un uso prudente de los medicamentos antimicrobianos (antibióticos) en la ganadería y la acuicultura para minimizar la resistencia a los antimicrobianos.

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:

- Se dediquen a la ganadería, incluida la producción de leche, carne, huevos o pescado, así como a aquellas que proporcionen productos y servicios a la ganadería, como el sacrificio y el equipamiento²⁴, y no operen de acuerdo con un programa de bienestar animal reconocido o tengan planes con plazos concretos para lograrlo²⁵ y apliquen los siguientes requisitos mínimos en áreas fundamentales del bienestar animal a lo largo del ciclo de producción, o tengan planes con plazos concretos para lograrlo:²⁶
 - No se utilicen métodos de confinamiento estrecho, como terneros en jaulas, sistemas de estabulación atada, gallinas en jaulas en batería y cerdas en cubículos de alimentación.
 - Las prácticas de cría no se centren en la productividad extrema (por ejemplo, doble musculatura para las vacas).
 - Se realicen esfuerzos para proporcionar un enriquecimiento ambiental adecuado a las necesidades específicas de cada especie.

²⁴ Se establece un umbral del 5% de los ingresos de la entidad.

²⁵ Incluidas las normas biodinámicas, orgánicas, Better Leve 3 Stars, Soil Association o las normas de certificación que se ajustan a las Normas Mínimas Responsables (RMS) de FARMS. Aunque no se trata estrictamente de una norma de bienestar animal, también se incluye la norma Aquaculture Stewardship Council Farm Standard. También pueden aceptarse otros sistemas o normas de certificación nacionales o locales con requisitos similares en materia de bienestar animal.

²⁶ Las normas externas que se ajustan a las Normas Mínimas Responsables de FARMS cumplen automáticamente este requisito.

- Se eviten los procedimientos y métodos de manipulación que causen estrés grave, dolor o tengan altos riesgos de mortalidad²⁷, incluido el corte de cola, el descornado de adultos, la alimentación forzada, el recorte de pico, el uso de picanas eléctricas y el desparasitado dañino de los peces.
- Antes del sacrificio, los animales deban ser aturridos eficazmente y permanecer inconscientes hasta su muerte, utilizando métodos no aversivos que minimicen el dolor y la angustia.²⁸
- Los animales vivos no deban ser transportados por tierra durante más de ocho horas.
- Se vean implicados en controversias frecuentes o importantes en relación con el maltrato animal.
- Utilicen o se abastezcan de productos procedentes de la ganadería y no actúen para mejorar el bienestar de los animales de granja mediante una política que se adhiera a las Cinco Libertades y tomen medidas, por ejemplo, abasteciéndose y ofreciendo productos certificados y participando en iniciativas del sector para mejorar el bienestar animal en la cadena de suministro.
- 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 de conformidad con las normativas, normas y condiciones de los permisos aplicables.
- Participen en actividades de ocio o entretenimiento en los que se incluyan animales salvajes.

En la práctica:

Triodos Bank puede invertir en una empresa de alimentación o restauración que opere a nivel mundial si esta ha implantado unos sólidos estándares de bienestar animal en su cadena de suministro y 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 a las empresas y a 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 su venta. Los productos relacionados con este sector incluyen todo tipo de animales marinos y de agua dulce, como peces, mariscos, esponjas, camarones, así como productos de agua salada o dulce, como plantas. La acuicultura es el cultivo de peces, crustáceos, moluscos, plantas acuáticas, algas y otros organismos

²⁷ A menos que sea una necesidad médica y lo realice un veterinario o bajo sus instrucciones.

²⁸ La Organización Mundial de Sanidad Animal (OMAA) ofrece orientación sobre los métodos de sacrificio aceptables e inaceptables para las especies terrestres y acuáticas.

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.

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 sostenibles, pero debe gestionarse de forma sostenible.
- Triodos Bank espera que las empresas apliquen prácticas de pesca y acuicultura responsables.
- Triodos Bank espera que las empresas que utilizan productos o ingredientes derivados de la pesca y la acuicultura reconozcan y actúen sobre cuestiones de sostenibilidad importantes, por ejemplo, mediante la adquisición de productos certificados.

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 pesqueras sostenibles.
- posean o exploten operaciones pesqueras que no se ajusten a las normas del Marine Stewardship Council (MSC).
- Sean objeto de controversias frecuentes o importantes en relación con la pesca ilegal, no declarada o no reglamentada.
- participen en prácticas y técnicas de pesca controvertidas.²⁹
- Posean o exploten instalaciones acuícolas que no estén o no estarán certificadas según las normas ecológicas o la norma de granja del Aquaculture Stewardship Council (ASC).
- Se dediquen a la cría de pulpos.

²⁹ Entre los ejemplos de técnicas de pesca controvertidas se incluyen, entre otras, la pesca de arrastre (de fondo), la pesca con cianuro u otros venenos, la pesca en aguas profundas, las redes de deriva y el aleteo de tiburones, así como la pesca fantasma y el incumplimiento de las zonas de veda.

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 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, incluido cualquier cuero exótico.

Triodos Bank excluye a empresas que:³⁰

- Se dediquen a la cría o a la caza de animales para la obtención de pieles y cueros especiales.
- Produzcan, fabriquen, comercialicen o vendan productos de piel y cuero especial o productos derivados.
- 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.

³⁰ Se establece un umbral del 5 % de los ingresos de la entidad.

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. La pérdida de biodiversidad se debe a varios factores principales: el cambio climático, el cambio en el uso del suelo, la contaminación, la sobreexplotación y las especies invasoras. Los factores que provocan la pérdida de biodiversidad se abordan a lo largo de este documento con requisitos y exclusiones en otros apartados que deben respetarse: Derechos humanos, Pesca, Deforestación, Materias primas agrícolas, Extracción y procesamiento de materiales, Productos químicos peligrosos, Cambio climático, Minería y minerales, Agua, Ingeniería genética, Ganadería industrial y Bienestar animal.

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 el Convenio sobre la 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 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 evaluar, informar y 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 importantes o repetidas de menor importancia relacionadas con la biodiversidad sin remediar o restaurar suficientemente los daños.
- No prevengan o causen un impacto negativo en áreas protegidas o de importancia medioambiental, incluidos los bosques con alto contenido de carbono (HCS), sitios del Patrimonio Mundial de la UNESCO, humedales de Ramsar, la región ártica, áreas protegidas que entren en la categoría I-IV de las Directrices de la UICN (incluidas las áreas marinas protegidas) o áreas conocidas por su alto valor de conservación.
- No impidan o causen un impacto negativo en animales protegidos. Los animales protegidos o en peligro de extinción son identificados por los organismos pertinentes, por ejemplo, la Lista Roja de la UICN.
- Introduzcan a sabiendas especies exóticas invasoras³¹ o no tomen medidas preventivas suficientes para evitar su propagación.
- Utilicen especies que se encuentren en la lista CITES³² y no dispongan de directrices de abastecimiento sostenible para dichas actividades.

Deforestación

La deforestación es la conversión de bosques en tierras no forestales, ya sea por acción humana o no. En la mayoría de los casos, la deforestación provocada por el ser humano tiene fines agrícolas. La degradación forestal incluye cualquier cambio estructural en la cubierta forestal, tanto la conversión de bosques primarios o bosques que se regeneran de forma natural en plantaciones forestales u otras tierras boscosas, como la conversión de bosques primarios en bosques plantados.

³¹ De acuerdo con la legislación nacional o internacional, como la lista de especies de interés para la Unión Europea.

³² CITES: Convenio sobre el Comercio Internacional de Especies Amenazadas de Fauna y Flora Silvestres.

Triodos Bank cree que los bosques tienen un valor intrínseco, además del hecho de que los bosques, especialmente los tropicales y los bosques con alto contenido de carbono y alto valor de conservación, son fundamentales para preservar la biodiversidad, los servicios ecosistémicos, mantener las culturas indígenas, apoyar la salud humana y abordar el cambio climático. Triodos Bank espera que las empresas asuman sus responsabilidades con respecto a la conservación de las zonas boscosas.

Lo que creemos

- Los bosques, y otros ecosistemas como las turberas y los manglares, son fundamentales para el futuro a largo plazo del medio ambiente y para mitigar el cambio climático. Es necesario reducir la deforestación, la degradación forestal y la conversión, avanzando hacia políticas de no deforestación y no conversión, en línea con el principio NDPE y los esfuerzos reguladores como el Reglamento Europeo sobre Deforestación (EUDR).³³
- 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. Su degradación supone un riesgo para el valor de las actividades que realizan sus clientes y las empresas en las que invierten.
- La trazabilidad de las cadenas de suministro de materias primas a nivel mundial es fundamental para luchar contra la deforestación. Animamos a las empresas de los sectores pertinentes y a sus entidades de financiación a invertir en sistemas de trazabilidad y en la divulgación de información relacionada con la sostenibilidad, por ejemplo, a través del programa Forests Disclosure del CDP.
- Respetamos los derechos de tenencia de los pueblos indígenas y las comunidades afectadas, especialmente en relación con los derechos laborales y las amenazas contra los defensores de los derechos humanos, medioambientales y territoriales en las zonas donde se realizan actividades forestales (véase el apartado Derechos Humanos).

Principio rector: Triodos Bank solo financia o invierte en empresas de sectores relevantes cuyas prácticas no contribuyan a la deforestación impulsada por las materias primas y que promuevan la conservación o la gestión sostenible de los bosques.

³³ NDPE son las siglas de “No Deforestation, No Peatlands and No Exploitation” que son las siglas de deforestación, sin turberas y sin explotación. Sin deforestación (o sin deforestación bruta) significa que no se talan ni se convierten zonas forestales, mientras que la deforestación neta cero permite la tala o la conversión de bosques en una zona siempre que se replante una superficie equivalente en otro lugar. Empleamos el término “sin deforestación” para dar cabida a niveles mínimos de conversión a nivel de emplazamiento para obtener resultados óptimos de conservación y producción.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- No cumplan con las leyes y normativas locales, nacionales e internacionales en materia de materias primas con riesgo de deforestación (soja, carne de vacuno, madera, aceite de palma, caucho, café, cacao) en sus operaciones y cadena de suministro³⁴, o en caso de incumplimiento, no estén trabajando para garantizar el cumplimiento pleno y oportuno.
- Sean responsables de la deforestación o de actividades de tala que degraden los bosques u otras conversiones de ecosistemas en áreas protegidas, turberas u otras áreas naturales importantes³⁵, que puedan incluir otros ecosistemas como sabanas, manglares y humedales.
- Produzcan, comercialicen o utilicen cantidades significativas de soja, madera, aceite de palma, caucho, cacao y café o productos derivados de los mismos, y no tengan previsto establecer o cumplir un objetivo de deforestación nula (bruta) con fecha límite de 30 de diciembre de 2020, o no puedan demostrar de otro modo que su cadena de suministro esté o estará libre de deforestación y conversión.³⁶
- Produzcan, comercialicen o utilicen cantidades significativas³⁷ de carne de vacuno o cuero y no puedan demostrar que la carne de vacuno esté completamente exenta de cualquier proceso de deforestación y conversión de tierras en su cadena de suministro directa con fecha límite de 30 de diciembre de 2020 o que proceda de orígenes de bajo riesgo.³⁸

³⁴ Para las empresas que operan en la Unión Europea en los sectores de la soja, la carne de vacuno, la madera, el aceite de palma, el caucho, el cacao y el café o sus productos derivados, esto significa cumplir la legislación europea sobre prevención de la deforestación y diligencia debida (EUDR) para garantizar la deforestación bruta cero de los bosques primarios después de la fecha límite del 30 de diciembre de 2020.

³⁵ Incluye los bosques HCS, los emplazamientos del Patrimonio Mundial de la UNESCO, los humedales de Ramsar, las áreas protegidas que entran en la categoría I-IV de las Directrices de la UICN o que son conocidas como áreas de alto valor de conservación.

³⁶ La fecha límite se refiere a la última fecha en la que se puede haber producido la tala de árboles. Por tanto, una fecha límite del 30 de diciembre de 2020 significa que no financiaremos ninguna actividad relacionada con los productos mencionados que se haya realizado en tierras deforestadas después del 30 de diciembre de 2020.

³⁷ Se establece un umbral del 5 % de los ingresos de la entidad.

³⁸ Los orígenes con bajo riesgo de deforestación pueden basarse en la clasificación de bajo riesgo de la Unión Europea en virtud del Reglamento de la Unión Europea sobre la deforestación (EUDR), pero también pueden demostrarse con datos más directos e históricos sobre la deforestación.

- Sean propietarios³⁹ de bosques que no estén (en proceso de estar) certificados de manera que preserven o mejoren la biodiversidad y apoyen la vida de la población local y los trabajadores, preferiblemente por el Forest Stewardship Council (FSC).
- Produzcan, comercien o utilicen cantidades significativas de madera o pulpa y no compren al menos el 100% de estos materiales de bosques, preferiblemente con certificación FSC.⁴⁰
- Produzcan, comercien o utilicen cantidades significativas 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.

En la práctica:

Triodos Bank exige a todas las empresas que utilizan, producen o comercializan grandes cantidades de productos derivados de la madera (como los sectores del papel, la pasta de papel y la construcción) que certifiquen dichos productos, preferiblemente mediante el FSC. Sin embargo, este requisito no se aplica a las empresas que utilizan pequeñas cantidades de dichos productos, como, por ejemplo, papel para las impresoras de sus oficinas.

Productos básicos blandos

Los productos básicos blandos (también denominados “soft commodities”) incluyen productos agrícolas como el aceite de palma, la soja, el café, el cacao y el algodón. La producción de estos productos agrícolas, que suelen importarse de mercados emergentes, a menudo conlleva riesgos ambientales y sociales importantes. Estos riesgos pueden incluir la deforestación, la pérdida de biodiversidad, la degradación de la tierra, la escasez de agua y los abusos de los derechos humanos, incluidas las malas prácticas laborales y el desplazamiento de las comunidades locales.

Lo que creemos

- El aceite de palma, la soja, el café, el cacao, el caucho y el algodón son cultivos importantes que satisfacen tanto las necesidades alimentarias o materiales de los consumidores como los medios de vida de muchas personas en todo el mundo. Sin embargo, la producción, el comercio y el uso actuales de estos productos básicos son factores que impulsan la deforestación mundial.

³⁹ Contabilización de más del 10 % de sus activos y/o el 5 % de los ingresos de la compañía.

⁴⁰ La preferencia por el FSC significa que aceptamos sistemas de certificación alternativos, pero nos inclinamos más favorablemente hacia una organización o proyecto que utilice la certificación FSC. El Sistema de Certificación Maderera de Malasia no es una alternativa adecuada.

- Los productos básicos deben cultivarse de manera que no dañen significativamente el medio ambiente y beneficien a los trabajadores y a las comunidades locales.
- Reconocemos el valor de los sistemas de certificación internacionales, aunque no pueden garantizar plenamente la gestión sostenible de los bosques y los productos básicos. Además de los sistemas de certificación, también analizamos más directamente las prácticas y políticas medioambientales y sociales de las organizaciones en el proceso de diligencia debida.

Principio rector: Triodos Bank solo financia o invierte en empresas que producen, procesan o comercializan productos básicos blandos certificados, que hayan sido producidos y comercializados de forma sostenible.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Produzcan, comercialicen o utilicen cantidades significativas⁴¹ de aceite de palma en sus productos, pero no sean miembros de la Mesa Redonda sobre el Aceite de Palma Sostenible (RSPO) o no tengan una política u objetivo de utilizar aceite de palma 100 % certificado o verificado como sostenible, o no puedan demostrar de otra manera que tengan prácticas agrícolas o de abastecimiento sostenibles similares.⁴²
- Produzcan, comercialicen o utilicen cantidades significativas⁴³ de soja en productos alimenticios o piensos para animales y no sean miembros de la Mesa Redonda sobre la Soja Responsable, o no tengan una política u objetivo de utilizar soja 100 % certificada como sostenible con la asociación Mesa Redonda sobre la Soja Responsable (RTRS) o ProTerra, o no puedan demostrar de otra manera que tengan prácticas agrícolas o de abastecimiento sostenibles similares.
- Produzcan, comercialicen o utilicen cantidades significativas de caucho natural como ingrediente en sus productos (incluido el sector automovilístico), pero no sean miembros de la Plataforma Global de Caucho Natural Sostenible o no puedan demostrar que tengan o estén avanzando hacia políticas de información y diligencia debida sobre la trazabilidad y la sostenibilidad de su cadena de suministro de caucho natural.
- Produzcan, comercialicen o utilicen cantidades significativas de algodón en sus productos, pero no sean miembros de una iniciativa de algodón sostenible (preferiblemente Organic Cotton Accelerator, OCC Guarantee o Fair Trade certified) o no tengan una política o un objetivo a nivel de toda la empresa para el algodón sostenible.

⁴¹ Se establece un umbral del 5 % de los ingresos de la entidad. Una política similar sería la implantación demostrable de una política NDPE.

⁴² No Deforestation, No Peatland conversion and No Exploitation, es decir, sin deforestación, sin conversión de turberas y sin explotación.

⁴³ Se aplica un umbral del 5 % de los ingresos de la empresa a las “cantidades significativas” de productos básicos de este apartado.

- Produzcan, comercialicen o utilicen cantidades significativas⁴⁴ de café o cacao, pero no tengan una política u objetivo para la certificación del 100 % de sus productos por parte de una iniciativa o un sistema de certificación de café o cacao sostenible -como puedan ser Organic y UTZ/Rainforest Alliance- o no tengan una política u objetivo similar a nivel de toda la empresa con respecto al café o al cacao sostenible en sus cadenas de suministro.

En la práctica:

Triodos Bank exige a las empresas de bienes de consumo que demuestren que emplean prácticas agrícolas y de abastecimiento sostenibles. Sin embargo, estos mismos requisitos no siempre se aplican de manera uniforme a las empresas que apoyan a los pequeños agricultores en cadenas de suministro de productos básicos sostenibles en los mercados emergentes.

Extracción y procesamiento de materiales

La extracción de recursos no renovables, como el hierro, el aluminio, el cobre y otros metales, minerales y elementos de tierras raras (REE), es esencial para las industrias modernas, pero es intrínsecamente insostenible. Estos materiales son finitos y su extracción acabará por agotarlos. En muchos casos, los costes ambientales y sociales asociados a la minería -como la destrucción del hábitat, las emisiones de gases de efecto invernadero, la contaminación del agua y el consumo de energía- son muy graves. Aunque el reciclaje se ha convertido en una estrategia crucial para mitigar la demanda de materias primas, actualmente no satisface la demanda mundial de recursos no renovables.

Lo que creemos

- Triodos Bank apoya a las empresas que tienen como objetivo regenerar, en lugar de agotar, los recursos naturales. Las empresas deben adoptar prácticas como maximizar la utilización eficiente de los recursos, promover modelos de economía circular, mejorar los esfuerzos de reciclaje y, cuando sea posible, sustituir los recursos no renovables por sustitutos más sostenibles.
- El abastecimiento directo de recursos no renovables contribuye de manera significativa a la degradación del medio ambiente a través de las emisiones de gases de efecto invernadero, la contaminación del aire y el agua, la pérdida de biodiversidad y la erosión del suelo. Siempre que sea posible, las empresas deben utilizar materiales secundarios (no vírgenes). Cuando esto no sea posible, Triodos Bank puede considerar la posibilidad de apoyar a las empresas que demuestren el uso de métodos mineros innovadores y sostenibles, siempre que minimicen activamente su huella medioambiental, reduzcan las emisiones de carbono y den prioridad a la gestión responsable de los recursos.

⁴⁴ Se establece un umbral del 5% de los ingresos de la entidad tanto para el café como para el cacao.

- La demanda mundial de materias primas no puede satisfacerse únicamente con las tecnologías y los esfuerzos de reciclaje actuales. Animamos a las empresas a innovar e invertir en nuevas tecnologías que reduzcan la dependencia de los materiales vírgenes, por ejemplo, a través de la ciencia de los materiales sostenibles, el diseño de productos ecológicos y los procesos de extracción alimentados con energías renovables.
- La extracción y el procesamiento de materiales a menudo dependen de cadenas de suministro opacas que contribuyen a la deforestación, la contaminación y la injusticia social en muchas regiones. Creemos que la transparencia y la trazabilidad son fundamentales para garantizar el cumplimiento de las normas de derechos humanos y la gestión responsable de los recursos.
- El uso generalizado de plásticos poliméricos derivados del petróleo y la contaminación resultante causan graves daños. Las empresas deben asumir la responsabilidad de reducir la capacidad de producción de plástico, recortando los componentes plásticos innecesarios, centrándose en materiales alternativos (incluidos los plásticos no derivados del petróleo), eliminando los plásticos de un solo uso y promoviendo las tecnologías de reciclaje siempre que sea posible.
- Hay aplicaciones del plástico en las que actualmente no podemos sustituir los polímeros derivados del petróleo porque no existen alternativas adecuadas. Sin embargo, los fabricantes deben empezar a evitar los polímeros vírgenes derivados del petróleo siempre que exista un material sustitutivo adecuado y ampliamente disponible.

Principio rector: Triodos Bank financia a empresas que demuestran su compromiso con la reducción de su impacto medioambiental mediante el uso y la gestión responsables de los recursos naturales, dando prioridad a las empresas que hacen hincapié en la eficiencia de los recursos, el reciclaje, la innovación en materiales y las cadenas de suministro transparentes y sostenibles.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Extraigan o produzcan petróleo y gas convencional⁴⁵ y petróleo y gas no convencional⁴⁶, incluidos equipos de producción, fabricación de componentes específicos o prestación de productos y servicios esenciales para la extracción de petróleo y gas.

⁴⁵ Se establece un umbral del 5% de los ingresos de la entidad.

⁴⁶ 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 generar 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.

- 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.
- Participan en actividades mineras con un alto riesgo medioambiental, por ejemplo, la minería en aguas profundas, la extracción en la cima de las montañas, la minería de roca de esquisto o la minería de amianto.
- Lleven a cabo actividades de minería de uranio.
- Participen en la exploración, extracción, distribución o refinado de hulla o lignito.⁴⁷
- 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).
- Cuando la producción de productos plásticos que utilizan polímeros vírgenes derivados del petróleo constituya una parte importante de su negocio, y las empresas sigan utilizando plástico en aplicaciones para las que existen materiales alternativos viables ampliamente disponibles, sin informar sobre su huella de plástico y/o demostrar medidas iniciales para reducir su huella de plástico virgen y/o mejorar la transparencia.

En la práctica:

Por lo general, Triodos Bank no invierte ni financia la industria minera, pero puede invertir en proyectos novedosos de extracción con bajas emisiones de carbono, siempre que cuenten con certificación ecológica, sean neutros en carbono y/o apliquen una serie de métodos circulares. Triodos Bank también puede invertir en empresas dedicadas al reciclaje de metales y minerales, que se enmarquen 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 es evidente, y cada vez provoca fenómenos meteorológicos más frecuentes y extremos, como huracanes, sequías, inundaciones

⁴⁷ Se aplica una política de tolerancia cero.

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.

El sistema energético actual desempeña un papel fundamental en esta crisis. La extracción, la producción y el consumo de energía basada en combustibles fósiles es el mayor contribuyente a las emisiones de gases de efecto invernadero, lo que agrava el cambio climático. A medida que la demanda mundial de energía y recursos sigue aumentando, la forma en que obtenemos, generamos y utilizamos la energía y los recursos determinará si podemos mitigar los peores efectos de esta crisis.

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.
- La conservación de los bosques y otros ecosistemas, como las turberas, desempeña un papel fundamental en la captura de carbono y la reducción de las emisiones globales de gases de efecto invernadero.
- 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.
- Es esencial la presentación de informes completos y transparentes sobre las emisiones de alcance 1, 2 y 3, siempre que sea posible, para abordar el cambio climático y promover prácticas empresariales sostenibles.
- Nos oponemos a las presiones corporativas que socavan las políticas climáticas eficaces y nos comprometemos a apoyar a las empresas que abogan por una acción positiva por el clima.
- 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 al tiempo que buscan alternativas para las emisiones no se pueden reducir, tan pronto como sea posible.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Generen ingresos a partir de la generación térmica de carbón.
- Generen ingresos a partir de la generación térmica de petróleo y gas.⁴⁸
- Vendan gasolina al por menor.⁴⁹
- Operen en industrias energéticamente intensivas⁵⁰ y no comuniquen al menos sus emisiones de gases de efecto invernadero de alcance uno y dos, no cuenten con un programa sólido con objetivos claros para la reducción de gases de efecto invernadero o para la transición a energías 100 % renovables en sus operaciones (cuando sea posible). Exigimos a las empresas que dispongan de políticas y apliquen programas para reducir su impacto en el cambio climático, que tenga objetivos claros de reducción de 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, utilicen o comercialicen energía de biomasa, siempre que la biomasa compita con la producción de alimentos, provenga de cultivos modificados genéticamente, o tenga su origen en la agricultura intensiva⁵¹. O, en el caso de la biomasa derivada de la madera, si la biomasa no procede de plantaciones o bosques gestionados de forma sostenible, preferiblemente con certificación FSC y que demuestre consideraciones adicionales en materia de biodiversidad.
- Produzcan, utilicen o comercialicen biocombustibles si la materia prima para los biocombustibles no procede en su mayor parte de residuos verdes urbanos, residuos forestales o flujos de biorresiduos similares.
- Produzcan o vendan energía nuclear, centrales de energía nuclear o componentes específicos para la producción de la misma.
- Transporten o almacenen combustibles nucleares utilizados.

⁴⁸ Se aplica un umbral del 0 % para la banca comercial, la deuda privada y las exposiciones a renta variable; mientras que para las acciones cotizadas y los bonos corporativos se aplica un umbral del 5 % de los ingresos de la empresa, así como una capacidad instalada máxima de 5 gigavatios.

⁴⁹ Se establece un umbral del 10 % de los ingresos de la entidad.

⁵⁰ Las industrias intensivas en energía son aquellas en las que el consumo de energía es elevado en relación con la producción económica. Entre los principales sectores intensivos en energía se encuentran el cemento, la cal, el acero, el hierro, el vidrio, la pulpa, el papel, el aluminio y los productos químicos.

⁵¹ Se establece un umbral del 5 % de los ingresos de la entidad.

- Lleven a cabo operaciones a gran escala en industrias extractivas, suministro de energía, fabricación o construcción y participen en reclamaciones de solución de controversias entre inversores y Estados contra gobiernos.

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 principios 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 en animales con fines médicos cuando existan alternativas.
- Participen en el xenotransplante de órganos completos.
- Participen en la donación de animales.

En la práctica:

Triodos Bank puede invertir en un productor de alimentación que utilice ingredientes 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 plaguicidas⁵² u otras sustancias peligrosas que constituyan una amenaza para el bienestar de los seres de los humanos, animales y del medio ambiente.

⁵² Se establece un umbral del 5 % de los ingresos de la entidad.

- Participen en actividades controvertidas relacionadas con la contaminación y la sustancias peligrosas, y no hayan adoptado medidas suficientes, utilizando las mejores técnicas disponibles en materia de prevención de la contaminación y de gestión de sustancias peligrosas⁵³, para evitar que vuelvan a producirse en un futuro.
- No cumplan las estrictas normas de eliminación de residuos peligrosos⁵⁴, incluida la contención, el tratamiento y el reciclaje adecuados de los subproductos peligrosos. Las empresas deben demostrar que cuentan con políticas y tecnologías para evitar que las sustancias nocivas se filtren al aire, al suelo o a los recursos hídricos.
- Produzcan, utilicen o vendan sustancias clasificadas como extremadamente peligrosas o cancerígenas reconocidas a nivel internacional, según se identifican en el Convenio de Estocolmo sobre Contaminantes Orgánicos Persistentes (Naciones Unidas).⁵⁵
- 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 peligrosas.⁵⁶
- No respeten los acuerdos internacionales pertinentes sobre el comercio de elementos químicos y de residuos químicos.⁵⁷
- 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.

⁵³ 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.

⁵⁴ Residuos que, debido a su reactividad química, toxicidad, explosividad, corrosividad, radiactividad u otras características, causen o puedan causar peligro para la salud o el medio ambiente.

⁵⁵ 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.

⁵⁶ Por ejemplo, según establece el Protocolo de Montreal.

⁵⁷ Por ejemplo, según establece el Convenio de Basilea y el Convenio de Rotterdam.

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.
- La contaminación del agua, agravada por las actividades industriales, supone una amenaza significativa para los ecosistemas y la salud pública.
- 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 hídrica y promovemos las prácticas de gestión óptima del agua.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Operen en industrias intensivas en recursos hídricos, como la industria textil o la agricultura, 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.
- Operen en industrias con un alto riesgo de contaminación del agua sin demostrar un compromiso claro y cuantificable para prevenir la contaminación del agua, minimizar su uso y garantizar la restauración de la calidad del agua en los ecosistemas afectados.

- Construyan presas o proyectos de infraestructura hídrica sin cumplir con la Comisión Mundial de Presas (WCD) o el Protocolo de Evaluación de la Sostenibilidad de la Energía Hidroeléctrica o una alternativa adecuada.

Buen gobierno

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. Triodos Bank considera que una estructura óptima de buen gobierno corporativo representa la filosofía compartida, las prácticas y la cultura de una empresa, al tiempo que ésta 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 de transparencia corporativa, transparencia y precisión contable, equilibrio y equidad en la remuneración, ética en las decisiones tributarias, diversidad y equidad, buena gestión de posibles conflictos de intereses y cumplimiento de la legislación, normativas y convenios —como las aplicables a cuestiones como soborno y prácticas de corrupción.

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.
- La transparencia con respecto a los impactos de las operaciones comerciales en la sostenibilidad es de vital importancia para que las partes interesadas puedan exigir responsabilidades a una empresa.
- Con respecto a la remuneración, 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. La remuneración excesiva de los/as directivos/as contribuye a las desigualdades sociales.
- 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.

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

Transparencia, contabilidad y remuneración

Es fundamental que las empresas cuenten con unas políticas contables precisas y transparentes, unas claras políticas de información sobre sostenibilidad y unas sólidas políticas y prácticas de remuneración (de directivos) 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.
- No divulguen información sobre sostenibilidad adecuada al tamaño y al sector de la empresa; por ejemplo, las grandes empresas deben publicar informes de sostenibilidad de acuerdo con los marcos de información sobre sostenibilidad reconocidos para sus sectores.

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 facilitar 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 de corrupción y no cuenten con una política formal que aborde el riesgo de soborno y corrupción, o estén sujetas a una evaluación de diligencia debida, ampliada y específica para cada caso, sobre los riesgos de soborno (como por ejemplo el tercer sector, el segmento inmobiliario comercial, la energía y la importación/exportación). 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.
- No cuenten con una política clara que les impida realizar contribuciones a organizaciones políticas o que les obligue a ser totalmente transparentes al respecto.
- 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. Si bien la evasión fiscal es la práctica ilegal de no pagar impuestos, la elusión fiscal no es ilegal y consiste en aplicar estrategias para minimizar el pago de impuestos, como pueda ser registrar una empresa en una jurisdicción con un sistema fiscal más favorable que la jurisdicción donde se obtienen los beneficios (paraíso fiscal). 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. Creemos que las empresas deben ser transparentes en cuanto a sus estructuras corporativas y sus obligaciones fiscales y, por lo tanto, divulgar públicamente la información relevante, como el beneficiario efectivo final, los propietarios, los informes por países, las resoluciones tributarias o los litigios.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Participen 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.
- No se comprometan con la transparencia fiscal frente a las autoridades tributarias (locales) y el público en general, y no paguen los impuestos que les corresponden en los países donde lleven a cabo sus actividades económicas.

Incumplimiento de la legislación

La legislación, los códigos de conducta 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.

Equidad, diversidad e inclusión

La equidad, la diversidad y la inclusión (EDI) implican la creación de entornos en los que todas las personas sean tratadas de forma justa y tengan las mismas oportunidades de triunfar, con independencia de su género, identidad de género, orientación sexual, raza, color, religión, origen nacional, opinión política, etnia, discapacidad, edad, estado serológico respecto al VIH/SIDA, maternidad/embarazo/responsabilidades familiares, afiliación o actividades sindicales, o procedencia social⁵⁸. La EDI ayuda a prevenir la discriminación, la marginación y el trato desigual en el lugar de trabajo y fuera de él; estos riesgos están directamente relacionados con los derechos humanos reconocidos internacionalmente, tal y como se recoge en la Declaración Universal de Derechos Humanos (DUDH) de las Naciones Unidas, que afirma el derecho a la igualdad, la no discriminación y la participación en todos los ámbitos de la sociedad. El firme compromiso con la EDI está sólidamente vinculado a la ambición de Triodos Bank de promover la dignidad humana y nuestro valor fundamental de equidad.

Lo que creemos

- Toda persona tiene derecho a la igualdad de trato, a la no discriminación y a no sufrir acoso ni violencia. Esto incluye, entre otras cosas, la igualdad en las prácticas de contratación⁵⁹, la igualdad de remuneración, la igualdad de acceso a los productos y servicios⁶⁰, la igualdad de oportunidades⁶¹, para el avance profesional y el desarrollo profesional, y la igualdad de acceso a puestos de liderazgo.

⁵⁸ Estos son los factores interseccionales identificados por la Organización Internacional del Trabajo (OIT) como bases para la discriminación.

⁵⁹ Se puede encontrar más información sobre las prácticas de contratación no discriminatorias en las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales sobre conducta empresarial responsable de 2023 (p. 31) y en el Principio 2 de los Principios para el Empoderamiento de las Mujeres.

⁶⁰ Medir la brecha salarial de género es un primer paso crucial para lograr la igualdad de remuneración. En la UE, la Directiva sobre transparencia salarial (2022/2041) exige a muchas empresas que divulguen información sobre los salarios y aborden las brechas salariales de género. Nota: aunque muchas empresas que operan en la UE están obligadas a cumplirla, algunas organizaciones más pequeñas o aquellas fuera de la UE aún no están sujetas a estas normas. Triodos Bank también informa sobre la remuneración salarial no ajustada por género en nuestros fondos de cartera, de conformidad con el SFDR (indicador de impacto adverso principal n.º 12).

⁶¹ Aunque no hacen referencia explícita a las interacciones con los clientes, los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos se aplican a todas las actividades empresariales, incluidas las que implican a clientes, ya que se centran en los impactos adversos sobre los derechos humanos relacionados con las operaciones, los productos o los servicios de una empresa. Esto significa que se espera que las empresas eviten los abusos contra los derechos humanos, como la discriminación o el acoso, no solo en sus relaciones con los empleados y proveedores, sino también en las prácticas de atención al cliente.

- Todas las empresas tienen la responsabilidad de fomentar la inclusión, proteger los derechos básicos y respetar los principios de no discriminación, igualdad de oportunidades y participación, tal y como se establece en la Declaración Universal de Derechos Humanos (DUDH), el Convenio n.º 111 de la OIT sobre la discriminación (empleo y ocupación) y los Principios Rectores sobre las Empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas. Esto incluye considerar cómo se respetan estos principios no solo en sus propias operaciones, sino también a lo largo de sus cadenas de valor, promoviendo prácticas inclusivas en la diligencia debida, las adquisiciones y las relaciones con los proveedores. Las empresas más grandes, o aquellas que operan en sectores o regiones de alto riesgo, tienen mayor influencia y se espera que implanten sistemas más formalizados (por ejemplo, políticas y formación).
- Creemos que las empresas deben promover activamente la igualdad salarial y la promoción profesional inclusiva, identificando y abordando las diferencias salariales injustificadas y fomentando una representación equilibrada en los puestos de liderazgo —en particular de las mujeres y los grupos infrarrepresentados— mediante políticas transparentes, prácticas inclusivas y un apoyo específico.

Principio rector: Triodos Bank no financia ni invierte en empresas vinculadas a incidentes de discriminación, acoso o exclusión, y espera que las (grandes) empresas cuenten con sistemas que prevengan esos riesgos y promuevan activamente la inclusión y la igualdad de trato.

Triodos Bank excluye a empresas que:

- Estén involucradas o vinculadas a incidentes graves o recurrentes de discriminación, violencia, acoso o exclusión, lo cual incluye procesos de contratación, promoción o acceso a servicios o beneficios, sin tomar las medidas correctivas adecuadas.

Triodos Bank excluye a grandes empresas que:⁶²

- No proporcionen a sus empleados, clientes u otras partes interesadas medios accesibles, seguros, oportunos y fiables para plantear sus inquietudes o denunciar incidentes de discriminación, acoso o exclusión, como una persona de contacto designada, canales de denuncia informales o un mecanismo confidencial de reclamación o denuncia.
- No cuenten con una política pública que prohíba de forma expresa la discriminación, la violencia, el acoso y la exclusión por motivos de características protegidas (género, raza, etnia, discapacidad, etc.) y que describa compromisos (preferiblemente ejecutables) con la inclusión y la igualdad de trato, o no estén tomando las medidas adecuadas para contar con dicha política.

⁶² En el caso de las grandes empresas fuera de los países de la OCDE, los criterios de EDI se evalúan caso por caso, teniendo en cuenta las circunstancias y las normas locales.

En la práctica:

No se espera que un pequeño agricultor ecológico de los Países Bajos, sin empleados o con solo unos pocos, cuente con una política formal de EDI. Por el contrario, se espera que una gran multinacional cuente con políticas y sistemas claros al respecto.

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.

Algunos productos, servicios y actividades (controvertidos) no encajan en ninguna de las categorías descritas en el presente documento pero constituyen un obstáculo significativo para el desarrollo sostenible. Además, la innovación y la evolución científica pueden cambiar de manera muy dinámica la forma de pensar de la sociedad sobre los impactos positivos o negativos de un producto, servicio o actividad.

Triodos Bank se reserva el derecho a excluir a empresas que participen en dichos productos, servicios y actividades. Las empresas que se hayan visto envueltas en polémicas relacionadas con cuestiones de los estándares mínimos u otros temas y no demuestren una mejora suficiente también podrán ser excluidas.

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 contratistas 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, septiembre de 2025

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

- Principios de Actuación de la CFI
- FSC (madera, productos forestales)
- ASC, MSC (pescado, acuicultura)
- Proceso Kimberley (diamantes)
- Programa de Fundición Libre de Conflictos (EICC)
- Consejo Internacional de Minería y Metales
- Acelerador del Algodón Ecológico
- Iniciativa para un Mejor Algodón (BCI)
- Algodón hecho en África (CmiA)
- Certificación de comercio justo
- Comisión Mundial de Presas

Códigos comerciales

- Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales
- Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos
- Declaración de la OIT relativa a los principios y derechos fundamentales en el trabajo (que abarca los ocho convenios fundamentales de la OIT)
- OMS (código de comercialización de los sucedáneos de la leche infantil)
- Unión Internacional para la Conservación de la Naturaleza (categorías I-IV)
- Lista Roja de la Unión Internacional para la Conservación de la Naturaleza
- Pacto Mundial de las Naciones Unidas

Tratados, convenios y declaraciones

Para que los países puedan optar a inversiones en bonos soberanos, deben firmar y ratificar los siguientes documentos:

- Declaración Universal de Derechos Humanos
- Tratado de no proliferación de armas nucleares
- Tratado de prohibición completa de los ensayos nucleares
- Convención sobre las armas químicas
- Convención sobre las armas biológicas
- Convención de Ottawa sobre la prohibición de las minas
- Convención de Oslo sobre municiones en racimo
- Tratado sobre el comercio de armas
- Convención Internacional sobre la Eliminación de todas las Formas de Discriminación Racial
- Pacto Internacional de Derechos Civiles y Políticos
- Convención contra la Tortura y Otros Tratos o Penas Crueles, Inhumanos o Degradantes
- Convención sobre los Derechos del Niño
- Declaración de la OIT relativa a los principios y derechos fundamentales en el trabajo
- Acuerdo de París sobre el Clima
- Convenio de Basilea
- Convención sobre el Comercio Internacional de Especies Amenazadas de Fauna y Flora Silvestres
- Convenio sobre la Diversidad Biológica, incluido el Protocolo de Cartagena sobre Seguridad de la Biotecnología
- Convención sobre las especies migratorias
- Convención Marco sobre el Cambio Climático
- Protocolo de Kioto
- Protocolo de Montreal
- Convención de Ramsar sobre los Humedales
- Convenio de Rotterdam
- Convenio de Estocolmo
- Convención de Lucha contra la Desertificación
- Convención sobre el Derecho del Mar
- Declaración sobre los Derechos de los Pueblos Indígenas
- Comité del Patrimonio Mundial de la UNESCO