



Declaración de inversión socialmente responsable 2024



GRUPO MUTUALISTA EUROPEO
SEGUROS Y GESTIÓN DE RIESGOS

NUESTRO ENFOQUE DE LA INVERSIÓN SOCIALMENTE RESPONSABLE

Invertir en nuestra misión
Promover la sostenibilidad

01

Una política de inversión comprometida

- Una política de exclusión al servicio de nuestra misión
- Una estrategia de compromiso específica
- Una política de voto acorde con nuestros valores

02

La evaluación extra-financiera en el centro de nuestra gestión

- Seguimiento de los indicadores ASG y climáticos de nuestra cartera
- Seguimiento de nuestras inversiones sostenibles

03

Un enfoque dirigido y compartido

- La inversión responsable en el centro de nuestra gobernanza
- La transparencia en nuestra gestión y comunicaciones se ve recompensada

Invertir para respaldar nuestra misión

Como empresa con una misión social e inversor comprometido, Relyens está convencido del impacto positivo de los factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en sus decisiones de inversión. Por eso hemos optado por alinear nuestros intereses económicos con nuestra razón de ser - "Actuar e innovar, junto a quienes trabajan por el interés general, para construir un mundo de confianza", garantizando al mismo tiempo el rendimiento financiero y no financiero de nuestra cartera de inversiones.

Como grupo mutualista, también tenemos la responsabilidad de apoyar a todas nuestras partes implicadas, en particular a nuestros clientes, profesionales sanitarios y autoridades locales de Europa, en la transición de su modelo medioambiental y social.

En este sentido, estamos enfatizando y reafirmando nuestra estrategia de inversión socialmente responsable para anclar la noción de "sostenibilidad" y "responsabilidad" en todas nuestras categorías de activos. Esto permite a nuestro Grupo promover la innovación y la experiencia, fomentar el desarrollo y el intercambio de las prácticas recomendadas y participar en la creación de valor en nuestros mercados con nuestros clientes y miembros.

Un enfoque reforzado por nuestra adhesión en 2021 a los **Principles for Responsible Investment (PRI)** que formalizamos mediante esta declaración. Esto es solo el principio de un planteamiento a largo plazo que nos permitirá introducir mejoras duraderas en nuestro impacto sobre el medio ambiente y fomentar prácticas más responsables en nuestros ecosistemas.

Actuar para promover la sostenibilidad

En septiembre de 2015, las Naciones Unidas y sus Estados miembros adoptaron **17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)** destinados a abordar los retos mundiales erradicando la pobreza y la desigualdad y posibilitando la transición ecológica para 2030. El compromiso de Relyens contribuye activamente a los siguientes ODS:



PERMITIR QUE TODA LA POBLACIÓN VIVA CON BUENA SALUD Y PROMOVER EL BIENESTAR A TODAS LAS EDADES

A través de sus actividades, Relyens proporciona acceso a servicios sanitarios esenciales y de alta calidad. En un contexto de restricciones del gasto público, contribuimos al desarrollo y la mejora de los establecimientos sanitarios y socio-sanitario, y apoyamos a largo plazo a los agentes del sector público en sus proyectos de transformación. Además, nuestro Grupo invierte en empresas innovadoras del ámbito médico cuyos productos se desarrollan para satisfacer necesidades médicas aún no cubiertas.



TOMAR MEDIDAS URGENTES PARA COMBATIR EL CAMBIO CLIMÁTICO Y SUS REPERCUSIONES

Relyens se compromete con la transición ecológica de sus clientes. Apoyamos a las autoridades locales en la financiación de proyectos relacionados con el cambio energético, la renovación y construcción de edificios eficientes, la gestión de residuos y el tratamiento de aguas, el transporte limpio y la adaptación al cambio climático. También sensibilizamos sobre las cuestiones ASG a nuestros principales deudores del sector hospitalario y público. Además, Relyens destina una parte importante de su financiación en bonos a emisiones con etiqueta verde y favorece los fondos de infraestructuras comprometidos con la transición climática.



CONSTRUIR UNA INFRAESTRUCTURA RESISTENTE Y FOMENTAR LA INNOVACIÓN

Relyens apoya la revolución digital, el desarrollo de tecnologías disruptivas y la investigación médica, contribuyendo al desarrollo y la mejora de los establecimientos sanitarios y socio-sanitario, en un contexto de restricciones del gasto público. Nuestras inversiones nos permiten responder a los riesgos tecnológicos (sobre todo los cibernéticos), médicos y de recursos humanos para mejorar la calidad de la asistencia.



REFORZAR LOS MEDIOS PARA PONER EN MARCHA ALIANZAS PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE

Conscientes de que la consecución de los ODS solo será posible mediante la movilización de los agentes de la sociedad civil y de los sectores público y privado, desarrollamos estrechas relaciones con diversas organizaciones profesionales de Europa. Nuestras asociaciones nos permiten comprender mejor los retos a los que se enfrentan nuestros ecosistemas y adoptar medidas eficaces a largo plazo. Nos comprometemos cada vez más a apoyar la transición ecológica de los proveedores de asistencia sanitaria y las autoridades locales, prestando mucha atención a los criterios ASG de las empresas y proyectos que financiamos. Nos comprometemos a promover la aplicación de sus políticas ASG y a fomentar la transparencia sobre estas cuestiones.



GARANTIZAR QUE LAS CIUDADES ESTÉN ABIERTAS A TODOS, SEAN SEGURAS, RESISTENTES Y SOSTENIBLES

Relyens hace hincapié en la calidad de vida, imaginando otro tipo de urbanización, incluyendo el bienestar en el centro de las preocupaciones inmobiliarias, pero también dando prioridad a los proyectos de regeneración y apoyando a las autoridades locales. Este enfoque está impulsado por la constatación de que la neutralidad de carbono y la responsabilidad social corporativa se han convertido en imperativos a los que el sector inmobiliario debe responder inmediatamente.

01. UNA POLÍTICA DE INVERSIÓN COMPROMETIDA

Una política de exclusión al servicio de nuestra misión

Nuestra misión de interés público significa que nos mantenemos alejados de inversiones que puedan resultar contrarias a su finalidad e implicaciones. De este modo, invertimos en sectores cuyas actividades contribuyen positivamente al bien común. Excluimos las siguientes inversiones:

- Empresas que generan más del 25% de sus ventas en los siguientes sectores:
 - **Industria del tabaco,**
 - **Armamento,**
 - **Alcohol.**
- **Empresas energéticas o mineras con más del 25%** de sus ventas generadas por el carbón.
- Fondos cuyos activos superen el 25% **en las industrias del tabaco, las armas, el carbón y el alcohol.**
- Toda la deuda y los valores invertidos en la **producción de minas antipersona y bombas de racimo** (con referencia a la Convención de Ottawa).
- **Cualquier inversión directa en materias primas y bitcoin que tenga impactos ambientales negativos.**

En cuanto a las inversiones inmobiliarias, los sectores cubiertos por las exclusiones sectoriales son idénticos. Cada adquisición o nuevo arrendamiento, se examina caso por caso para evaluar la situación con la mayor precisión posible.

Relyens también presta atención a las características del país en el que desea invertir, excluyendo los títulos de deuda y los valores mobiliarios de empresas o fondos cuyo domicilio social esté situado en un país clasificado como “no libre” por la organización “Freedom House” (la lista se actualiza anualmente).

Por regla general, procuramos no invertir en empresas que estén sujetas a un nivel de controversia elevado o grave, o que operen en sectores dudosos a este respecto. Nuestro Grupo también excluye cualquier compra o venta de activos con un intermediario cuyo domicilio social no esté situado en un país miembro de la OCDE.

Por último, en nuestro informe anual sobre ASG y Clima para activos cotizados, tenemos en cuenta la información sobre el nivel de controversia de los actores de la cartera. De este modo, se destacan los niveles de controversia considerados significativos o graves, que constituirán una herramienta de gestión para nuestro Grupo.

Una estrategia de compromiso específica

Como firmante de los PRI, Relyens está comprometida con el principio n.º 2, que exige a los firmantes ser inversores activos que tengan en cuenta las cuestiones ASG en sus políticas y prácticas. Nuestro compromiso con nuestros grupos de interés adopta muchas formas:

- Ejercer los derechos de los accionistas votando en las juntas generales (más información sobre la política de voto en el apartado siguiente),
- Una política de diligencia debida financiera y extrafinanciera,
- Diálogo constructivo con las empresas de la cartera.

En resumen, nuestro planteamiento de compromiso pretende implicar a todos los actores financiados por nuestra política de inversión, pertenezcan o no a nuestro ecosistema (sector sanitario o vinculado a actores locales). En última instancia, este enfoque nos permite mejorar las prácticas de las empresas en cuestiones ASG, de acuerdo con la misión de interés general que nos hemos fijado.

Una política de voto acorde con nuestros valores

Desarrollada de acuerdo con nuestros valores, con el apoyo de *Proxinvest*, consultora especializada en compromiso, nuestra política de voto se aplica principalmente a los activos que cotizan en los mercados financieros.

Activos cotizados: nuestro Grupo ejerce sus derechos de voto sobre la totalidad de su cartera de acciones cotizadas (zona euro) utilizando la plataforma de votación "ProxyExchange" proporcionada por nuestro socio ISS.

Activos no cotizados: adaptamos nuestra política de voto en función de la naturaleza de nuestras inversiones.

- **Participaciones a través de nuestras filiales de inversión:** nos comprometemos a asistir a las juntas generales y a ejercer nuestros derechos de voto.
- **Fondos en los que Relyens es inversor:** pedimos a las sociedades gestoras que establezcan una tabla de análisis para las contrapartes, que incluya si utilizan o no una política de compromiso y voto y su contenido, así como sus prácticas de voto (tasa de participación, tasa de oposición, etc.).

- Con respecto a la **deuda privada**, nos comprometemos a:

- Votar las consultas, en particular en caso de solicitud de dispensa por escrito por parte de los acreedores de un supuesto de incumplimiento previsto en el contrato de préstamo o de fianza;
- Ejercer nuestro derecho de voto en las consultas presentadas por nuestras participaciones en el marco de la gestión delegada a nuestro socio *Eiffel Investment Group*, pionero de la inversión de impacto positivo, en particular cuando se solicita una retirada tras un incumplimiento de convenio.



02. LA EVALUACIÓN EXTRAFINANCIERA EN EL CENTRO DE NUESTRA GESTIÓN

Seguimiento de los indicadores ASG y climáticos de nuestra cartera

En el marco de su gestión de activos cotizados (obligaciones y acciones) y no cotizados, Relyens cuenta con el apoyo de un proveedor de servicios externo. *Ethifinance*, cuyo trabajo se basa en los datos de varios proveedores especializados en el ámbito extrafinanciero. Por lo tanto, para tener en cuenta los criterios de ASG y acción climática en sus decisiones de gestión, nos beneficiamos de la información ASG y acción climática específica de nuestra cartera, transmitida a los equipos a través de los siguientes documentos:

- **Informe ASG** que proporciona una visión de 360° de la cartera en términos de cómo se tienen en cuenta las cuestiones medioambientales, sociales y de gobernanza en las líneas mantenidas.
- **Informe sobre el clima** que incluye los siguientes indicadores:
 - Taxonomía: identificar la proporción de actividades sostenibles según la definición de la Taxonomía Europea.
 - Temperatura: analizar la exposición a los principales problemas medioambientales y calcular la trayectoria de adaptación a los escenarios climáticos.
 - Biodiversidad: medir el impacto de los activos de la cartera de Relyens en los distintos activos del capital natural.

- Intensidad de carbono de la cartera: para evaluar las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) procedentes de las tres categorías principales (alcance 1, 2 y 3) que abarcan todos los activos de Relyens. Esta evaluación de la intensidad global de carbono de la cartera ofrece entonces, la oportunidad de posicionar al Grupo en un esfuerzo decidido por descarbonizar su cartera.

Ethifinance presenta anualmente los informes ASG y Clima, que se utilizan para elaborar el informe del Artículo 29, que se presenta al Comité de Gestión Financiera (CGF), el órgano ejecutivo de gobierno para la gestión financiera. Aunque hasta 2022, Relyens solo analizaba su cartera cotizada, desde entonces el Grupo ha ampliado la cobertura de su cartera trabajando con *Ethifinance* en todas sus clases de activos. Nos comprometemos a evaluar las prácticas de ASG y acción por el clima de nuestras contrapartes (intermediarios, corredores, bancos y sociedades de gestión de activos), con el objetivo de establecer una herramienta de seguimiento y puntuación a lo largo del tiempo y sensibilizar sobre las mejores prácticas. Con el tiempo, los criterios de ASG y acción por el clima, podrían integrarse en el proceso de toma de decisiones para la asignación de nuevos mandatos o dar lugar a arbitrajes en las inversiones existentes.

Seguimiento de nuestras inversiones sostenibles

Relyens se compromete a dedicar una proporción significativa de sus inversiones a uno de los 5 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) abordados.

Internamente, nuestros comités de gobernanza supervisan la exposición, de nuestros activos al segmento de la "inversión sostenible", de acuerdo con la definición de la SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Por tanto, diferenciamos entre los activos con un impacto medioambiental y los que tienen una dimensión social, para los que los compromisos son diferentes.

Inversiones que contribuyen a la mejora del medio ambiente:

- Inversiones con etiqueta verde (Green),
- Fondos del artículo 8 ó 9 con una mayoría de inversiones que favorezcan un objetivo medioambiental,
- Edificios de alto rendimiento medioambiental, en particular los reconocidos por certificación o etiquetado (BREEAM, BBC, etc.).

Inversiones que contribuyen a frenar los problemas sociales:

- Bonos y préstamos hospitalarios,
- Bonos sostenibles o sociales,
- Fondos que financian a las autoridades locales,
- Fondos del artículo 8 ó 9 con una mayoría de inversiones que favorezcan un objetivo social, en particular la mejora del acceso y la calidad de la atención sanitaria,
- Edificios cuya finalidad, situación de alquiler o modo de funcionamiento promueva el interés general, el bienestar colectivo o la calidad de vida (residencias gestionadas con servicios, residencias para mayores, hoteles para enfermos, servicios sociales, ESS, etc.).

03. UN ENFOQUE DIRIGIDO Y COMPARTIDO

Inversión responsable en el centro de nuestra gobernanza

La política de inversión socialmente responsable de Relyens forma parte de su gobierno corporativo:

• **Gobierno no ejecutivo:** el Comité de Finanzas del Consejo de Administración y el Consejo de Administración.

El Consejo de Administración y su Comité Financiero son responsables de aprobar la política de inversión socialmente responsable y de supervisar su aplicación. El Comité de Finanzas del Consejo de Administración está formado por al menos, tres directores y personas cualificadas si el Consejo de Administración lo considera necesario.

• **Gobierno ejecutivo:** el Comité de Gestión Financiera, los Directores Ejecutivos y el Departamento de Inversiones.

El Comité de Gestión Financiera (CGF) es el órgano operativo de la política de inversión socialmente responsable del Grupo. Como parte del gobierno ejecutivo, está formado por el consejero delegado, el director general adjunto del grupo, el director general adjunto de seguros y rendimiento y la función actuarial clave. En caso necesario, y si los problemas lo requieren, la función clave de Gestión de riesgos participa en el comité de gestión financiera. El Director de inversiones y el Director financiero del Grupo también son miembros del CGF. La función de este comité interno especializado es investigar y permitir que las decisiones importantes se tomen con conocimiento de causa y de acuerdo con el principio de los cuatro ojos.

El Comité de Gestión Financiera es responsable de:

- Desarrollar y aplicar la política de gestión financiera,
- Desarrollar y aplicar la asignación estratégica de activos,
- Dirigir y supervisar la integración de los riesgos de sostenibilidad financiera,
- Iniciar proyectos y estudios de inversión,
- Supervisar la gestión operativa de las inversiones por parte del Departamento de inversiones,
- Tomar decisiones de las que es responsable en el marco de la organización de las delegaciones dentro de Relyens Mutual Insurance y Relyens Life Insurance,
- Cumplir con la política de asignación de activos,
- Informar al Comité de finanzas del Consejo de administración.

Además, desde 2021, Relyens ha creado el Comité ImpACT2025 para dirigir la puesta en marcha de su proyecto estratégico y, como tal, supervisa su enfoque de RSE (compromisos sociales). El Director de identidad y compromiso, encargado de la RSE, es miembro de los Comités del Grupo e ImpACT2025. A nivel interno, se han puesto en marcha una serie de iniciativas para hacer frente a los retos que se avecinan mediante la concienciación, la formación y la comunicación del enfoque de la empresa basado en la misión, la implicación de la dirección y la participación de los empleados. El objetivo es continuar y aprovechar este impulso.

Relyens se compromete a mejorar continuamente en términos de ASG y acción climática. Los objetivos de mejora forman parte del plan ImpACT2025 del Grupo, en consonancia con nuestra condición de empresa impulsada por una misión.

La transparencia en nuestra gestión y comunicaciones, se ve recompensada



Les **C**ouronnes
L'AGEFI

En 2023, Relyens recibió el sello de transparencia del Institut Invest - Agefi. Este premio destaca la transparencia de la gestión y la comunicación financiera de nuestro Grupo, su profesionalidad y sus recientes iniciativas de inversión.

Como parte de nuestro esfuerzo por ser cada vez más transparentes en nuestra información no financiera, publicamos nuestro informe anual ASG de conformidad con el artículo 29 de la Ley francesa de Energía y Cambio Climático. Este informe se publica en la página web oficial del Grupo y está a disposición del público en el [siguiente enlace](#)

Al mismo tiempo, se envía a todos nuestros contribuyentes (sociedades gestoras, contrapartes, etc.) junto con sus puntuaciones de ASG y acción por el clima personalizadas, para darles la oportunidad de mejorar su rendimiento futuro.

Sede central
18, rue Édouard Rochet
69372 Lyon Cedex 08 - Francia
Tel: +33 (0)4 72 75 50 25

relyens.eu
in 



Anticipar hoy para proteger mañana.

En Relyens somos mucho más que un simple asegurador, somos un gestor de riesgos. Controlar, prevenir los riesgos y asegurarlos, es nuestro compromiso para proteger eficazmente a los actores sanitarios y territoriales, en Europa. A su lado, actuamos e innovamos para garantizar un servicio de interés general, cada vez más seguro para todos.

Relyens Mutual Insurance

Sede social: 18 rue Edouard Rochet - 69372 LYON Cedex 08 - FRANCIA
Tel: +33 (0)4 72 75 50 25 - www.relyens.eu. Mutua de seguros con cuotas fijas. Sociedad regida 779 860 881 RCS Lyon.
Organismo de formación profesional registrado con el n° 82690051369 en el Préfet de région.
Número de IVA intracomunitario: FR 79779860881.



GRUPO MUTUALISTA EUROPEO
SEGUROS Y GESTIÓN DE RIESGOS