

INFORMATIE OVER DE BELEIDSLIJNEN INZAKE DE INTEGRATIE VAN DUURZAAMHEIDSRISICO'S EN COMPENSATIES MET BETREKKING TOT DE OPENBAARMAKINGSVERPLICHTINGEN DIE VASTGESTELD ZIJN IN VERORDENING (EU) 2019/2088 VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN 27 NOVEMBER 2019 BETREFFENDE DE INFORMATIEVERSTREKKING OVER DUURZAAMHEID IN DE SECTOR VAN FINANCIËLE DIENSTVERLENING (hierna "Openbaarmakingsverordening")

Dit document bevat informatie over het Integratiebeleid voor duurzaamheidsrisico's van Open Bank S.A. (hierna "Openbank" of de "Bank") en inzake compensaties¹ van Banco Santander S.A. en haar groep ("Santander Group"). Openbank is, als instelling die deel uitmaakt van de Santander Group, lid van deze groep. Ook wordt hier beschreven en hoe deze risico's worden beheerd en overwogen.

1. INFORMATIE OVER HET INTEGRATIEBELEID VOOR DUURZAAMHEIDSRISICO'S

1.1 INLEIDING

Openbank en de Santander Group erkennen dat vraagstukken op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG) tot de grootste uitdagingen behoren voor de welvaart van de wereldeconomie op de lange termijn, het welzijn van mensen en de samenleving, en het vermogen van de natuurlijke omgeving om leven te ondersteunen. Bovendien is de correlatie tussen verantwoord beheer van ESG-risico's en de beperking van de impact op lange termijn voor het klimaat duidelijk vastgesteld door de wetenschap. Ook is het werk van de Intergouvernementele Werkgroep inzake Klimaatverandering de basis geweest voor internationale overeenkomsten zoals het Akkoord van Parijs om de gevolgen van de klimaatverandering te bestrijden en de overgang naar een koolstofarme samenleving te ondersteunen.

In deze context en met het oog op de naleving van de bepalingen van de Openbaarmakingsverordening, is het Integratiebeleid voor duurzaamheidsrisico's van Openbank enerzijds bedoeld om tegemoet te komen aan de zorgen en de verplichtingen van de Bank met betrekking tot duurzaamheid, en anderzijds om te voldoen aan de regelgevende vereisten die zijn afgeleid van de Openbaarmakingsverordening als deelnemer op de financiële markten die de dienst van beheer van klantenportefeuilles levert. De portefeuillebeheerservice van Openbank wordt gekenmerkt door het beleggen in geïndexeerde en actief beheerde beleggingsfondsen.

Op grond van het voorgaande stelt het Integratiebeleid voor duurzaamheidsrisico's de volgende zaken vast:

- de algemene principes van duurzaamheidsrisico-integratie en fundamentele concepten;
- het integratieproces van duurzaamheidsrisico's; en
- het interne bestuursstelsel van de Bank met betrekking tot verplichtingen op het gebied van integratie van duurzaamheidsrisico's.

¹ Je vindt in dit document informatie over het bedrijfsbeleid inzake compensaties. Dit beleid is goedgekeurd door de raad van bestuur van de Santander Group en wordt aan alle bedrijven die deel uitmaken van de groep verstrekt als referentiedocument, waarin de toepasselijke principes zijn vastgelegd waaraan alle instellingen die tot de groep behoren moeten voldoen.

1.2 INTEGRATIE VAN DUURZAAMHEIDSRISICO'S IN HET BESLUITVORMINGSPROCES VAN BELEGGINGEN

Bij Openbank zijn we ervan overtuigd dat de manier waarop beleggingen worden gedaan een relevante impact kan hebben op zowel de mens als op de maatschappij en het milieu.

De combinatie van beleggingen en duurzaamheid maakt het mogelijk om een completere beleggingsbeslissing te nemen, wat een verbetering is van de efficiëntie van de beleggingsstrategieën van de dienst voor portefeuillebeheer die zij haar klanten aanbiedt. Om deze reden zullen de beleggingsstrategieën van Openbank indirect rekening houden met duurzaamheidsrisico's door de selectie van beleggingsfondsen die deze risico's integreren, en door prioriteit te geven aan beleggingsfondsen die direct beleggen op basis van duurzame criteria. Dit alles op voorwaarde dat dit soort producten op de markt beschikbaar zijn.

Met dit doel voor ogen is een proces in het leven geroepen om de integratie van ESG-risico's in beleggingsbeslissingen te garanderen met behulp van financiële en niet-financiële informatie, zowel bij de analyse van de verschillende alternatieven als bij het monitoren van de gedane beleggingen.

Voor de selectie van beleggingsfondsen die zullen worden opgenomen in de beleggingsstrategieën die door Openbank zijn gedefinieerd met betrekking tot de dienst portefeuillebeheer, heeft Openbank een procedure voor het controleren en monitoren van de risico's die inherent zijn aan beleggingen, met als doel de mogelijke impact op de waardering ervan te verminderen.

Om deze beoordeling uit te voeren, maakt Openbank, alvorens een beleggingsbeslissing te nemen over de beleggingsstrategieën van de dienst voor portefeuillebeheer, gebruik van zowel kwantitatieve informatie (gebaseerd op scores die verwijzen naar ESG-factoren) als kwalitatieve informatie (verwijzend naar strategieën voor beheer, milieu en sociaal beleid van bedrijven, ESG-risico-integratiestrategieën enz.).

1.3 OPVOLGMONITORING VAN DUURZAAMHEIDSRISICO'S

Om potentiële ESG-risico's te minimaliseren, heeft Openbank een systeem opgezet van periodieke controles van mogelijke afwijkingen die zich hebben voorgedaan in de gedefinieerde beleggingsstrategieën en die worden uitgevoerd in het kader van het Openbank-beleggingscomité.

2. INFORMATIE OVER HET BELEID INZAKE COMPENSATIE EN DE SAMENHANG MET DE INTEGRATIE VAN DUURZAAMHEIDSRISICO'S

Dit gedeelte bevat de belangrijkste principes en elementen die verwijzen naar de manier waarop de bedrijven van de Santander Group de compensatie voor alle werknemers beheren, waarbij prioriteit wordt gegeven aan efficiënt risicobeheer in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving.

- De compensaties zijn afgestemd op de belangen van de aandeelhouders, gericht op het creëren van waarde op lange termijn en verenigbaar met adequaat en strikt risicobeheer. De strategie, waarden en belangen zijn bedoeld voor de lange termijn en er wordt een solide kapitaalbasis gehandhaafd. De belangrijkste risico's voor de Santander Group zijn: krediet-, markt-, liquiditeits-, structurele, operationele, conformiteits-, model-, reputatie-, strategische, milieu-, maatschappelijke en klimaatveranderingsrisico's.
- Beslissingen met betrekking tot compensatie worden genomen zonder enige vorm van discriminatie, buiten die op basis van de prestatiebeoordeling.
- De structuur en het bedrag van de compensatie in elk land is in overeenstemming met de lokale wet- en regelgeving en met het beleid van de groep, op voorwaarde dat de lokale wetgeving dit niet verhindert.

- Er wordt voor gezorgd dat alle belangrijke beslissingen met betrekking tot compensatie onderworpen worden aan een passend niveau van toezicht en goedkeuring om afstemming op het risicobeheer te verzekeren. Concreet houdt de commissie voor risicotoezicht, regulering en naleving samen met de commissie voor compensaties toezicht op het beleid inzake compensaties en de programma's met de grootste impact om hun afstemming op het risicobeheer te verzekeren.
- Samen met de HR-functie zijn de controlefuncties van de groep, en meer specifiek de risicofunctie, actief betrokken bij het beheer van de compensaties binnen de bevoegdheden die in het Beleid inzake compensaties zijn bepaald. Meer specifiek implementeren zij de nodige controle-indicatoren en kunnen ze aanpassingen aan bepaalde elementen van de compensatie voorstellen, zoals de variabele compensatie. Deze aanpassingen zijn afhankelijk van het beheer van alle risico's die in de loop van de periode door elke eenheid van de groep zijn uitgevoerd.
- Het beheer van variabele compensatie bij de Santander Group omvat de vaststelling van maatstaven die overeenstemmen met een voorzichtig beheer van de huidige en toekomstige risico's. Naast kwantitatieve maatstaven worden ook kwalitatieve factoren in aanmerking genomen om ervoor te zorgen dat alle soorten risico's zichtbaar worden, evenals duurzaamheid en de juiste waardering van de resultaten. De maatstaven die worden gebruikt om de jaarlijkse variabele compensatie te berekenen, omvatten voorafgaande aanpassingen voor risico's, om ervoor te zorgen dat de variabele compensatie volledig in verhouding staat tot de genomen risico's.
- Om het tijdsbestek van het risico en de meting van resultaten af te stemmen op de economische cyclus van de instelling in een meerjarig kader, worden er meerjarige maatstaven en factoren toegepast, waaronder die met betrekking tot risico's of andere factoren die bepalen dat de genoemde variabele compensatie wordt betaald. Alleen wanneer er een sterke kapitaalbasis is, zijn deze factoren gebaseerd op de prestaties van de groep in het betrokken boekjaar. Daarnaast en met hetzelfde doel heeft de Santander Group uitgestelde variabele compensatieplannen geïmplementeerd die voldoen aan de vereisten die hiervoor in de toepasselijke regelgeving zijn vastgelegd.
- De Santander Group heeft expliciete mechanismen opgenomen om het risico achteraf aan te passen. Dit zijn de bepalingen malus en clawback, waarmee de instelling zelf de compensatie van een medewerker kan aanpassen op basis van de resultaten of het gevoerde risicobeheer met betrekking tot specifieke incidenten.
- De Santander Group heeft een procedure voor de identificatie van belangrijke risiconemers, die door de controlefuncties wordt geëvalueerd en op de toepasselijke regelgeving is afgestemd. De resultaten van deze procedure worden ten minste eenmaal per jaar voorgelegd aan de commissie voor compensaties en de commissie voor risicotoezicht, compliance en regulering. Daarnaast beschikt de Santander Group over een naar behoren bijgewerkt register van de leden van genoemd collectief, dat beschikbaar is voor de Europese Centrale Bank en andere toezichthoudende en regelgevende instanties.
- De controlefuncties van de Santander Group nemen in hun compensatiebeheer die specifieke elementen op die in de toepasselijke regelgeving zijn vastgelegd en die ervoor zorgen dat de compensatie die ontvangen wordt onafhankelijk is van de bedrijfsfuncties waarvoor de functies worden uitgeoefend.