

POLÍTICA DE INVERSIÓN RESPONSABLE

I. Declaración de Principios:

Los cambios globales marcan el rumbo del mundo en el que vivimos. Nuestra sociedad se enfrenta a grandes retos para lograr una economía/sociedad integradora con las personas y más eficientes en el uso de los recursos. La convergencia entre la inversión responsable, la innovación y la digitalización representa una enorme oportunidad a la hora de resolver las disparidades económicas y los retos sociales y ambientales a los que nos enfrentamos.

Como consecuencia de esta situación, se han empezado a trazar un nuevo camino hacia un mundo más sostenible con la adopción en 2015 del Acuerdo de París sobre Cambio Climático y la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas, centrándose en los Objetivos de Desarrollo Sostenible (en adelante, ODS).

De cara a asegurar el cumplimiento de estos objetivos, es imprescindible mejorar la contribución de las finanzas al crecimiento sostenible reforzando la estabilidad financiera a través de la incorporación de los factores ambientales, sociales y de buen gobierno (en adelante ESG, por sus siglas en inglés) en la toma de decisiones de inversión.

Suma Capital está comprometida con esta tendencia creciente y necesaria y queremos tener un papel proactivo en este cambio, de ahí que, desde nuestro comienzo, hayamos tenido un gran interés en demostrar nuestra capacidad de gestión en relación a los aspectos ESG:

- ✓ Fuimos pioneros en España en adherirnos y compartir en el año 2013 los Principios de Inversión Responsable (PRI) promocionados por las Naciones Unidas.
- ✓ Creemos que los asuntos medioambientales, sociales y de buen gobierno son claves al analizar y realizar una inversión. Es por ello, que **consideramos el ESG como una palanca de creación de valor** para nosotros, nuestros inversores y la sociedad en general.
- ✓ **Apostamos por la innovación, las personas y la digitalización** de nuestras empresas como herramientas necesarias para fomentar una economía y una sociedad más eficiente e integradora.
- ✓ Tenemos el compromiso de seguir trabajando en la alineación de nuestras inversiones con los ODS, con la finalidad de conectar nuestra Estrategia y sus impactos con las prioridades éstos. Por ello, **perseguimos la sostenibilidad de forma continua** tanto en nuestros fondos temáticos centrados en apoyar la Transición Energética y la Economía Circular, como en nuestras inversiones de Capital Crecimiento en Pymes.

II. **Nuestros valores:**

Suma Capital se rige a través de cuatro valores fundacionales que toman enorme protagonismo en nuestras actuaciones en el ámbito del ESG:

- **Personas:** Reconocemos a las personas como principal activo de Suma Capital y de las Compañías en las que invertimos. Apostamos por relaciones humanas honestas y estables, en un marco de igualdad de oportunidades.
- **Sostenibilidad:** Trabajamos por optimizar todos los recursos que precisamos, minimizar los impactos negativos sociales y medioambientales, y maximizar los positivos, derivados del uso de estos recursos.
- **Solidaridad:** Apoyamos causas sociales que redundan en beneficio de la comunidad. La conciencia social de Suma Capital es consustancial a nuestra integridad, y por ello, destinamos el 2% de nuestros beneficios a proyectos sociales.
- **Compromiso:** Tenemos la responsabilidad y el compromiso de actuar siempre con transparencia, honestidad, y con los más altos estándares éticos, en todo aquello que hacemos. Creemos firmemente en lo que hacemos. Buscamos el máximo nivel de alineamiento con nuestros inversores y por ello co-invertimos con ellos en todos los fondos / proyectos que ofrecemos.

III. Nuestra Estrategia en ESG:

Nuestra Estrategia en ESG está plenamente alineada con nuestros Valores. En Suma Capital creemos que la generación de valor sostenible se basa en una visión holística orientada a ofrecer el mejor rendimiento posible para las empresas donde invertimos y sus partes vinculadas (accionistas, clientes, proveedores y empleados) en beneficio de nuestros inversores. Por ello, nuestro retorno lo medimos no sólo desde el punto de vista financiero sino también bajo un enfoque social y medioambiental.

Nuestro *leitmotiv* fundacional “**Sumando esfuerzos alcanzamos nuevas metas**” resume nuestra Estrategia y nuestra manera de proceder. Ésta la desplegamos siendo fieles a cuatro vectores esenciales en nuestro permanente deseo de mejora continua en todo aquello que hacemos:

1. **Excelencia:** En Suma Capital creemos en las cosas bien hechas y trabajamos con el deseo de ser excelentes en todo aquello que hacemos. Nos apasiona nuestro trabajo y nos esforzamos por hacerlo del mejor modo posible en todo momento.
2. **Innovación:** Trabajamos para dar la solución idónea a necesidades en continuo y acelerado cambio. Buscamos la forma de alcanzar las metas perseguidas del modo más conveniente para todos los protagonistas involucrados.
3. **Perseverancia:** Incorporamos el esfuerzo, la resiliencia, y la constancia en toda nuestra forma de hacer, y disfrutamos con ello, pues entendemos la perseverancia como el motor para alcanzar los objetivos que anhelamos.
4. **Entusiasmo:** Afrontamos los retos en Equipo, con pasión vital, con actitud optimista y con la alegría de compartirlos, alcanzarlos y superarlos.

Como inversores responsables, sabemos que el impacto que generan nuestras decisiones depende de lo que nosotros hacemos y de cómo lo hacemos, y por tanto **reconocemos en nuestra Estrategia ESG un medio de fomentar la actividad económica de un modo perdurable.**

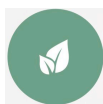
IV. Los Fundamentos de nuestra Inversión Responsable:

“Suma Capital es un inversor con visión a largo plazo...”

En Suma Capital queremos dotar a nuestras participadas/proyectos de recursos financieros, humanos y organizativos que les permitan emprender una nueva senda de crecimiento y crear valor sostenible.

“.. que gestiona el ESG como parte de nuestro deber fiduciario...”

Entendemos que la integración de los asuntos ESG entra en el ámbito de nuestro deber fiduciario, en línea con el Plan de Acción en desarrollo sostenible de la Comisión Europea.



Environment

Nuestras inversiones son respetuosas con el medio ambiente y alineadas con los nuevos retos que afronta el planeta. Perseguimos inversiones con un impacto positivo y cuantificable en el ámbito de la Transición Energética, acelerando la necesaria descarbonización, y la Economía Circular, fomentando el uso eficiente de los recursos.



Social

Reconocemos el papel social de nuestras inversiones al fomentar la creación de empleo, la igualdad de oportunidades y la formación como pilares básicos del capital más importante de nuestras empresas, las personas.



Governance

La composición del Consejo de Administración, la independencia de sus miembros y la representación efectiva de los accionistas son objetivos esenciales en la gobernanza de nuestras inversiones, siempre acompañada de Códigos Éticos y de Manuales de *Compliance* que permitan una gestión transparente, honesta y democrática.

“... mejorando la rentabilidad holística de sus activos”

El núcleo de la filosofía de inversión responsable de Suma Capital es la creencia de que **la integración de criterios ESG en nuestros procesos mejora el retorno a largo plazo de nuestras inversiones.**

V. *Compromiso e Implementación de nuestra Inversión Responsable:*

Nuestra Estrategia de Inversión Responsable está integrada en nuestra estructura de gobierno, en la cultura de empresa y en los procesos y procedimientos operativos.

Entendemos el ESG como un medio para identificar los riesgos y oportunidades asociados a nuestras inversiones a corto y largo plazo, ya que nuestro objetivo es disponer de un doble retorno: tanto financiero como social y medioambiental, con la voluntad de cuantificarlo y reportarlo a nuestros inversores y a la comunidad.

Para ello, disponemos de recursos específicos (ESG Director) y su evaluación y seguimiento se aprueba y se revisa en el Consejo de Administración de Suma Capital.



Las fases para implementar nuestra Estrategia son:

1. Exclusión negativa:

Suma Capital **no invierte** en sociedades/proyectos cuya actividad principal consista en alguna de las siguientes actividades:

- i. Producción o distribución de tabaco y de productos relacionados con el tabaco.
- ii. Juegos de azar.
- iii. Tengan como resultado la limitación de los derechos y libertades individuales de las personas o la violación de los derechos humanos.
- iv. Venta directa, suministro, producción o distribución de armamento moderno o de armas militares.
- v. Clonación humana.
- vi. Cualquier actividad relacionada con organismos modificados genéticamente.

2. ESG Due Diligence:




El proceso de inversión de Suma Capital incluye una evaluación de las empresas/proyectos objetivo, que identifique los posibles riesgos y oportunidades en ESG. Aplicamos cada vez mayor compromiso para incrementar nuestros procedimientos de *due diligence* en ESG.

Los resultados de esta *due diligence* están sistemáticamente incluidos en nuestros memorándum de inversión para garantizar que el Comité de Inversiones está informado sobre el ESG y pueda evaluarlo.

3. Monitorización de temas ESG:

Apoyamos a nuestras empresas/proyectos participada/os para realizar un seguimiento de su ESG que permita identificar sus posibles riesgos/oportunidades de manera que, en caso necesario, se inicien las acciones para minimizar riesgos y/o maximizar oportunidades.

A continuación, se detalla los temas que consideramos en materia ESG:

 <ul style="list-style-type: none"> - Cambio climático - Agotamiento de los recursos - Generación de residuos - Contaminación atmosférica - Pérdida de biodiversidad 	 <ul style="list-style-type: none"> - Derechos humanos - Comunidades locales - Salud y seguridad - Relaciones con los empleados y diversidad - Protección de los consumidores 	 <ul style="list-style-type: none"> - Soborno y corrupción - Diversidad y estructura de la Junta Directiva - Derechos de los accionistas - Interacción con los grupos de interés - Ética empresarial
--	---	--

4. **ESG Reporting:**

En Suma Capital buscamos **una divulgación transparente de las cuestiones ESG** por parte de las compañías en las que invertimos. Nuestra política de *reporting* al inversor y al resto de los grupos de interés se fundamenta en tres pilares:

- ✓ **Recopilar la información:** Disponemos de una herramienta propia para recopilar información sobre el desempeño ESG de nuestro portfolio .
- ✓ **Evaluar:** Efectuar seguimiento de los indicadores relevantes del desempeño ESG.
- ✓ **Divulgar:** informar regularmente al inversor y a la comunidad sobre su impacto ESG.

5. **Mejora Continua:**

Nuestro compromiso como inversor responsable consiste en **fortalecer las capacidades de ESG de nuestras empresas/proyectos y fomentar su gestión**. Por tanto, en Suma Capital consideramos y discutimos los asuntos en materia ESG con la Dirección de nuestras participadas de un modo continuo y organizado.