

# INFORME DE PROGRESO 2018



APOYAMOS  
AL PACTO MUNDIAL

Esta es nuestra **Comunicación sobre el Progreso** en la aplicación de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

Agradecemos cualquier comentario sobre su contenido.

oquendo  
CAPITAL

## 1. CARTA DE LOS SOCIOS

Querido lector,

Un año más, fieles a nuestro compromiso con el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, elaboramos esta carta de presentación de nuestro Informe de Progreso, para presentarte los principales avances de Oquendo en materia de Responsabilidad Social Corporativa (RSC) durante el último año.

2018 ha sido un año muy importante para el desarrollo de la RSC en nuestra compañía, tanto desde el punto de vista de nuestra gestión interna, como desde el avance de la misma en las compañías presentes en nuestra cartera de inversión.

Desde la perspectiva de nuestra actividad inversora, hemos continuado ampliando los requisitos de transparencia en nuestras compañías participadas. Queremos destacar de manera particular el importante impulso realizado por el Grupo Contenur por el refuerzo de sus políticas de integridad y lucha contra la corrupción -reforzando el principio 10 del Pacto Mundial-, así como el avance en el desarrollo de políticas de RSC y el desarrollo de la primera memoria de RSC por parte de GTT Tribugest. Estamos, además, francamente satisfechos con el compromiso de COMESS Group por su compromiso con la lucha contra la desnutrición infantil en colaboración con Acción Contra el Hambre. Todo este esfuerzo por parte de nuestras empresas se ve reforzado por nuestra revisión sobre los riesgos y oportunidades en aspectos ASG en nuestra cartera, que ponemos en conocimientos e nuestros inversores a través de nuestra herramienta Oquendo ESG Portfolio Review. Como gestora adherida a los PRI de Naciones Unidas, hemos seguido reforzando la aplicación de los principios de Inversión Responsable a lo largo y ancho de nuestro proceso de inversión.

A nivel de gestión interna, el equipo de gestión de Oquendo ha mostrado un enorme compromiso con el desarrollo de la Sostenibilidad, a través de diversas iniciativas que han ayudado a concienciar y motivar a nuestro equipo. Así, el voluntariado corporativo ha sido una herramienta fundamental para sensibilizar y hacer partícipes a nuestros empleados de nuestro compromiso con nuestro entorno. A nivel ambiental, hemos implementado mejoras con el objeto de minimizar el uso de plástico, el agua y el papel. Por último, hemos colaborado con Ayuda en Acción y la Fundación Síndrome de Down, para incrementar nuestro impacto en la lucha contra la pobreza y para empoderar y generar oportunidad para las personas con síndrome de Down.

Oquendo, seguirá empujando su agenda de RSC y colaborando con instituciones de referencia en España como Forética, Pacto Mundial y Spainsif, con el objeto de contribuir desde nuestra esfera de influencia a un futuro más sostenible. Sigamos avanzando.

Atentamente,

XXXXXXX

## **SOBRE NOSOTROS**

Creada en 2007, Oquendo Capital es una firma independiente especializada en financiación privada para compañías españolas de pequeño y mediano tamaño.

Los fondos asesorados por Oquendo aportan soluciones de financiación flexibles y adaptadas a las necesidades de cada compañía y sus accionistas.

Las inversiones se estructuran a través de una variedad de instrumentos, tales como capital ordinario, capital preferente, préstamos PIK, deuda mezzanine o deuda senior. Oquendo tiene un horizonte de inversión a largo plazo y no interviene en la gestión de las compañías a las que acompaña.

## **2. SOBRE NUESTRA RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA**

Desde 2008 Oquendo es firmante del Pacto Mundial y de los Principios de Inversión Responsables (PRI) de Naciones Unidas, siendo este 2018 el primer año que presenta su [informe](#) de transparencia PRI. Consideramos que los principios que recopilan estas dos iniciativas forman parte de la protección de los intereses de nuestros inversores, al velar por la gestión socialmente responsable de nuestras operaciones. Los fondos a los que asesoramos también están comprometidos con los seis principios PRI; una razón más para apostar por el impacto ético de los negocios de nuestra cartera. Por supuesto, los Objetivos de Desarrollo Sostenible también marcan nuestra agenda, al ser la hoja de ruta a 2030 para los gobiernos, pero también para las empresas que, como Oquendo, queremos promover un futuro más sostenible.

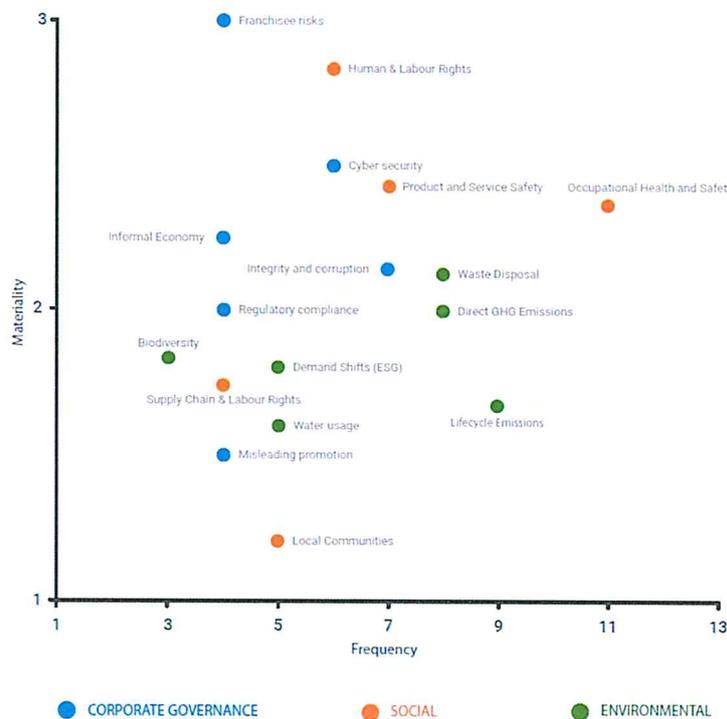
Nuestro posicionamiento en términos de sostenibilidad, se centra principalmente en los impactos indirectos de la actividad; es decir, en la de nuestras empresas participadas; ya que al ser una organización del sector financiero –poco intensivo en materiales- y contar con 12 empleados nuestros impactos directos no son muy significativos.

Es por ello que nuestro proceso de inversión es el foco prioritario. En primer lugar, contamos con una política de inversión socialmente responsable que vertebra todo el proceso y que incluye un filtro de exclusión de determinadas inversiones sectoriales y unas due diligence exhaustivas en términos financieros y sostenibles para detectar potenciales retos y evaluar su mitigación.

Adicionalmente, seguimos un proceso riguroso de triple enfoque que consiste en evaluar sistemáticamente el desempeño ambiental, social y de buen gobierno -en adelante ESG por sus siglas en inglés- de nuestra cartera, integrar acciones de activismo accionarial con nuestros participados y gestionar las controversias que puedan surgir durante el periodo de involucración (holding period).

En 2016 realizamos un primer análisis de nuestra cartera en términos ambientales, sociales y de buen gobierno “ESG Portfolio Review”, cuya metodología fue revisada y su alcance aumentado en 2017, con un doble objetivo: como reporte de sostenibilidad a nuestros inversores, nuestro principal grupo de interés, y como herramienta de seguimiento de nuestros impactos indirectos. En este 2018 hemos continuado trabajando sobre este documento de gran valor añadido, para mejorar el diálogo con las participadas y medir de forma más detallada su contribución e impacto ESG.

En 2017 realizamos nuestro primer análisis de materialidad de las temáticas en el ámbito de la sostenibilidad que afectan a nuestras empresas participadas. En 2018 renovamos este análisis para adecuarlo a las empresas que han compuesto nuestra cartera durante este año, y que se pueden observar en la siguiente matriz, en la que se clasifican los riesgos por su frecuencia - número de empresas expuestas- y su materialidad –mayor o menor probabilidad de acaecimiento e impacto-. El riesgo más frecuente está relacionado con la salud y bienestar de los empleados de nuestra cartera y el que potencialmente puede tener más impacto es el riesgo de franquicia.



### 3. PRINCIPIOS DEL PACTO MUNDIAL

A continuación, se muestran las áreas en las que se clasifican los principios del pacto mundial, se enumeran los 10 principios y se detalla cómo aborda Oquendo los 10 principios.

### 3.1. Derechos Humanos

**Principio 1.** Las empresas deben apoyar y respetar la protección de los derechos humanos fundamentales, reconocidos internacionalmente, dentro de su ámbito de influencia

**Principio 2.** Las empresas deben asegurarse de que sus empresas no son cómplices en la vulneración de los Derechos Humanos

Tanto en nuestro análisis de materialidad como en los cuestionarios que se les envían a las empresas participadas, los derechos humanos se incluyen como temática a evaluar y reportar. Si bien, todas las empresas participadas tienen sede principal en [España](#), y por ende el riesgo al que están expuestas es menor que si lo estuviesen en países en vías de desarrollo.

### 3.2. Normas laborales

**Principio 3.** Las empresas deben apoyar la libertad de afiliación y el reconocimiento efectivo del derecho a la negociación colectiva

**Principio 4.** Las empresas deben apoyar la eliminación de toda forma de trabajo forzoso o realizado bajo coacción

**Principio 5.** Las empresas deben apoyar la erradicación del trabajo infantil

**Principio 6.** Las empresas deben apoyar la abolición de las prácticas de discriminación en el empleo y la ocupación

Tanto en nuestro análisis de materialidad como en los cuestionarios que se les envían a las empresas participadas, las normas laborales se incluyen como temática a evaluar y reportar. Sin embargo, vamos más allá e incentivamos entre las mismas políticas más avanzadas de recursos humanos como iniciativas de conciliación y teletrabajo.

### 3.3. Medio ambiente

**Principio 7.** Las empresas deberán mantener un enfoque preventivo que favorezca el medio ambiente

**Principio 8.** Las empresas deben fomentar las iniciativas que promuevan una mayor responsabilidad ambiental

**Principio 9.** Las empresas deben favorecer el desarrollo y la difusión de las tecnologías respetuosas con el medioambiente

Tanto en nuestro análisis de materialidad como en los cuestionarios que se les envían a las empresas participadas, se incluyen aspectos medioambientales como temáticas a evaluar y reportar (biodiversidad, gestión del agua, emisiones de CO<sub>2</sub> en sus alcances 1, 2 y 3). Adicionalmente, fomentamos la certificación de las empresas en ISO 14001 y la medición de sus huellas de carbono.

Internamente también trabajamos la conciencia ambiental de nuestros empleados. Hemos eliminado las botellas de plástico y se ha entregado a cada empleado un termo personalizado para reducir el impacto ambiental de nuestra actividad. En cuanto al papel, tratamos de reducir su uso, trabajando para incrementar la digitalización de los procesos y contratando a una empresa de recogida y destrucción de papel para gestionar de la mejor forma posible el recurso.

### 3.4. Anticorrupción

**Principio 10.** Las empresas deben trabajar contra la corrupción en todas sus formas, incluidas extorsión y soborno

Tanto en nuestro análisis de materialidad como en los cuestionarios que se les envían a las empresas participadas, se incluyen aspectos de gobernanza como la transparencia, la integridad o los sistemas de compliance como temáticas a evaluar y reportar.

Oquendo es también un miembro de pleno derecho de la ASCRI (Asociación Española de Capital Riesgo) y sigue las recomendaciones sectoriales publicadas por esta organización y la EVCA (European Venture Capital Association).

## 4. OTROS HITOS DESTACADOS

Give & Gain, la Semana Internacional del Voluntariado Corporativo, es la iniciativa de voluntariado corporativo de mayor relevancia a nivel nacional. En 2018, Oquendo aprovechó su octava edición para participar en una actividad de voluntariado con el objetivo de promover la concienciación social de sus empleados y a su vez apoyar a colectivos en riesgos de exclusión social.

En la actividad participaron los 12 empleados de Oquendo, que durante una mañana tuvieron la oportunidad de ser voluntarios en el Centro Ocupacional de 3Olivos de la Fundación Síndrome de Down Madrid. Esta actividad consistió en la realización de un Taller de Cocina en el que pudieron compartir su tiempo con las personas beneficiarias del centro, apoyándoles en la preparación de un catering.

Por otro lado, Oquendo está involucrado en la publicación del Observatorio de la ISR en España, en el que se desglosan, de forma anónima, las prácticas en términos de gestión ESG de las entidades financieras participantes

Además, Oquendo lleva siendo socio de Forética durante dos años con el objetivo de incrementar su grado de madurez en términos de Responsabilidad Social Corporativa.

A continuación, se pueden observar algunos de los resultados de nuestro Informe ESG Portfolio Review en materia ambiental, social y de buen gobierno de la cartera de participadas. Mientras que en la tabla de la izquierda se puede apreciar la estructura RSC, en la infografía de la izquierda se aprecian las principales conclusiones e impactos de la cartera:

Principales características de la estructura RSC de las participadas	Sí	En proceso	No
¿Ha identificado la compañía la RSC como un área relevante?	47%	6%	41%
¿Hay algún empleado responsable de desarrollar el área de RSC?	24%	6%	65%
¿Tiene en cuenta la compañía los aspectos ESG en la gestión de riesgos?	41%	6%	47%
¿Define la compañía objetivos ESG?	29%	6%	59%
¿Tiene la compañía una política de RSC?	41%	12%	41%
¿Elabora la compañía un informe de sostenibilidad periódico?	6%	0%	88%



*[Firma manuscrita]*

*[Firma manuscrita]*