



Declaración acerca de las principales incidencias adversas de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad

Resumen

OCASO SA COMPAÑIA DE SEGUROS Y REASEGUROS (LEI 9598003SBKPT75SKWY47), en adelante OCASO, considera las principales incidencias adversas de sus decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad. La presente declaración es la declaración consolidada sobre las principales incidencias adversas en los factores de sostenibilidad de OCASO.

La presente declaración relativa a las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad abarca el período de referencia del 1 de enero de 2025 al 31 de diciembre de 2025. Para la elaboración de la presente Declaración se han seguido las directrices y formato determinados en las plantillas de las normas técnicas publicadas en el Reglamento 2022/1288.

El Reglamento de Divulgación (2019/2088) define las principales incidencias adversas (PIAs) como aquellos efectos negativos importantes o potencialmente importantes sobre los factores de sostenibilidad causados por las decisiones de inversión. De este modo las PIAs permiten medir el potencial impacto negativo en los factores ASG (entendidos como ambientales, sociales y de gobernanza) que potencialmente pudiera provocar la inversión en determinados activos.

OCASO, como aseguradora del ramo de vida y entidad de más de 500 empleados, ha establecido el marco necesario para poder analizar las principales incidencias adversas de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad tanto en sus inversiones directas como en la de los productos de inversión

basados en seguros que comercializa, introduciendo en sus Políticas de gestión de riesgos el marco de diligencia debida para su gestión y seguimiento, comunicando los resultados dentro de los Comités pertinentes establecidos en la gobernanza de la Compañía.

Esta medición se lleva a cabo a través de una serie de indicadores que permiten poder identificar y analizar este potencial efecto negativo en los factores ASG que pueden causar las inversiones en cartera y valorar su evolución a lo largo del tiempo, de forma que puedan llevar a cabo las actuaciones que consideren pertinentes para poder mitigar dichos riesgos e impactos en sus inversiones.

Esta declaración de las Principales Incidencias Adversas en materia de Sostenibilidad incluye el reporte de los indicadores medioambientales y sociales, considerados como los más relevantes para OCASO, atendiendo a la cobertura actual de la información disponible sobre las mismas.

De acuerdo con el Reglamento, OCASO realiza la medición de los indicadores de forma trimestral con el fin de reportar anualmente una media ponderada de los mismos. Esto permite a la Entidad identificar aquellas variaciones significativas y analizar si dichas variaciones se producen porque la cobertura de información ha empeorado o porque el emisor de cada instrumento financiero está teniendo un peor comportamiento, reflejándose en la materialización de las incidencias adversas.

Descripción de las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad

Indicadores aplicables a las inversiones en las empresas en las que se invierte

Indicador de sostenibilidad en relación con incidencias adversas	Parámetro	Incidencia Año 2025	Incidencia Año 2024 ¹	Explicación	Medidas adoptadas, medidas previstas y objetivos establecidos para el próximo período de referencia
INDICADORES RELACIONADOS CON EL CAMBIO CLIMÁTICO Y OTROS INDICADORES RELACIONADOS CON EL MEDIO AMBIENTE					
Emisiones de gases de efecto invernadero (GEI)	1. Emisiones de GEI				
	Emisiones de GEI del ámbito 1	91.529,91	70.055,27	Cobertura 97.1% Estimados 23.96% Reportados 76.04% El aumento de la actividad operativa en sectores de suministros y materiales ha generado mayores emisiones durante el año, impactando directamente en la cartera.	Se realiza un seguimiento trimestral de la evolución de los indicadores con el propósito de detectar desviaciones significativas que puedan comprometer el perfil de riesgo ESG de la cartera.
	Emisiones de GEI del ámbito 2	14.488,81	11.411,61	Cobertura 97.1% Estimados 23.75% Reportados 76.25% El incremento de emisiones está vinculado al mayor consumo eléctrico reportado por posiciones en cartera.	
	Emisiones de GEI del ámbito 3	1.324.976,00	952.619,20	Cobertura 98.52% Estimados 34.47% Reportados 65.53% El repunte en este indicador responde a una mayor cobertura y transparencia en el reporte de las participadas, que han incrementado el volumen de emisiones reportado a lo largo del año.	
	Emisiones totales de GEI	1.415.290,60	1.026.018,6	Cobertura 97.1% Estimados 23.96% Reportados 76.04% El aumento progresivo durante el año se debe al incremento de emisiones de alcance 1,2 y 3 reportadas por las entidades en cartera.	

Indicadores aplicables a las inversiones en las empresas en las que se invierte

Indicador de sostenibilidad en relación con incidencias adversas	Parámetro	Incidencia Año 2025	Incidencia Año 2024 ¹	Explicación	Medidas adoptadas, medidas previstas y objetivos establecidos para el próximo período de referencia
--	-----------	---------------------	----------------------------------	-------------	---

INDICADORES RELACIONADOS CON EL CAMBIO CLIMÁTICO Y OTROS INDICADORES RELACIONADOS CON EL MEDIO AMBIENTE

Emisiones de gases de efecto invernadero (GEI)	2. Huella de carbono	Huella de carbono	469,66	499,22	Cobertura 98.5% Estimados 36.55% Reportados 63.45% A pesar del incremento de las emisiones absolutas, la huella de carbono de la cartera mejoró debido a que el valor de empresa (EVIC) creció a un ritmo mayor que las emisiones, diluyendo el impacto por cada millón invertido.	Se realiza un seguimiento trimestral de la evolución de los indicadores con el propósito de detectar desviaciones significativas que puedan comprometer el perfil de riesgo ESG de la cartera.
	3. Intensidad de GEI de las empresas en las que se invierte	Intensidad de GEI de las empresas en las que se invierte	912,60	898,28	Cobertura 96.79% Estimados 0% Reportados 100% Cambio en la composición de la cartera hacia empresas que, aunque eficientes, generan un volumen de emisiones mayor por cada unidad de ingreso en comparación con 2024.	
	4. Exposición frente a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles	Proporción de inversiones en empresas activas en el sector de los combustibles fósiles	9,47%	9,56%	Cobertura 96.79% Estimados 0% Reportados 100% Se ha reducido ligeramente la exposición global al sector fósil, reduciendo el peso frente al resto de activos de la cartera.	
	5. Proporción de producción y consumo de energía no renovable	Proporción de consumo de energía no renovable y de producción de energía no renovable de las empresas en las que se invierte procedente de fuentes de energía no renovable en comparación con fuentes de energía renovable (proporción respecto de la totalidad de las fuentes de energía)	Consumo: 33,99% Producción: 2,08%	Consumo: 35,59% Producción: 1,91%	Cobertura 93.03% Estimados 2.14% Reportados 97.86% Cobertura 98.83% Estimados 0% Reportados 100% Se ha producido una mejora en el consumo corporativo pese al leve incremento en la cuota de generación no renovable del sector suministros.	

Indicadores aplicables a las inversiones en las empresas en las que se invierte

Indicador de sostenibilidad en relación con incidencias adversas	Parámetro	Incidencia Año 2025	Incidencia Año 2024 ¹	Explicación	Medidas adoptadas, medidas previstas y objetivos establecidos para el próximo período de referencia
INDICADORES RELACIONADOS CON EL CAMBIO CLIMÁTICO Y OTROS INDICADORES RELACIONADOS CON EL MEDIO AMBIENTE					
Emisiones de gases de efecto invernadero (GEI)	6. Intensidad de consumo de energía por sector de alto impacto climático	Consumo de energía en GWh por millones EUR de ingresos de las empresas en las que se invierte, por sector de alto impacto climático	Sector A: 0,00 Sector B: 0,03 Sector C: 0,03 Sector D: 0,12 Sector E: 0,00 Sector F: 0,00 Sector G: 0,00 Sector H: 0,01 Sector L: 0,01	Sector A: 0,00 Sector B: 0,02 Sector C: 0,04 Sector D: 0,09 Sector E: 0,00 Sector F: 0,00 Sector G: 0,00 Sector H: 0,01 Sector L: 0,01	Se mantiene estable, excepto en el sector D y B donde aumenta el consumo de energía de las compañías y el sector C donde disminuye.
					Cobertura indicador: Cobertura 98.4% Estimados 31.78% Reportados 68.22% A: Cobertura 100% Estimados 10.83% Reportados 89.17% B: Cobertura 99.36% Estimados 30.92% Reportados 69.08% C: Cobertura 97.12% Estimados 31.6% Reportados 68.4% D: Cobertura 99.14% Estimados 32.54% Reportados 67.46% E: Cobertura 100% Estimados 29.14% Reportados 70.86% F: Cobertura 99.99% Estimados 44.72% Reportados 55.28% G: Cobertura 99.63% Estimados 41.21% Reportados 58.79% H: Cobertura 99.53% Estimados 23.22% Reportados 76.78% L: Cobertura 98.77% Estimados 28.59% Reportados 71.41%
Biodiversidad	7. Actividades que afectan negativamente a zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad	Proporción de inversiones en empresas con sedes u operaciones ubicadas en zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad o cerca de ellas cuando las actividades de dichas empresas afectan negativamente a esas zonas	1,73%	1,77%	Cobertura 91.2% Se mantiene el control de ubicación geográfica y cumplimiento normativo en las inversiones de 2025.

Indicadores aplicables a las inversiones en las empresas en las que se invierte

Indicador de sostenibilidad en relación con incidencias adversas	Parámetro	Incidencia Año 2025	Incidencia Año 2024 ¹	Explicación	Medidas adoptadas, medidas previstas y objetivos establecidos para el próximo período de referencia
--	-----------	---------------------	----------------------------------	-------------	---

INDICADORES RELACIONADOS CON EL CAMBIO CLIMÁTICO Y OTROS INDICADORES RELACIONADOS CON EL MEDIO AMBIENTE

Agua	8. Emisiones al agua	Toneladas de emisiones al agua generadas por las empresas en las que se invierte por millón EUR invertido (media ponderada)	0	0	Cobertura 46.3% Estimados 78.41% Reportados 21.59% No se han incorporado activos con vertidos contaminantes significativos, manteniendo la línea de 2024.	Se realiza un seguimiento trimestral de la evolución de los indicadores con el propósito de detectar desviaciones significativas que puedan comprometer el perfil de riesgo ESG de la cartera.
Residuos	9. Ratio de residuos peligrosos y residuos radioactivos	Toneladas de residuos peligrosos y residuos radioactivos generadas por las empresas en las que se invierte por millón EUR invertido (media ponderada)	18,28	10,58	Cobertura 96.52% Estimados 65.52% Reportados 34.48% El incremento del valor del indicador está impulsado por el mayor volumen de residuos declarado por posiciones energéticas de la cartera.	

INDICADORES SOBRE ASUNTOS SOCIALES Y LABORALES, EL RESPETO DE LOS DERECHOS HUMANOS Y LA LUCHA CONTRA LA CORRUPCIÓN Y EL SOBORNO

Asuntos sociales y laborales	10. Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) para Empresas Multinacionales	Proporción de inversiones en empresas que han estado relacionadas con infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	1,36%	1,08%	Cobertura 91.2% Se mantiene en línea con 2024, no se presentan controversias graves en materia de derechos humanos o laborales. Ligero repunte a través de exposición indirecta de fondos de inversión.	Se realiza un seguimiento trimestral de la evolución de los indicadores con el propósito de detectar desviaciones significativas que puedan comprometer el perfil de riesgo ESG de la cartera.
------------------------------	--	--	-------	-------	--	--

Indicadores aplicables a las inversiones en las empresas en las que se invierte

Indicador de sostenibilidad en relación con incidencias adversas	Parámetro	Incidencia Año 2025	Incidencia Año 2024¹	Explicación	Medidas adoptadas, medidas previstas y objetivos establecidos para el próximo período de referencia
--	-----------	---------------------	----------------------	-------------	---

INDICADORES SOBRE ASUNTOS SOCIALES Y LABORALES, EL RESPETO DE LOS DERECHOS HUMANOS Y LA LUCHA CONTRA LA CORRUPCIÓN Y EL SOBORNO

Asuntos sociales y laborales	11. Ausencia de procesos y mecanismos de cumplimiento para realizar un seguimiento del cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	Proporción de inversiones en empresas sin políticas para realizar un seguimiento del cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas o de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales o sin mecanismos de gestión de reclamaciones o quejas para abordar las infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas o de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales	1,54%	1,42%	Cobertura 97.75% Estimados 0% Reportados 100% Se mantiene en línea con 2024, no se presentan controversias graves en materia de ausencia de procesos y mecanismos de seguimiento. Ligero repunte a través de exposición indirecta de fondos de inversión.	Se realiza un seguimiento trimestral de la evolución de los indicadores con el propósito de detectar desviaciones significativas que puedan comprometer el perfil de riesgo ESG de la cartera.
	12. Brecha salarial entre hombres y mujeres, sin ajustar	Brecha salarial promedio entre hombres y mujeres, sin ajustar, de las empresas en las que se invierte	12,56%	11,25%	Cobertura 79.03% Estimados 0% Reportados 100% El incremento del valor del indicador responde al reporte de mayores niveles de brecha en posiciones financieras y de infraestructuras en cartera.	
	13. Diversidad de género de la junta directiva	Proporción entre el número de mujeres en la junta directiva y el número total de miembros (hombres y mujeres) de la junta directiva de las empresas en las que se invierte	26,90%	27,42%	Cobertura 98.34% Estimados 0% Reportados 100% Se produce un ligero retroceso en la cuota femenina de los consejos, afectado por los datos reportados de filiales financieras.	
	14. Exposición a armas controvertidas (minas antipersonas, municiones en racimo, armas químicas y armas biológicas)	Proporción de inversiones en empresas relacionadas con la fabricación o la venta de armas controvertidas	0,04%	0,00%	Cobertura 98.59% Estimados 0% Reportados 100% La exposición residual al indicador se debe de manera indirecta a la incorporación en cartera de un fondo temático en defensa.	

Indicadores aplicables a las inversiones en entidades soberanas y supranacionales

Indicador de sostenibilidad en relación con incidencias adversas		Parámetro	Incidencia Año 2025	Incidencia Año 2024 ¹	Explicación	Medidas adoptadas, medidas previstas y objetivos establecidos para el próximo período de referencia
Medio-ambientales	15. Intensidad de GEI	Intensidad de GEI de los países receptores de la inversión	140,63	133,77	Cobertura 99.99% Estimados 100% Reportados 0% La cartera de deuda soberana ha visto incrementar su intensidad de emisiones debido al reporte (GEI vs PIB) de entidades soberanas europeas.	Se realiza un seguimiento trimestral de la evolución de los indicadores con el propósito de detectar desviaciones significativas que puedan comprometer el perfil de riesgo ESG de la cartera.
Sociales	16. Países receptores de la inversión sujetos a infracciones sociales	Número de países receptores de la inversión sujetos a infracciones sociales (número absoluto y número relativo, dividido entre todos los países receptores de la inversión) contempladas en los tratados y convenios internacionales, los principios de las Naciones Unidas y, cuando proceda, las leyes nacionales	Absoluto: 1,75 Relativo: 2,90%	Absoluto: 2 Relativo: 3,65%	Cobertura 100% Estimados 0% Reportados 100% Cobertura 100% Estimados 0% Reportados 100% Reducción de la exposición a países con riesgos sociales identificados, mejorando el perfil ético de la inversión soberana frente a 2024.	Se realiza un seguimiento trimestral de la evolución de los indicadores con el propósito de detectar desviaciones significativas que puedan comprometer el perfil de riesgo ESG de la cartera.

Indicadores aplicables a las inversiones en activos inmobiliarios

Indicador de sostenibilidad en relación con incidencias adversas		Parámetro	Incidencia Año 2025	Incidencia Año 2024 ¹	Explicación	Medidas adoptadas, medidas previstas y objetivos establecidos para el próximo período de referencia
Combustibles fósiles	17. Exposición a combustibles fósiles a través de activos inmobiliarios	Proporción de inversiones en activos inmobiliarios relacionados con la extracción, el almacenamiento, el transporte o la fabricación de combustibles fósiles	NO DISPONIBLE	NO DISPONIBLE	Sin exposición por parte de los activos inmobiliarios.	Se realiza un seguimiento trimestral de la evolución de los indicadores con el propósito de detectar desviaciones significativas que puedan comprometer el perfil de riesgo ESG de la cartera.

Indicadores aplicables a las inversiones en activos inmobiliarios

Indicador de sostenibilidad en relación con incidencias adversas		Parámetro	Incidencia Año 2025	Incidencia Año 2024¹	Explicación	Medidas adoptadas, medidas previstas y objetivos establecidos para el próximo período de referencia
Eficiencia energética	18. Exposición a activos inmobiliarios energéticamente ineficientes	Porcentaje de inversiones en activos inmobiliarios energéticamente ineficientes	1,50%	1,50%	El indicador se mantiene constante respecto al dato reportado en 2024.	Se realiza un seguimiento trimestral de la evolución de los indicadores con el propósito de detectar desviaciones significativas que puedan comprometer el perfil de riesgo ESG de la cartera.

Otros indicadores de las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad

Indicador de sostenibilidad en relación con incidencias adversas		Parámetro	Incidencia Año 2025	Incidencia Año 2024¹	Explicación	Medidas adoptadas, medidas previstas y objetivos establecidos para el próximo período de referencia
--	--	-----------	---------------------	----------------------	-------------	---

INDICADORES RELACIONADOS CON EL CAMBIO CLIMÁTICO Y OTROS INDICADORES RELACIONADOS CON EL MEDIO AMBIENTE ADICIONALES

Emissiones	4. Inversiones en empresas sin iniciativas de reducción de las emisiones de carbono	Porcentaje de inversiones en empresas sin iniciativas de reducción de las emisiones de carbono dirigidas a ajustarse al Acuerdo de París	38,28%	37,62%	Cobertura 100% Estimados 0% Reportados 100% Incremento a través de entidades financieras que aún no han formalizado objetivos públicos de descarbonización (SBTi), elevando ligeramente este porcentaje.	Se realiza un seguimiento trimestral de la evolución de los indicadores con el propósito de detectar desviaciones significativas que puedan comprometer el perfil de riesgo ESG de la cartera.
------------	---	--	--------	--------	--	--

Otros indicadores de las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad

Indicador de sostenibilidad en relación con incidencias adversas	Parámetro	Incidencia Año 2025	Incidencia Año 2024¹	Explicación	Medidas adoptadas, medidas previstas y objetivos establecidos para el próximo período de referencia	
INDICADORES ADICIONALES SOBRE ASUNTOS SOCIALES Y LABORALES, EL RESPETO DE LOS DERECHOS HUMANOS, Y LA LUCHA CONTRA LA CORRUPCIÓN Y EL SOBORNO						
Derechos humanos	9. Ausencia de política de derechos humanos	Proporción de inversiones en entidades sin política de derechos humanos	3,95%	3,18%	Cobertura 94.73% Estimados 0% Reportados 100% Ligero repunte vía exposición indirecta a través de fondos de inversión, debido a la ausencia de políticas de DD.HH. en medianas empresas subyacentes.	Se realiza un seguimiento trimestral de la evolución de los indicadores con el propósito de detectar desviaciones significativas que puedan comprometer el perfil de riesgo ESG de la cartera.
Lucha contra la corrupción y el soborno	15. Ausencia de políticas de lucha contra la corrupción y el soborno	Proporción de inversiones en entidades sin políticas de lucha contra la corrupción y el soborno coherentes con la Convención de las Naciones Unidas contra la Corrupción	0,16%	0,19%	Cobertura 97.18% Estimados 0% Reportados 100% El dato se mantiene en niveles residuales, la práctica totalidad de la cartera cuenta con estas políticas implementadas.	

¹ Para asegurar una base de comparación uniforme, las cifras de 2024 han sido recalculadas siguiendo los estándares técnicos del proveedor contratado en 2025. Esta actualización metodológica garantiza que los resultados de ambos ejercicios sean plenamente comparables, eliminando desviaciones por el cambio de fuente de datos.

Descripción de las políticas para determinar y priorizar las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad

Desde la publicación del Reglamento de Divulgación 2019/2088, OCASO ha introducido y aprobado en su política de inversiones y gestión de riesgos de mercado, las obligaciones relacionadas con la integración y gestión de riesgos de sostenibilidad, de identificación y priorización, dentro de un marco de diligencia debida y proporcionalidad, las incidencias adversas de factores relacionados con la sostenibilidad y de implicación como accionista a largo plazo.

Dichas políticas fueron objeto de aprobación en los Consejos de Administración celebrados en marzo de 2021, diciembre de 2021 y diciembre de 2022. Además, las políticas se revisan anualmente analizando su contenido y manteniéndolas actualizadas.

Dentro de dicha política se establecen distintas responsabilidades y competencias para la distribución de responsabilidades siendo su organización la siguiente:

- Órgano de Administración: responsable de aprobar la Política, así como de sus modificaciones más significativas. Asimismo, establecerá los límites cuantitativos y cualitativos sobre los activos y sus exposiciones.
- Dirección: responsable de implantar la Política y de su cumplimiento, así como de informar al Órgano de Administración en materia de inversiones.
- Dirección Administrativa y Financiera y División de Inversiones: responsable de gestionar y controlar la Política, aplicando tanto las limitaciones cuantitativas y cualitativas como informando de los riesgos establecidas en las propuestas de inversión.

- Comité de Riesgos y Cumplimiento Normativo: encargado de analizar y revisar la información elaborada, en el ámbito de la gestión del riesgo de mercado y sostenibilidad, tanto por la División de Inversiones como por la función de gestión de riesgos con carácter previo a su presentación a la Dirección.
- División de Control de Gestión y de Riesgos: responsable de colaborar con la División de Inversiones proporcionando asesoramiento en el proceso de identificación de los riesgos de la gestión de inversiones y el grado de sostenibilidad de las mismas, las metodologías de evaluación y valoración de activos y en los mecanismos de control, al objeto de garantizar una visión integrada de los riesgos de inversión del grupo.

El análisis de las incidencias adversas se realiza tanto para las inversiones propias de la Compañía como para los productos de inversión basados en seguros que comercializa (a fecha de reporte OCASO no comercializa productos de inversión basados en seguros bajo art. 8 o bajo art. 9 del Reglamento de Divulgación 2019/2088).

La obtención y supervisión de estos indicadores se ha llevado a cabo con el apoyo técnico de un proveedor de datos especializado, garantizando una gestión precisa de los riesgos de sostenibilidad.

El método de selección de incidencias adversas trata de abarcar el mayor porcentaje de activos para su análisis, utilizando un método de transparencia *"look-through"* en los activos instrumentalizados mediante fondos de inversión. El análisis para la identificación se ha realizado a nivel de grupo emisor de cada uno de los activos

extrayendo la información de las incidencias adversas del presente cuadro, de un proveedor especializado en información financiera y de sostenibilidad.

Además, a partir del análisis de la exposición a sectores económicos intensivos en el cambio climático que ha definido EIOPA, se ha identificado que las principales exposiciones se encuentran en el sector de transporte y energía. Esto puede derivar en mayores incidencias adversas en determinados indicadores como, por ejemplo, las emisiones de gases efecto invernadero y el uso de energías no renovables. Se monitorizará periódicamente tanto la evolución de los indicadores como la exposición a estos sectores.

La cobertura media de datos relacionados con incidencias adversas en el ejercicio 2025, respecto a las analizadas en el presente cuadro se sitúa en torno al 95%, siendo los indicadores con una cobertura mayor dentro de los:

- “Indicadores relacionados con el cambio climático y otros indicadores relacionados con el medio ambiente”, los relacionados con consumo de energía e intensidad de emisiones.
- “Indicadores sobre asuntos sociales y laborales, el respeto de los derechos humanos y la lucha contra la corrupción y el soborno”, los relacionados con Infracciones del Pacto Mundial y Ausencia de mecanismos de seguimiento, diversidad de género y exposición a armas controvertidas.

La selección de los indicadores adicionales reportados en este cuadro se basa en aquellos que están más vinculados a los factores de sostenibilidad relevantes según la estructura y composición de las inversiones de la compañía, así como a los que el porcentaje de cobertura del dato permite un mejor análisis y seguimiento.

Políticas de implicación

Ocaso, S.A. como inversor a largo plazo y como accionista en empresas admitidas a negociación en un mercado regulado, situado o que opere en un Estado miembro de la Unión Europea, lleva a cabo una serie de procedimientos de implicación con el fin de supervisar la estrategia, el rendimiento financiero y no financiero, los riesgos, la estructura del capital, el impacto social y medioambiental y el gobierno corporativo de las empresas en las que invierte.

Esta supervisión como accionista a largo plazo está alineada con los intereses de Ocaso, S.A. y de sus asegurados, si bien las obligaciones de la Compañía con sus asegurados con respecto a los Seguros de Vida no se encuentran garantizadas con inversiones en participaciones de capital.

Los procedimientos de supervisión se realizan de forma continua mediante el acceso a la información publicada por las propias compañías, por los proveedores de información financiera y por las instituciones financieras encargadas de la custodia de los valores. Asimismo, esta supervisión se refuerza con el contacto directo con el equipo gestor de las mismas.

El sentido del voto o la delegación de este en las Juntas de Accionistas se realiza sobre la base de la información financiera obtenida a través de los medios mencionados anteriormente.

Referencias a normas internacionales

Ocaso S.A. monitoriza que las inversiones en cartera cumplan con las normas internacionales mediante el seguimiento de los indicadores 10 (Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) para Empresas Multinacionales) y 11 (Ausencia de procesos y mecanismos de cumplimiento para realizar un seguimiento del cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales) del presente cuadro.

Ocaso S.A. realiza una medición de la cobertura de estos dos indicadores por parte de un proveedor especializado en información financiera y de sostenibilidad. La medición se realiza de forma trimestral con el fin de reportar anualmente el promedio de la cobertura obtenida a lo largo del año. Durante el año 2025, la cobertura de estos dos indicadores era del 91,2% (PIA 10) y 97,75% (PIA 11) sobre el total de las inversiones (excluyendo liquidez y similares e inmuebles).

Ocaso S.A. ha aplicado un escenario de cambio climático sobre las inversiones a diciembre de 2025. Este escenario está basado en el propuesto por EIOPA en 2022 en su informe "2022 IORP II Stress Test". Este análisis simula un escenario de transición desordenada debido a un fuerte incremento en el precio del carbono. El hecho de aplicar este shock de forma instantánea busca identificar vulnerabilidades en la cartera.

Comparación histórica

En la columna de "Explicación" se desglosa el grado de cobertura de cada métrica, especificando el porcentaje de datos reportados frente a los estimados, conforme a la metodología del nuevo proveedor contratado en 2025, así como un breve detalle sobre la evolución respecto a 2024.



Princesa, 23. 28008 Madrid