

## POLITICAS DE GOBIERNO CORPORATIVO

### CREDICORP

Siguiendo la recomendación del Comité de Gobierno Corporativo, el Directorio de Credicorp aprobó estas políticas en su sesión del 28 de marzo de 2012, con el objetivo de plasmar el compromiso con sus accionistas y otros grupos de interés, promoviendo el más alto nivel de desempeño del Directorio y la gerencia, la transparencia informativa y un adecuado gobierno y control interno en Credicorp y sus subsidiarias.

El contenido de este documento, el cual está alineado a los Estatutos de Credicorp, se complementa con el Código de Ética, Reglamento del Directorio y otras normas internas de Credicorp y sus subsidiarias.

### Contenido

SECCION 1: ACCIONISTAS.....	2
SECCION 2: EL DIRECTORIO .....	5
SECCION 3: DIVULGACION Y TRANSPARENCIA .....	13
SECCION 4: AUDITORIA INTERNA.....	15
SECCION 5: ADMINISTRACION DE RIESGOS.....	19
SECCIÓN 6: CUMPLIMIENTO .....	25

## POLÍTICAS DE GOBIERNO CORPORATIVO

### SECCION 1: ACCIONISTAS

#### 1. Junta General de Accionistas

Credicorp (o la “Compañía” o la “Corporación”) alienta la participación y votación de los accionistas en las Juntas de Accionistas, las cuales pueden ser de dos tipos: Junta General Ordinaria y Junta General Extraordinaria.

La Junta General Ordinaria se realiza dentro del primer trimestre de cada año y tiene por objetivo:

- Recibir y aprobar el informe anual de los auditores y los estados financieros del ejercicio terminado,
- Elegir a los directores (periodos de 3 años) y fijar su remuneración,
- Designar a los auditores externos para el año fiscal siguiente, y
- Resolver sobre cualquier otro asunto que se someta a la Junta

Las Juntas Generales Extraordinarias se pueden celebrar en cualquier momento del año para tratar asuntos no contemplados en la Junta General Ordinaria pero que según los Estatutos requieren aprobación de los accionistas, tales como: aumento y reducción de capital, modificación de estatutos, remoción de los Directores, y cualquier otro asunto que los accionistas o el Directorio estimen pertinente someter a decisión de la Junta.

La [Guía del Accionista](#) se encuentra disponible en la página web de Credicorp ([www.credicorpn.net.com](http://www.credicorpn.net.com)), en la sección “*Corporate Governance Documents*”. Esta guía contiene información detallada respecto a la convocatoria a la Junta, participación de los accionistas y procedimientos a seguir antes y durante la misma.

#### 2. Política de Dividendos

Como política de dividendos, la Compañía tiene la intención de declarar y pagar dividendos en efectivo por un monto no menor al 25% de las utilidades netas consolidadas de la Compañía según sus últimos estados financieros auditados.

El Directorio de la Compañía tendrá en consideración lo siguiente al momento de tomar la decisión de distribuir dividendos:

- Que existan dividendos provenientes de las subsidiarias de la Compañía.
- Que la declaración y pago de dividendos no ocasionen que la Compañía incurra en incumplimiento de la legislación aplicable o impacten adversamente el crecimiento patrimonial de la Compañía o de sus subsidiarias.
- El desempeño financiero de la Compañía.
- El negocio en general y las condiciones económico-financieras de la Compañía.
- Cualesquiera otros factores que el Directorio pueda considerar relevantes.

Sin perjuicio de lo anterior, de conformidad con la legislación de Bermudas, solamente se puede declarar y pagar dividendos si la Compañía es capaz de (i) pagar sus obligaciones a su vencimiento, y (ii) el valor de realización de sus activos no es menor que el valor agregado de sus pasivos, de su capital social emitido, y de sus cuentas de primas de capital.

El Directorio podrá decidir a su solo criterio declarar y pagar un porcentaje menor al 25%, si no se cumpliera alguna de las condiciones antes indicadas.

Sujeto a lo antes mencionado, se espera que el pago de dividendos se haga una vez al año, dentro de los noventa días calendario de celebrado el Directorio que apruebe su declaración y pago.

No se pagarán dividendos a cuenta.

Esta política de dividendos estará vigente a partir del ejercicio 2016, hasta que sea modificada o dejada sin efecto por el Directorio.

Tanto la política de dividendos como la información histórica de los dividendos pagados está disponible en la página web de Credicorp, en la ruta "*Stock information/ Dividend/Split History*".

### **3. Tratamiento equitativo de los accionistas**

Los accionistas son un grupo de interés fundamental para la Compañía y como tal, Credicorp comparte el principio de trato equitativo hacia todos sus accionistas, incluidos los minoritarios, quedando prohibido cualquier tipo de acción que pudiera significar un obstáculo al ejercicio de sus derechos.

Todas las acciones emitidas por Credicorp son comunes e iguales, y sus titulares tienen los mismos derechos conferidos por la Ley de Bermuda y los Estatutos de Credicorp, los cuales se detallan en la Guía del Accionista.

### **4. Comunicación con los accionistas**

Dentro del marco del buen gobierno corporativo y sostenibilidad, los principios de transparencia y comunicación han sido incorporados en la Compañía, por lo cual se asigna alta prioridad a la comunicación con los grupos de interés.

Credicorp cuenta con un Área de Relaciones con Inversionistas, la cual se encarga de proporcionar información completa y oportuna a los inversionistas, accionistas y mercado en general. Dicha área se preocupa de desarrollar estrechas relaciones con sus grupos de interés, manteniendo un contacto permanente con ellos a través de reuniones, teleconferencias, eventos con inversionistas, entre otros.

Las personas que requieran información pueden hacer consultas por teléfono, por escrito o por correo electrónico a los contactos indicados en la página web de Credicorp, en la sección "*Investor Relations Contacts*".

La página web de Credicorp contiene además información actualizada acerca de Credicorp y sus subsidiarias, información bursátil, política de dividendos, resultados trimestrales y anuales, acceso a las teleconferencias, reportes de prensa, información reportada a *U.S. Security and Exchange Commission* (SEC), presentaciones, documentos de gobierno corporativo, sistema de alertas, buzón de denuncias, entre otros.

## **5. Resolución de conflictos**

Los Estatutos prevén que cualquier discrepancia respecto a ellos o a aspectos relacionados a ellos, debe resolverse mediante arbitraje en inglés, llevado a cabo en Bermuda, bajo las reglas de la Corte de Arbitraje Internacional de Londres, siendo de aplicación la Ley sustantiva de Bermuda.

Adicionalmente, la Ley de Bermuda contempla procedimientos ante las autoridades y cortes de Bermuda para la protección de los accionistas frente a actos de la empresa que afecten indebidamente sus intereses como accionistas.

## SECCION 2: EL DIRECTORIO

Al Directorio le compete administrar y conducir todos los negocios de la Compañía. La conducta de los Directores deberá regirse por los principios de lealtad, buena fe, cuidado y diligencia, buscando siempre el beneficio a largo plazo de la Compañía y de sus accionistas.

### 1. Composición del Directorio

El Directorio de Credicorp está compuesto de ocho (08) Directores, los cuales son elegidos por la Junta General de Accionistas por un periodo de tres (03) años, sujeto a reelección.

Para modificar el número de Directores o la duración de su mandato, se requiere un acuerdo adoptado por la Junta General de Accionistas aprobado con el voto favorable de por lo menos las dos terceras (2/3) partes del total de las acciones con derecho a voto emitidas por la Compañía.

El Directorio deberá contar con un número adecuado de Directores Independientes, el cual deberá en lo posible no ser menor a tres (03) Directores. Para ser considerado independiente, el Director deberá cumplir con los criterios de independencia establecidos en el punto 2 de esta sección.

Se buscará consolidar la conformación de un Directorio con personas calificadas de reconocida trayectoria, que conozcan o tengan experiencia en los diversos sectores de la actividad económica en el Perú y otros países, garantizando la mayor diversidad posible de conocimiento y experiencia.

### 2. Criterios de Independencia de los Directores

Credicorp considerará a un Director como independiente para propósitos de sus políticas internas si cumple con cada una de las siguientes condiciones:

- No tiene ninguna relación material<sup>(1)</sup> con Credicorp<sup>(2)</sup>.
- No es o ha sido empleado de Credicorp<sup>(2)</sup> en los últimos doce meses.
- No tiene un familiar inmediato<sup>(3)</sup> que sea actualmente alto ejecutivo<sup>(4)</sup> de Credicorp<sup>(2)</sup>.
- No ha recibido en los últimos doce meses, más de US\$150,000 en compensaciones directas de Credicorp<sup>(2)</sup>, salvo sus compensaciones como Director o como miembro de algún Comité designado por el Directorio.
- No tiene un familiar inmediato<sup>(3)</sup> que haya recibido en los últimos doce meses, más de US\$150,000 en compensaciones directas de Credicorp<sup>(2)</sup>.
- No es actualmente socio o empleado de la firma auditora externa de Credicorp<sup>(2)</sup>.
- No tiene un familiar inmediato que:
  - Sea actualmente socio de la firma auditora externa de Credicorp<sup>(2)</sup>, o
  - Empleado de la firma auditora externa y esté participando directamente en la auditoría de Credicorp<sup>(2)</sup>.
- Ni el Director ni ningún familiar inmediato suyo ha sido, en los últimos doce meses, socio o empleado de la firma auditora externa y trabajado directamente en la auditoría de Credicorp<sup>(2)</sup>.
- Ni el Director ni ningún familiar inmediato<sup>(3)</sup> suyo ha sido, en los últimos doce meses, alto ejecutivo de alguna compañía no vinculada a Credicorp<sup>(2)</sup> en la que algún alto ejecutivo<sup>(4)</sup> de Credicorp<sup>(2)</sup> sea, o haya sido en el mismo momento, miembro del Comité de Compensaciones de aquella compañía.
- No es actualmente empleado de alguna compañía no vinculada a Credicorp<sup>(2)</sup> que haya hecho o recibido pagos de Credicorp<sup>(2)</sup> por concepto de propiedad o servicios, en los últimos doce meses,

por importes superiores a US\$ 1 millón en un año o que represente el 10% o más de los ingresos brutos consolidados de esa compañía en un año.

- No tiene un familiar inmediato<sup>(3)</sup> que sea actualmente alto ejecutivo, de alguna compañía no vinculada a Credicorp<sup>(2)</sup> que haya hecho o recibido pagos de Credicorp<sup>(2)</sup> por concepto de propiedad o servicios, en los últimos doce meses, por importes superiores a US\$ 1 millón en un año y que represente el 10% o más de los ingresos brutos consolidados de esa compañía en un año.
- No puede aceptar, de manera directa o indirecta, ningún tipo de retribución de Credicorp<sup>(2)</sup> por servicios de consultoría, asesoría u otros, a excepción de:
  - Aquel recibido como miembro o **asesor** del Comité de Auditoría, Directorio, u otro Comité del Directorio,
  - Aquel aprobado por el Directorio y que no exceda los US\$ 150,000 en los últimos doce meses, o
  - Cualquier monto fijo de compensación bajo un plan de jubilación por servicios previos prestados a Credicorp<sup>(2)</sup>.
- No es una persona afiliada<sup>(5)</sup> a Credicorp<sup>(2)</sup>, oficial ejecutivo de un afiliado, empleado de un afiliado, socio de un afiliado o un miembro de la gerencia de un afiliado.

- (1) **Relación Material:** Una relación material se puede dar si la persona tiene una relación directa con Credicorp, o si la persona es un socio, accionista con participación mayor al 4% del capital social, o alto ejecutivo de una organización que tiene una relación con Credicorp.
- (2) **Credicorp:** Comprende a Credicorp y sus subsidiarias.
- (3) **Familiar inmediato:** Hasta el 2º grado de consanguinidad o 2º grado de afinidad.
- (4) **Alto ejecutivo:** Funcionario ejecutivo de Credicorp (holding), o Gerente General o Gerente Central del BCP, o Gerente General de alguna de sus otras subsidiarias.
- (5) **Afiliado:** Una persona o entidad que, directa o indirectamente a través de uno o más intermediarios, controla a Credicorp, o es controlada por Credicorp, o está bajo el control común de Credicorp.

### 3. Criterios de Selección de los Directores

Los Directores de Credicorp son seleccionados, evaluados y recomendados para aprobación de la Junta General de Accionistas, en base a los siguientes criterios generales:

- Honorabilidad, ética, reputación, integridad, prestigio y buena imagen pública;
- Trayectoria profesional intachable y reconocida;
- Capacidad de contribuir a la empresa con sus conocimientos;
- Formación académica y experiencia profesional;
- Conocimiento y experiencia empresarial en uno o más sectores de la actividad económica;
- Idoneidad técnica y moral para la imparcial toma de decisiones del negocio, la gestión de los riesgos y el control de la Compañía; y
- Otros factores considerados relevantes por el Comité de Nominaciones.

Se buscará la conformación de un Directorio que colectivamente posea conocimiento y experiencia en:

- Política macroeconómica
- Sectores e industrias en los que participa la Compañía
- Mercado local, regional y global
- Temas financieros avanzados en los que participa la Compañía
- Administración de Riesgos
- Reporte financiero
- Ambiente legal y regulatorio
- Asuntos corporativos (relaciones y comunicación con grupos externos, responsabilidad social, reputación)
- Gobierno corporativo

- Compensaciones, entre otros.

### **Restricciones**

- No deberán tener intereses contradictorios a los de la Compañía;
- No se han establecido límites de edad para el Director, el tiempo máximo de su servicio o el número máximo de Directorios externos en los que un Director pueda participar.

## **4. Propuesta y Elección de los Directores**

Antes de cada Junta General de Accionistas en la que corresponda elegir Directores, el Comité de Nominaciones será el encargado de elaborar la lista propuesta de candidatos. El Comité considerará todas las propuestas recibidas (que podrán provenir del propio Comité, del Directorio, de la Gerencia, y de los accionistas) y decidirá en base a los criterios de selección quiénes formarán parte de la propuesta final de los ocho (08) candidatos para conformar el Directorio.

Los accionistas que deseen proponer candidatos deberán enviar su propuesta al Comité de Nominaciones, dentro de los plazos establecidos por la Compañía (antes del 15 de enero del año en que corresponda elegir Directores).

El Directorio, por recomendación del Comité de Nominaciones, someterá la lista de candidatos seleccionados a aprobación de la Junta General Anual de Accionistas.

La elección de los Directores se hará en forma individual y por mayoría de los votos válidamente emitidos. Cada acción dará derecho a un voto por candidato, pudiendo escoger entre votar a favor, votar en contra o abstenerse de votar. Si el candidato obtuviera un mayor número de votos a favor respecto a los votos en contra (las abstenciones no se consideran para el cálculo), será elegido. En caso contrario, se generará una vacancia. Para cubrirla, el Comité de Nominaciones presentará uno o más candidatos al Directorio de Credicorp entre los candidatos ya revisados o, de considerarlo necesario, podrá seguir el procedimiento de recepción de nuevas propuestas. El Directorio, en su siguiente sesión, elegirá al Director o Directores que cubrirán la plaza o plazas vacantes por el tiempo restante hasta la próxima elección de Directores.

## **5. Comités del Directorio**

El Directorio de Credicorp ha establecido los siguientes Comités a nivel corporativo:

- Comité Ejecutivo<sup>1</sup>
- Comité de Auditoría<sup>2</sup>
- Comité de Gobierno Corporativo<sup>3</sup>
- Comité de Remuneraciones y Compensaciones<sup>4</sup>
- Comité de Nominaciones<sup>5</sup>
- Comité de Riesgos<sup>6</sup>

El Directorio, a propuesta del Presidente del Directorio, decidirá la designación, ratificación o remoción de los miembros de los Comités. Los Directores que sean miembros del Comité serán designados por un

---

<sup>1</sup> Creado el 28 de marzo de 2012

<sup>2</sup> Creado el 31 de octubre de 2002

<sup>3</sup> Creado el 23 de junio de 2010

<sup>4</sup> Creado el 25 de enero de 2012 bajo el nombre de "Comité de Compensaciones"

<sup>5</sup> Creado el 28 de marzo de 2012

<sup>6</sup> Creado el 28 de marzo de 2012 bajo el nombre de "Comité de Administración de Riesgos"

periodo inicial de hasta tres (03) años y mantendrán esta designación solo mientras sean Directores activos. Los miembros de los Comités que no sean Directores mantendrán esta designación solo mientras sean empleados de Credicorp o de alguna de sus subsidiarias. Todos los Comités contarán con Reglamentos aprobados por el propio Comité y deberán designar a un Presidente entre los Directores.

### 5.1. Comité Ejecutivo

Son atribuciones y funciones del Comité Ejecutivo:

- Absolver consultas de la administración sobre operaciones o negocios en las que se requiera orientación del Directorio.
- Adoptar en casos de urgencia decisiones que correspondan al Directorio sometiendo estas decisiones a su ratificación en la próxima sesión.
- Adoptar decisiones en aquellos otros asuntos puntuales que el Directorio le encomiende tratar.

El Comité estará integrado por seis (06) Directores y su número puede ser modificado por acuerdo del Directorio. Son miembros natos del Comité el Presidente y el Vicepresidente de la Compañía.

### 5.2. Comité de Auditoría

El Comité de Auditoría tiene la finalidad de llevar a cabo la supervisión, monitoreo y revisión independiente de:

- Los procesos para la presentación de la información financiera y contable de Credicorp y subsidiarias;
- Los procedimientos de control interno de Credicorp y subsidiarias;
- Las auditorías realizadas a los estados financieros de Credicorp y subsidiarias;
- La integridad de los estados financieros de Credicorp y subsidiarias; y
- Fraudes y denuncias presentadas por empleados o terceras personas.

El Comité de Auditoría debe actuar como supervisor del sistema de información financiera de la Corporación, ayudando a asegurar que:

- La Gerencia implemente un adecuado sistema de control interno;
- Existan procedimientos adecuados para evaluar objetiva y regularmente el sistema de control interno de la Corporación;
- Los auditores externos, a través de su propia evaluación independiente, revisen las políticas contables y financieras aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Corporación.

El Comité propondrá al Directorio, para su sometimiento a la Junta General de Accionistas, el nombramiento de los auditores independientes y su remuneración.

El Comité deberá establecer los procedimientos para (i) la recepción, administración y tratamiento de reclamos recibidos por Credicorp relacionados a temas contables, financieros, de control interno o auditoría, (ii) administrar las denuncias anónimas y confidenciales de empleados de Credicorp o de cualquier otra persona.

El Comité estará conformado por no menos de tres (03) Directores. Todos los miembros del Comité deberán ser independientes de acuerdo a la definición de independencia del *U.S. Securities & Exchange Commission* (SEC). El Comité tendrá por lo menos un (01) miembro que sea considerado experto financiero.

El Comité tendrá la autoridad para contratar los servicios de asesores externos y determinar su compensación.

### **5.3. Comité de Gobierno Corporativo**

El Comité de Gobierno Corporativo tiene como objetivos principales:

- Proponer al Directorio las buenas prácticas de gobierno corporativo a implementar en la Corporación;
- Velar por la adecuación constante de las políticas de gobierno corporativo adoptadas por la organización a las mejores prácticas surgidas;
- Decidir y/o solucionar casos de faltas graves en el cumplimiento de las políticas de gobierno corporativo y casos de conflictos de interés o éticos de Directores y altos ejecutivos.

El Comité estará conformado por no menos de tres (03) Directores de Credicorp o subsidiarias, al menos uno de los cuales deberá ser independiente.

### **5.4. Comité de Remuneraciones y Compensaciones**

El Comité de Remuneraciones y Compensaciones tiene como objetivos principales:

- Definir los lineamientos generales de la Política de Compensaciones que se deben implementar en cada una de las empresas subsidiarias de Credicorp;
- Aprobar las propuestas de modificación a las Políticas de Compensaciones;
- Proponer al Directorio de Credicorp, para su sometimiento a la Junta General de Accionistas, la política sobre Dietas y los niveles remunerativos y demás compensaciones y beneficios de los miembros del Directorio y Comités de Directorio de Credicorp y sus subsidiarias;
- Aprobar los niveles remunerativos y demás compensaciones de los principales Ejecutivos y Gerentes de Credicorp y sus subsidiarias;
- Aprobar los Incentivos de corto y largo plazo de los Gerentes y Ejecutivos Top (Grado Salarial 18 en adelante) de las empresas pertenecientes a Credicorp.

El Comité estará conformado por al menos tres (03) Directores de Credicorp o subsidiarias.

### **5.5. Comité de Nominaciones**

El Comité de Nominaciones cuenta con las siguientes atribuciones y funciones principales:

- Proponer al Directorio los criterios de selección de las personas a ser propuestas como Directores de la Compañía, de sus subsidiarias, o de las empresas en que la Compañía o sus subsidiarias deban designar un Director;
- Seleccionar y recomendar, en base a las propuestas recibidas, los candidatos nominados a Directores, a ser propuestos por el Directorio a la Junta General de Accionistas de la Compañía;
- Recomendar al Directorio candidatos para llenar las vacancias en el Directorio de la Compañía;
- Seleccionar y recomendar, en base a las propuestas recibidas, los candidatos nominados a Directores en las subsidiarias de la Compañía, a ser propuestos por el correspondiente Directorio a la Junta General de Accionistas de la respectiva subsidiaria.
- Seleccionar y recomendar, en base a las propuestas recibidas, los candidatos nominados a Directores en las empresas en las que la Compañía o sus subsidiarias deban designar un Director.

- Las demás que le encargue el Directorio de la Compañía.

El Comité estará conformado por el Presidente y Vicepresidente de la Compañía y un Director.

## 5.6. Comité de Riesgos

El Comité de Riesgos tiene las siguientes funciones principales:

- Establecer, evaluar periódicamente y aprobar, dando cuenta al Directorio, los lineamientos y políticas para la gestión integral de riesgos en Credicorp y sus subsidiarias;
- Determinar y fijar las autonomías para la toma de riesgos en las empresas del grupo Credicorp.
- Aprobar toda iniciativa estratégica de nuevos negocios o productos que puedan alterar el perfil de riesgos de Credicorp o sus subsidiarias, de acuerdo a las políticas aprobadas para las empresas del Grupo Credicorp; y
- Aprobar la organización y mecanismos de gobierno, así como supervisar a los diferentes Comités de Administración de Riesgos de las subsidiarias.

El Comité estará conformado por dos (02) Directores de Credicorp, uno de los cuales presidirá el Comité, un (01) Director del Banco de Crédito del Perú (BCP), y estará integrado además por el Gerente General del BCP, el Gerente Central de Riesgos del BCP, el Gerente Central de Planeamiento y Finanzas del BCP y el Gerente de División Administración de Riesgos del BCP.

## 6. Procedimientos de Trabajo

- Se contará con un Reglamento del Directorio.
- El Directorio de Credicorp sesionará ordinariamente de manera mensual.
- El control de las asistencias a los Directorios y Comités será llevado por la Secretaría General.
- La agenda y el material a tratar en cada sesión se entregará a los Directores con el tiempo suficiente para permitir su revisión antes de la reunión.
- Si algún Director o Comité requiriera información adicional para la toma de decisiones, el Director o Comité podrá solicitarla a través del Directorio o la Gerencia.
- La Gerencia reportará regularmente al Directorio.
- Los acuerdos del Directorio y los Comités quedarán registrados en actas.
- Las comunicaciones de los accionistas y otras partes interesadas hacia el Presidente del Directorio o los Directores Independientes serán canalizadas a través del Área Relaciones con Inversionistas. La información de contacto se encuentra disponible en la página web de Credicorp, en la sección "*Investor Relations Contacts*".

## 7. Conflictos de Interés

Los Directores deben abstenerse de participar en la deliberación y votación sobre aquellos asuntos en los que pudieran tener un conflicto de interés con la Compañía. Las actas del Comité y Directorio harán expresa mención a dicha abstención.

Adicionalmente, los Directores deben presentar y actualizar anualmente a la Secretaría General de la Compañía una declaración Jurada en la que identifiquen a las empresas en las que son accionistas en proporción mayor al 4% de las acciones, u ocupan cargos de Directores o Gerentes.

## **8. Remuneración de los Directores y miembros de los Comités**

El Comité de Remuneraciones y Compensaciones propondrá al Directorio la política de remuneraciones, los niveles remunerativos y demás compensaciones y beneficios de los miembros del Directorio y de los Comités designados por el Directorio. Cuando corresponda, el Directorio recomendará las propuestas a la Junta General de Accionistas y las someterá a su aprobación.

## **9. Inducción y Capacitación**

Se espera que los nuevos Directores participen del Programa de Inducción organizado por la Compañía. La Compañía brindará el soporte necesario que asegure la adecuada capacitación de los miembros del Directorio. El Comité de Gobierno Corporativo y el Directorio, podrán sugerir temas de capacitación para el Directorio. Adicionalmente, los Directores que lo deseen podrán solicitar a la Secretaría General la programación de capacitaciones en temas específicos.

## **10. Evaluación del Desempeño**

El Directorio realizará anualmente una autoevaluación de su desempeño. El Comité de Gobierno Corporativo proporcionará el soporte metodológico al proceso de evaluación.

## **11. Vacancia del cargo de Director**

El cargo de Director quedará vacante si el Director:

- Fuera removido de su cargo en virtud de los Estatutos o fuera prohibido por ley para ser Director;
- Estuviera o quedara en bancarrota o llegara a algún acuerdo o convenio con sus acreedores en general;
- Estuviera o quedara incapacitado física o mentalmente o falleciera;
- Renunciara a su cargo mediante notificación escrita a la Compañía.

En caso de producirse una vacancia en el Directorio, el Directorio puede designar a una persona para cubrir dicha vacante hasta la siguiente elección y completar el número del Directores. La Junta General de Accionistas puede también cubrir esa vacante.

La designación de la persona para cubrir el cargo de Director se deberá realizar como máximo en la tercera sesión del Directorio que se realice luego de producirse dicha vacante.

En caso de que se produjesen vacantes en el Directorio en número tal que impidiese su funcionamiento, los restantes Directores podrán válidamente adoptar acuerdos para convocar a una Junta General de Accionistas o adoptar decisiones para preservar los activos de la Compañía. De no convocarse a la Junta General de Accionistas o de haber vacado todos los Directores en su cargo, corresponderá al Presidente

Ejecutivo o, en su defecto, al Gerente General de la Compañía realizar dicha convocatoria. En cualquiera de los casos, la convocatoria deberá realizarse dentro de los diez (10) días de conocidas dichas vacancias.

## SECCION 3: DIVULGACION Y TRANSPARENCIA

### 1. Principios generales

Dentro del marco de divulgación y transparencia de la información corporativa, adoptado por Credicorp y sus subsidiarias, se han establecido los siguientes lineamientos generales:

- La información divulgada a los accionistas, inversionistas, auditores externos, organismos reguladores, clasificadoras de riesgo, analistas de mercado y mercado en general deberá ser veraz, completa, oportuna, clara, comprensible y cumplir con la normativa legal aplicable.
- La Compañía adoptará las medidas necesarias para garantizar que se transmita a los mercados financieros toda la información que la legislación vigente exige, además de toda aquella que se considere relevante para los inversionistas.
- La Compañía utilizará canales de comunicación que aseguren un acceso a la información equitativo, justo, regular y a un coste razonable a los inversionistas. La información será divulgada a través de la página web de la Compañía, página web de organismos reguladores, teleconferencias, conferencias y reuniones, entre otros.
- Credicorp publicará sus resultados financieros de manera trimestral y anual, en contabilidad NIIF. Estos reportes estarán disponibles en la página web de Credicorp y serán presentados y discutidos en teleconferencias trimestrales que estarán abiertas al público.
- Los estados financieros y otra información financiera divulgada al mercado deberán presentar razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera y los resultados de las operaciones de Credicorp.
- La Compañía establecerá y mantendrá adecuados controles internos y procedimientos sobre el reporte de la información financiera, de acuerdo a lo requerido por la Ley Sarbanes – Oxley del 2002 (SOX).

### 2. Comunicación con accionistas e inversionistas

Toda la información pública de la Compañía se encontrará generalmente disponible en la página web de Credicorp. En caso hubiera consultas o pedidos particulares de información solicitados por accionistas, inversionistas, analistas de mercado u otros grupos de interés de Credicorp, estos serán gestionados a través del Área Relaciones con Inversionistas. La información de contacto del Área Relaciones con Inversionistas se encuentra en la página web de Credicorp, en la sección “*Investor Relations Contacts*”.

El Área Relaciones con Inversionistas buscará atender los pedidos de información y consultas en un plazo no mayor a siete (07) días calendario, contados a partir de la fecha de recepción del pedido. Con el objetivo de garantizar la transparencia y el trato equitativo en la entrega de la información se seguirán los siguientes principios generales:

- No se brindará información material a un accionista, inversionista, analista de mercado u otro interesado que no esté a disposición de otros interesados o que no sea de carácter público.
- La información compartida con estos grupos de interés será aquella no comprendida dentro de la política de la Compañía, incluida en “Restricciones en la divulgación de la información”, a continuación.

### 3. Restricciones en la divulgación de la información

Credicorp tiene como política abstenerse de divulgar información o hacer comentarios acerca de:

- Proyecciones de resultados

- Negociaciones en proceso y hechos de importancia reservados que no han sido aún divulgados al mercado
- Información financiera mensual de Credicorp y sus subsidiarias en contabilidad NIIF
- Información que califica como reservada o confidencial para la Compañía

#### **4. “Quiet Period”**

La Compañía ha establecido un “*quiet period*” contado a partir de los quince (15) días calendario previos a la divulgación de los estados financieros hasta el día de su divulgación. Durante este “*quiet period*” la Compañía se abstiene de responder consultas o hacer comentarios relacionados a estos resultados.

#### **5. Divulgación de Hechos de Importancia**

Toda información relevante y hechos de importancia que afecten a la Compañía, serán divulgados de manera oportuna y equitativa al mercado, conforme a lo establecido en la legislación vigente y en las Normas Internas de Conducta vinculadas a la difusión de hechos de importancia e información reservada de Credicorp.

## SECCION 4: AUDITORIA INTERNA<sup>7</sup>

### 1. Introducción

Este documento tiene como objetivo definir el propósito, la autoridad y la responsabilidad de la actividad de la auditoría interna del Banco de Crédito del Perú y subsidiarias y de Credicorp y subsidiarias en lo que resulte aplicable.

Las Unidades de Auditoría Interna de Credicorp (UAI) se adhieren al Marco para la Práctica Profesional de la Auditoría Interna del Instituto de Auditores Internos de los Estados Unidos (“IIA” por sus siglas en inglés). Asimismo, para el caso de trabajos de auditoría relacionados con tecnología y sistemas de información, se utilizarán las directrices del *Information Systems Audit and Control Association* (“ISACA”).

### 2. Misión

Evaluar permanentemente la eficacia y eficiencia de los procesos de gestión de riesgos, control y gobierno de Credicorp y sus subsidiarias y afiliadas, con el objetivo de mejorar y proteger el valor de la Corporación proporcionando aseguramiento, asesoría y análisis basado en riesgos.

### 3. Visión

Ser una unidad independiente, profesional, objetiva y promotora del cambio, reconocida en la Corporación por agregar y proteger valor conforme a su Misión y por utilizar las mejoras técnicas y procedimientos de auditoría y consultoría.

### 4. Principios fundamentales para la práctica profesional de auditoría interna

Los principios describen la efectividad de la auditoría interna y respaldan las Normas y el Código de Ética, y son los siguientes:

1. Demuestra integridad.
2. Demuestra competencia y diligencia profesional.
3. Es objetiva y se encuentra libre de influencias (Independiente).
4. Se alinea con las estrategias, los objetivos y los riesgos de la Corporación.
5. Está posicionada de forma apropiada y cuenta con los recursos adecuados.
6. Demuestra compromiso con la calidad y la mejora continua de su trabajo.
7. Se comunica de forma efectiva.
8. Proporciona aseguramiento en base a riesgos.
9. Hace análisis profundos, es proactiva y está orientada al futuro.
10. Promueve la mejora de la Corporación.

### 5. Alcance del Trabajo

Conforme al Marco para la Práctica Profesional, el alcance del trabajo de la UAI es determinar si los procesos de gestión de riesgos, control y gobierno corporativo son adecuados y están funcionando adecuadamente para asegurar que:

- a) Los riesgos se identifiquen y gestionen adecuadamente.

---

<sup>7</sup> Resumen ejecutivo de la Norma de Estructura y Funciones de Auditoría Interna

- b) La interacción entre los órganos de gobierno de la Corporación se desarrolle conforme a lo previsto.
- c) La información relevante sea precisa, confiable y oportuna.
- d) Las actividades y acciones de los empleados de la organización cumplan con los requerimientos normativos y éticos aplicables.
- e) Se adquieran recursos de manera económica, se usen eficientemente y estén adecuadamente protegidos.
- f) Se cumplan los programas, planes y objetivos organizacionales.
- g) Se fomente la calidad y la mejora continua en los procesos de control.
- h) Los asuntos regulatorios y normativos relevantes son debidamente reconocidos, tratados y cumplidos.

## 6. **Ámbito de Autoridad**

El Auditor Corporativo Interno reporta funcionalmente al Directorio y por delegación al Comité de Auditoría; administrativamente reporta a la Gerencia General.

## 7. **Funciones**

El ámbito de sus funciones está referido al Banco de Crédito del Perú y sus subsidiarias así como a Credicorp y sus subsidiarias y afiliadas, a nivel nacional e internacional.

- a) Efectuar auditorías periódicas de acuerdo al Plan de Trabajo Anual aprobado por el Comité de Auditoría del Directorio; así como, realizar auditorías extraordinarias por iniciativa del Directorio, del Comité de Auditoría, de las Gerencias de la Corporación o de sus subsidiarias, o por iniciativa propia. El Plan Anual debe basarse en la evaluación de los riesgos de la Corporación, ser flexible y debe incluir las necesidades y expectativas de la Gerencia y el Directorio.
- b) Ejecutar los exámenes de auditoría con total independencia, cumpliendo un rol fundamentalmente preventivo y correctivo, pero también de asesoramiento y consulta.
- c) El Auditor Corporativo Interno y la UAI tienen autorización para:
  - Acceso irrestricto a todas las funciones y procesos de la Corporación, registro, propiedades y personal; contabilidad, archivos y documentos de las subsidiarias o unidades auditadas de la Corporación, así como a otras fuentes de información relacionadas con las mismas, cuya revisión se estime necesaria para el cumplimiento de sus funciones y declarar su responsabilidad por la salvaguarda de los activos de información recibidos y de su confidencialidad, conforme a la Guía de Implementación 1000 del IIA. Para tales efectos se considera auditor corporativo a cualquier miembro de la UAI de la Corporación que realice un trabajo de alcance corporativo conforme lo defina el Auditor Corporativo o Gerente de la División de Auditoría del BCP.
  - La información de carácter restringido, estará disponible sólo para el Auditor Corporativo. El Comité de Auditoría definirá el alcance de la información restringida.
  - Tener acceso sin restricciones al Comité de Auditoría o al Directorio.
  - Asignar los recursos, seleccionar personal, establecer frecuencias, periodicidad y determinar los alcances y tiempo necesario para el normal desarrollo de las labores de auditoría.
  - Obtener el apoyo necesario del personal auditado y otros servicios personalizados del interior o exterior de la organización.

- Informar inmediatamente al Comité de Auditoría sobre cualquier intento de obstaculizar el desempeño de sus funciones.
- d) La UAI no tienen autorización para:
- Realizar tareas operativas o de gestión para la Corporación.
  - Iniciar o aprobar transacciones contables ajenas a la UAI.
  - Implementar controles internos, desarrollar procedimientos, instalar sistemas o ejecutar cualquier otra actividad que pueda afectar su juicio, independencia y objetividad.
- e) Verificar el cumplimiento de las disposiciones contenidas en la Ley de Banca, Seguros y AFP's, Ley de Empresas Prestadoras de Salud, en las normas emitidas por las autoridades competentes de cada país en los que la subsidiaria o unidad auditada de la Corporación desarrolla sus actividades, y en su propio Sistema Normativo.
- f) Realizar el seguimiento de las observaciones y recomendaciones efectuadas como consecuencia de los exámenes aplicados, así como, los efectuados por los organismos supervisores y los auditores externos.
- g) Analizar los procesos y proponer, cuando fuera pertinente, las modificaciones a los procedimientos y la incorporación de controles que permitan minimizar riesgos, elevar la calidad del servicio al cliente e incrementar la eficiencia y eficacia de la Corporación.
- h) Evaluar, el diseño y la operación de los controles internos sobre el reporte de la Información financiera de Credicorp y sus subsidiarias, para dar cumplimiento a los requerimientos de la Ley Sarbanes – Oxley (SOX).
- i) Evaluar la consistencia y suficiencia de los cálculos de Requerimiento de Patrimonio Efectivo en la Gestión Integral de Riesgos, así como verificar la consistencia, confiabilidad y oportunidad de las fuentes de datos utilizadas en los modelo internos desarrollados por la Institución.
- j) Supervisar el desarrollo de las actividades de las otras Unidades de Auditoría de las subsidiarias de la Corporación.
- k) Mantener un programa de capacitación profesional continua, para asegurar que el equipo de auditoría de Credicorp cuente con las habilidades, experiencia y certificaciones internacionales que en su conjunto, permitan a la UAI cumplir con sus objetivos.
- l) Evaluar las actividades significativas de fusión/adquisición así como nuevos (o en proceso de cambio) servicios, procesos, operaciones, y controles de procesos al momento de su desarrollo, implementación o expansión.
- m) Informar al Comité de Auditoría sobre nuevas tendencias y prácticas de auditoría.
- n) Colaborar en la investigación del fraude material.
- o) Considerar el alcance del trabajo de los auditores externos, reguladores y otros asesores, para proporcionar una adecuada cobertura de auditoría a costos económicamente razonables.

- p) Proveer al Comité de Auditoría de información útil, necesaria y objetiva para la evaluación del desempeño de la UAI.
- q) Estar debidamente informado sobre todos los aspectos relevantes en el desempeño de su actividad. Para ello, podrán acudir a todas las reuniones, comités y foros en las que se solicite su presencia, así como a aquéllas en que los auditores consideren oportuna su participación, previa consulta al convocante.
- r) Conforme a la definición del IIA, sus Normas 1120, 1130, 1130.C1, 1130.C2; los servicios de consultoría son las actividades de asesoramiento, consulta y otras relacionadas a los servicios proporcionados al cliente, cuya naturaleza y alcance son acordados con el cliente y que están orientadas a agregar valor y mejorar los procesos de gobierno, gestión de riesgo y control de una organización,
- s) Cuando la UAI tiene o se espera que tenga funciones y/o responsabilidades más allá de auditoría interna, se establecerán salvaguardas para limitar los impedimentos a la independencia u objetividad, conforme a la Norma 1112 y su Guía de Implementación 1112.

## SECCION 5: ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

### Lineamientos para la Gestión Corporativa de Riesgos

#### 1. Objetivo del Documento

Este documento describe el alcance y los principios sobre los que se basa el sistema de gestión corporativa de riesgos en el Grupo Credicorp.

La gestión corporativa de riesgos busca identificar, medir, tratar, monitorear, comunicar y asignar responsabilidades a los distintos tipos de riesgos que enfrenta el Grupo, con la finalidad de:

- Fortalecer la gestión corporativa de riesgos de manera consistente con las mejores prácticas y las regulaciones.
- Fomentar una adecuada difusión de la cultura de riesgos en la corporación.
- Mantener una estructura corporativa en la gestión control de los riesgos.

#### 2. Alcance de la Gestión Corporativa de Riesgos

El Grupo Credicorp administra el riesgo considerando las mejores prácticas y cumpliendo con los requerimientos legales y regulatorios de cada país en el que opera.

**a) Entidades:** El sistema de gestión corporativa de riesgos incluye a todas las empresas del Grupode Credicorp: Atlantic Security Bank (ASB), Banco de Crédito de Bolivia (BCB), Banco de Crédito del Perú (BCP), Credicorp Capital, Mibanco, Pacífico Grupo Asegurador (PGA), Prima AFP, entre otras.

**b) Riesgos Cubiertos:** La gestión corporativa de riesgos cubre los siguientes riesgos:

- Riesgo de Crédito y Contraparte: la probabilidad de sufrir pérdidas causadas por el incumplimiento de pago por parte de los deudores o contrapartes en las exposiciones dentro y fuera del balance.
- Riesgo Operacional: la probabilidad de sufrir pérdidas ocasionadas por fallas o deficiencias en las personas, procesos, tecnologías de información, relaciones con terceros y eventos externos, que puedan impactar adversamente a Credicorp o sus subsidiarias.
- Riesgo de Liquidez: la probabilidad de sufrir pérdidas:
  - I. Por no poder renovar pasivos o contratar otros en condiciones normales.
  - II. Por vender anticipada o forzosamente activos a precios no esperados para hacer frente a sus obligaciones.
  - III. Por no poder liquidar, adquirir o cubrir oportunamente una posición mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.
- Riesgo de Mercado: la probabilidad de sufrir pérdidas por cambios en los factores de riesgo (tasas, tipo de cambio, u otras variables de mercado) que inciden en los resultados esperados.

- **Riesgo Estratégico:** la probabilidad de sufrir pérdidas por decisiones de alto nivel asociadas o la creación de ventajas competitivas sostenibles. Se encuentra relacionado a fallas o debilidades en el análisis de mercado, tendencias e incertidumbre del entorno, competencias clave de la empresa, y al proceso de generación e innovación de valor.
- **Riesgo Reputacional:** la probabilidad de sufrir pérdidas por la disminución en la confianza en integridad de la institución, que surge por desprestigio, mala imagen, publicidad negativa, cierta o no, respecto de Credicorp o sus subsidiarias, que causen pérdida de clientes, disminución de ingresos o procesos judiciales.
- **Riesgo Técnico de Seguros:** la probabilidad de sufrir pérdidas causadas por el inadecuado establecimiento de las bases técnicas o actuariales empleadas en el cálculo de las primas y de las reservas técnicas de los seguros, por la insuficiencia de la cobertura de reaseguros, así como por el aumento inesperado de los gastos y la distribución en el tiempo de los siniestros.
- **Riesgo País:** la probabilidad de ocurrencia de acontecimientos económicos, sociales o políticos en un país extranjero que puedan afectar adversamente los intereses de Credicorp. El riesgo país va más allá del riesgo de crédito de cualquier operación de financiamiento e incluye, entre otros, los riesgos soberano, de transferencia y de expropiación de activos.
- **Riesgo Social y Ambiental:** la probabilidad de sufrir pérdidas por la ocurrencia de conflictos sociales relacionados al desarrollo de proyectos, los cuales puedan impactar en forma significativa sobre el sistema económico, social o ambiental en el que se desarrollan.
- **Riesgo de Lavado de Activos y del Financiamiento al Terrorismo:** la probabilidad de que alguna empresa del Grupo Credicorp sea utilizada para fines de lavado de activos y de financiamiento al terrorismo. Esta definición excluye el riesgo de reputación y el operacional.

### 3. Reporte e interacción entre las Unidades de Riesgos de Credicorp

- Reporte jerárquico:** la unidad de riesgos de cada subsidiaria reporta a su Gerencia General los avances realizados en materia de gestión de riesgos con la finalidad de alcanzar los estándares corporativos definidos por el *Chief Risk Officer* de Credicorp (Gerente Central de Riesgos del BCP).
- Reporte funcional:** la gestión de riesgos se registrará bajo las políticas y los estándares corporativos establecidos por el CRO de Credicorp; asimismo, las unidades de riesgos de las subsidiarias mantendrán un reporte funcional al CRO sobre el estatus de los riesgos a los cuales están expuestas, sobre el nivel de adecuación a los lineamientos corporativos establecidos, y sobre el cumplimiento de sus respectivos planes estratégicos de riesgos.

### 4. Principios Generales de la Gestión Corporativa de Riesgos en Credicorp

- Involucramiento de la Alta Dirección:** El Directorio Credicorp establece los objetivos, las políticas y el apetito de riesgo del Grupo, habiendo delegado parte de estas responsabilidades al Comité de Riesgos Credicorp. El Directorio y la Alta Gerencia de Credicorp de cada empresa del Grupo Credicorp evalúan y gestionan la exposición al riesgo de cada empresa del Grupo Credicorp.

- d) **Independencia de la Gestión de Riesgos:** Las funciones de las áreas de riesgos, de negocios y de soporte están claramente separadas, proporcionando la suficiente independencia y autonomía para realizar un adecuado control de los riesgos, evitando conflictos de interés.
- e) **Suficiencia y calidad de los recursos asociados a la gestión de riesgos:** Se asegura la suficiencia y calidad de los recursos para el adecuado desarrollo y mantenimiento del sistema de gestión de riesgos en términos de infraestructura tecnológica y conocimiento del personal en general y del personal especializado en gestión de riesgos.
- f) **Medición del desempeño en función del riesgo asumido:** se consideran indicadores de riesgos para las mediciones de desempeño del personal, operaciones y portafolios.
- g) **Seguimiento y validación:** se monitorea y verifica que las empresas del Grupo Credicorp se adecúen tanto a las políticas corporativas de riesgos como a los estándares metodológicos establecidos.
- h) **Cumplimiento del Código de Ética de Credicorp:** Las políticas y los lineamientos establecidos para la gestión de riesgos toman como base los principios del Código de Ética de Credicorp.

## 5. Funciones y Responsabilidades

- a) **El Directorio Credicorp:** es responsable de aprobar el apetito y la tolerancia al riesgo, y los objetivos, políticas y lineamientos para la administración de riesgos en el Grupo Credicorp. El Directorio también supervisa el sistema de control interno de Credicorp y monitorea que la gerencia implemente las políticas corporativas de riesgos. Asimismo, el Directorio establece una cultura organizacional que enfatiza la importancia de la gestión de riesgos en Credicorp y asegura el adecuado desempeño de la función de cumplimiento normativo en el Grupo.
- b) **Los Directorios de las empresas del Grupo Credicorp:** aprueban en sus respectivas empresas: (i) el apetito y la tolerancia al riesgo, y los objetivos y planes de negocio asociados; (ii) las políticas y los lineamientos para la administración de riesgos, en línea con las políticas corporativas; (iii) el establecimiento de un adecuado nivel de solvencia; y (iv) el establecimiento de un sistema de incentivos que fomente el adecuado funcionamiento de la gestión integral de riesgos. Además, establecen una cultura organizacional que enfatiza la importancia de la gestión de riesgos, supervisan el sistema de control interno, y aseguran el adecuado desempeño de la función de cumplimiento normativo en cada una de sus empresas.
- c) **El Comité de Riesgos Credicorp:** representa al Directorio de Credicorp en la toma de decisiones para la gestión de riesgos. El comité, entre otras cosas, aprueba el apetito de riesgo de cada subsidiaria en representación del Directorio Credicorp.
- d) **Chief Risk Officer de Credicorp (CRO de Credicorp):** tiene responsabilidad sobre 3 dimensiones corporativas:
  - Ser custodio de la gestión del riesgo: (i) es dueño del proceso de definición del apetito de riesgo; (ii) define políticas de riesgos corporativas y supervisa su aplicación; (iii) facilita la discusión sobre propuestas de apetito de riesgo del Grupo Credicorp y de cada una de sus empresas, que se elevan al Comité de Riesgos Credicorp y al Directorio Credicorp; (iv) supervisa el cumplimiento de

los umbrales de apetito de riesgo y la gestión de sus brechas; (iv) define, actualiza y difunde los estándares metodológicos y las políticas corporativas aplicables a cada categoría de riesgo.

- Participar en el gobierno corporativo de riesgos: (i) preside todos los comités tácticos corporativos de las sub-funciones de riesgos; (ii) es responsable del reporte corporativo en temas de riesgos dentro y fuera de la organización; (iii) es la máxima instancia de opinión sobre temas de riesgos en el Grupo Credicorp antes del Comité de Riesgos Credicorp y del Directorio Credicorp; (iv) los gerentes de riesgos de cada empresa del Grupo Credicorp tienen reporte de línea punteada hacia el CRO.
  - Brindar los servicios centralizados de riesgos: (i) tiene a su cargo los servicios centralizados de riesgos (p.e. Riesgos de Mercado, Gestión Global de Riesgos, Gestión de Seguros Propios); (ii) es responsable del cumplimiento de los SLAs, de la calidad de los entregables, y del nivel de satisfacción del cliente de los servicios centralizados de riesgos.
  - Asimismo, es responsable de promover la cultura de riesgos en el Grupo Credicorp.
- e) Las Gerencias Generales de las empresas del Grupo Credicorp:** son responsables de la implementación, el funcionamiento y la efectividad del sistema de gestión del riesgo en cada una de sus empresas, incluyendo el cumplimiento del Marco de Apetito de Riesgo y del nivel de solvencia. Asimismo, la Gerencia General de cada empresa del Grupo Credicorp debe asegurar que exista un adecuado sistema de control interno, un sistema de incentivos en función del riesgo, y de garantizar la suficiencia de recursos para monitorear y administrar los riesgos en su empresa.
- f) Las Unidades de Gestión de Riesgos con actividades corporativas:**
- Gerencia de Administración de Riesgo de Crédito y Gestión Corporativa del Riesgo del BCP: es responsable de articular la gestión de riesgos en el Grupo Credicorp, siendo el principal coordinador entre las empresas del Grupo Credicorp en asuntos relacionados a riesgos. Asimismo, es responsable de coordinar el desarrollo y el seguimiento del Plan Estratégico de Riesgos del Grupo Credicorp, y de coordinar la actualización permanente de las políticas corporativas.
  - Gerencia de Gestión Global de Riesgos del BCP: es responsable de (i) liderar la definición del apetito de riesgo Credicorp; de (ii) definir las metodologías y elaborar los modelos para estimar el capital económico y realizar *stress testing* del Grupo Credicorp y de las empresas del Grupo Credicorp; y de (iii) gestionar la solvencia del Grupo Credicorp.
  - Gerencia de Administración de Riesgo de Mercado del BCP: es responsable de (i) la gestión de riesgos de mercado del Grupo Credicorp; de (ii) definir las metodologías y elaborar los modelos para riesgos de mercado; y de (iii) dar soporte en la gestión de riesgos de mercado a las empresas del Grupo Credicorp.
  - Gerencia Adjunta de Seguros Directos del BCP: es responsable de (i) definir las políticas y estándares de la gestión de seguros propios del Grupo Credicorp y de las empresas del Grupo Credicorp; de (ii) gestionar los seguros propios del Grupo Credicorp y de las empresas del Grupo Credicorp; y de (iii) generar los reportes necesarios para las distintas instancias de la corporación sobre la gestión de riesgos.

**g) Gerencias de Riesgos de las empresas del Grupo Credicorp:** sus principales funciones y responsabilidades son las siguientes:

- Gestionar el riesgo en cada empresa.
- Implementar los lineamientos, políticas y metodologías para la gestión de sus riesgos, incluyendo lo definido a nivel corporativo.

**h) Las Unidades de Negocio y Unidades de Soporte:** son los responsables de administrar los riesgos que generan, incorporando en sus decisiones las políticas y los lineamientos corporativos.

**i) Las Unidades de Auditoría y Cumplimiento:** La unidad de auditoría es responsable de (i) evaluar permanentemente la eficacia y eficiencia de la gestión de riesgo de Credicorp, verificando el cumplimiento de la regulación, las políticas, los objetivos y los lineamientos aprobados por el Directorio; (ii) evaluar la suficiencia y grado de integración de las bases de datos y sistemas de información de Credicorp; y (iii) asegurar la independencia entre las funciones de las unidades de riesgos y negocios. La Unidad de Cumplimiento es responsable de asegurar el cumplimiento corporativo de las regulaciones y el Código de Ética.

## **6. Aspectos Generales de Gestión de Riesgos**

### **a) Apetito de Riesgo**

Las pérdidas potenciales asociadas a los riesgos en los que incurren el Grupo Credicorp y las empresas del Grupo Credicorp en el desarrollo de sus negocios deben delimitarse y cuantificarse dentro de un Marco de Apetito de Riesgo, el cual se define como la cantidad y el tipo de riesgo que una entidad puede soportar y desea aceptar en la persecución de sus objetivos de negocio.

El apetito de riesgo contiene aspectos cuantitativos y está directamente vinculado a la estrategia global de la entidad, incluyendo la evaluación de oportunidades de crecimiento en los negocios, los mercados clave, la liquidez, la capacidad de financiación y el capital. Los ejercicios de planificación y de estrés del capital complementan el Marco de Apetito de Riesgo.

En este sentido, cada empresa del Grupo Credicorp deberá definir un Marco de Apetito de Riesgo coordinadamente con la Gerencia de Gestión Global de Riesgos del BCP. Dicho marco deberá ser aprobado en el Directorio Credicorp y en el Directorio de cada empresa del Grupo Credicorp.

### **b) Gobierno Corporativo**

- Sistema de Comités de Riesgos Corporativos:

El control y la gestión del riesgo se realizan de manera integrada a través de la interacción entre los comités de riesgos de las empresas del Grupo Credicorp y los comités de riesgos corporativos.

Los comités de riesgos corporativos están conformados de la siguiente manera: (i) un comité que evalúa y aprueba temas estratégicos y de supervisión en el Grupo Credicorp: Comité de Riesgos

Credicorp; y (ii) comités que evalúan y aprueban temas tácticos y monitorean la gestión de cada tipo de riesgo.

Existen temas que por su naturaleza pueden ser aprobados por los comités de riesgos de las empresas del Grupo Credicorp o por los comités corporativos. La instancia de aprobación de dichos temas dependerá de la materialidad que represente el tema evaluado en términos del riesgo que asume la empresa del Grupo Credicorp, donde la última instancia de aprobación será el Directorio Credicorp.

- Sistema de Incentivos

Las empresas del Grupo Credicorp deberán contar con un sistema de incentivos que incluya métricas de desempeño ajustadas al riesgo, las mismas que se deberán ajustar a los lineamientos definidos en el Comité de Riesgos Credicorp y a las observaciones brindadas por el CRO de Credicorp.

### **c) Políticas Corporativas**

El CRO de Credicorp es responsable de diseñar y proponer al Comité de Riesgos Credicorp la aprobación de las políticas corporativas de los riesgos que administra, las cuales serán de aplicación en todas las empresas del Grupo Credicorp. Asimismo, también es responsable de velar por la implementación de las políticas corporativas en las empresas del Grupo Credicorp.

Las Unidades de Riesgos en las empresas del Grupo Credicorp deberán adecuar sus políticas internas a las políticas corporativas de riesgos que administren, de acuerdo con sus características particulares (país, regulación, complejidad, tamaño, productos, mercado, entre otros).

### **d) Estándares Metodológicos**

El CRO de Credicorp es el encargado de definir los estándares metodológicos sobre la base de las mejores prácticas de la industria, y que son necesarios para la medición, el tratamiento y el seguimiento de los riesgos a los cuales están expuestas las empresas del Grupo Credicorp.

Las unidades de riesgos de las empresas del Grupo Credicorp deberán implementar los estándares metodológicos corporativos, adecuándolos a sus características particulares (país, regulación, complejidad, tamaño, productos, mercado, entre otros).

### **e) Sistema de Reporte**

Las unidades de riesgos de las empresas del Grupo Credicorp deberán reportar periódicamente la exposición a sus principales riesgos de acuerdo a lo definido por el CRO de Credicorp.

Las unidades con actividades corporativas de riesgos monitorearán periódicamente los riesgos que se les han asignado desde un punto de vista corporativo.

## SECCIÓN 6: CUMPLIMIENTO

### Políticas Generales

#### 1. Introducción

Credicorp está sujeta al cumplimiento de una amplia variedad de normas legales y reglamentarias emitidas en los diferentes países donde opera. Para asegurar el adecuado cumplimiento de un marco legal amplio, complejo y en continua evolución, el Directorio vio por conveniente la creación de la función de Cumplimiento.

Tomando en cuenta las normas de la Superintendencia de Bancos, Seguros y AFP (SBS) y basados en las mejores prácticas internacionales, el presente documento tiene como objetivo definir las políticas generales que servirán de marco y guía para la implementación de un Programa de Cumplimiento de alcance corporativo.

#### 2. Declaración de Políticas Generales

Con el propósito de contribuir a fortalecer la cultura de cumplimiento de la Corporación y desarrollar un marco de referencia que promueva la comprensión y el cumplimiento de leyes, normas y reglamentos aplicables a la Corporación; buscando principalmente prevenir, detectar y corregir las actividades que vayan en contra del cumplimiento de la normativa aplicable vigente, se define como política de Credicorp, sus subsidiarias y afiliadas que:

- a) El Directorio y la Alta Dirección supervisen la administración del riesgo de cumplimiento, asegurando que las presentes políticas se implementen adecuadamente en la Corporación y así mismo deberán evaluar el nivel de dicha gestión;
- b) Todos los Directores, funcionarios, empleados y proveedores cumplan con las leyes, reglamentos y requisitos gubernamentales aplicables a los negocios desarrollados tanto en el Perú como en otras jurisdicciones donde opera la Corporación, actuando de manera honesta e íntegra de acuerdo a lo descrito en el Manual Corporativo de Cumplimiento Credicorp, el Código de Ética Credicorp, la Política Corporativa de Ética y Conducta Credicorp, el Manual para la Prevención de Lavado de Activos y del Financiamiento al Terrorismo; y otros documentos internos relacionados al tema de cumplimiento;
- c) El Directorio designe un Oficial de Cumplimiento Corporativo Credicorp, que cuente con los recursos necesarios para garantizar el cumplimiento de las normas y la implementación de los Programas de Cumplimiento Corporativo, de acuerdo a las normas legales de cada país y, de ser necesario, se podrá designar otros Oficiales de Cumplimiento;
- d) La División de Cumplimiento Credicorp identifique adecuadamente los negocios, productos, áreas y/o procesos con mayor exposición al riesgo de cumplimiento y asegure la implementación de mecanismos y controles eficaces para mitigar los riesgos;
- e) La División de Cumplimiento Credicorp conjuntamente con la Gerencia refuercen la cultura de cumplimiento a través de una comunicación continua y un programa de capacitación para los colaboradores de Credicorp que cubra la formación inicial y permanente en los principios, políticas y estándares de cumplimiento descritas en el Manual Corporativo de Cumplimiento Credicorp, el Código de Ética Credicorp, La Política Corporativa de Ética y Conducta de Credicorp, el Manual para la Prevención de Lavado de Activos y del Financiamiento al Terrorismo, así como otros aspectos del Programa de Cumplimiento Corporativo;

- f) La División de Cumplimiento Credicorp vigile constantemente el cumplimiento de las leyes, reglamentos y requisitos gubernamentales aplicables a los negocios de la Corporación, identificando, investigando, notificando y sancionando a los colaboradores que hayan incumplido con normas, políticas y/o procedimientos que ponga en riesgo a la Corporación o que contravenga lo descrito en el Manual Corporativo de Cumplimiento Credicorp, el Código de Ética Credicorp, la Política Corporativa de Ética y Conducta Credicorp, el Manual para la Prevención de Lavado de Activos y del Financiamiento al Terrorismo; y otros documentos internos relacionados al tema de cumplimiento;
- g) La Gerencia no tolere ningún tipo de represalia y/o amenaza en contra de ninguna persona o colaborador de Credicorp que informe o denuncie acerca de una conducta sospechosa o exprese alguna información o inquietud genuina sobre el incumplimiento de alguna norma, política y/o procedimiento aplicable a la Corporación;
- h) La División de Cumplimiento Credicorp, de ser necesario, el Área de Seguridad Integral para los Negocios (o área equivalente en las empresas de la Corporación), realicen las investigaciones pertinentes para determinar el grado de responsabilidad que pueda tener algún colaborador en el incumplimiento de alguna ley, norma, política y/o procedimiento que ponga en riesgo a la Corporación o que contravenga lo descrito en el Manual Corporativo de Cumplimiento Credicorp, el Código de Ética Credicorp, la Política Corporativa de Ética y Conducta Credicorp o el Manual para la Prevención de Lavado de Activos y del Financiamiento al Terrorismo;
- i) La Gerencia designe un Comité de Cumplimiento con la participación de distintas unidades de la Corporación, que permita supervisar y garantizar la adecuada implementación y desarrollo de los Programas de Cumplimiento;
- j) El Directorio, u órgano del Directorio con delegación específica para este efecto, revise anualmente el Programa Anual de Trabajo de Cumplimiento Corporativo, incluyendo las políticas y procedimientos descritas en el Manual Corporativo de Cumplimiento Normativo y en el Manual para la Prevención de Lavado de Activos y del Financiamiento al Terrorismo; tomando en cuenta para tal fin las observaciones de auditorías externas e internas sobre los Programas de Cumplimiento Corporativo y los aprendizajes y recomendaciones recibidos durante el período por los miembros del Directorio, la Alta Dirección y el Comité de Cumplimiento.

**Aprobado por:**

Directorio Credicorp en sesión del 20/12/2017