

REPORTE
TCFD 2023

CREDIC  RP

ÍNDICE

Introducción	3
Gobierno	7
1.A. Supervisión del Directorio	8
1.B. Supervisión de la alta gerencia	10
Estrategia	14
2.A. Identificación de riesgos y oportunidades	16
2.B. Impacto de los riesgos y las oportunidades relacionados con el clima	22
Gestión de Riesgos	24
3.A. Procesos de identificación y evaluación de riesgos	25
3.B. Procesos de gestión de riesgos	33
3.C. Integración de la gestión de riesgos climáticos en la gestión general de riesgos	36
Métricas y Objetivos	37
4.A. Métricas de evaluación de riesgos y oportunidades	38
4.B. Emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) y otros indicadores	41
4.C. Nuestros compromisos y objetivos	44



Click here for
the english version



INTRODUCCIÓN

CREDICORP



INTRODUCCIÓN

En Credicorp, tenemos como propósito contribuir a mejorar vidas acelerando los cambios que nuestros países necesitan. Esto nos motiva a seguir avanzando en la identificación y gestión adecuada de los riesgos y oportunidades vinculados al cambio climático. Desde 2020, año en el que diseñamos nuestra estrategia de sostenibilidad a nivel corporativo, hemos trabajado en el fortalecimiento de nuestras capacidades y conocimientos relacionados a este reto global, lo que nos ha llevado a seguir mejorando nuestros objetivos y aspiraciones. Este esfuerzo se refleja en [nuestros reportes de sostenibilidad anuales](#) y, ahora, en nuestro primer reporte corporativo bajo el marco del TCFD (*Task Force on Climate-related Financial Disclosures*).

En este reporte, detallamos los pasos que hemos venido sosteniendo (con corte a junio de 2023) para consolidar nuestra estrategia ambiental tanto a nivel corporativo como en nuestras subsidiarias. Esto abarca la gestión de cuestiones relacionadas con el cambio climático en áreas como el gobierno corporativo, la estrategia empresarial, los objetivos, las operaciones, los riesgos y las métricas en nuestras empresas.

Estrategia Ambiental Credicorp: Visión

Durante el primer trimestre de 2023, finalizamos la formulación de la estrategia ambiental corporativa, un componente fundamental de la estrategia de sostenibilidad de Credicorp. Como resultado de este esfuerzo, hemos delineado una visión: **ser un líder local en el apoyo a la transición a una economía ambientalmente sostenible mediante la generación de capacidades y conocimientos que impulsen los negocios sostenibles y gestionen de forma temprana los riesgos ambientales.** [\(Ver Sección Estrategia\).](#)



Nuestra visión ambiental es ser un líder local en el apoyo a la transición a una **economía ambientalmente sostenible**





Principales logros al Q2 - 2023 en temas **climáticos y ambientales**

A continuación, se presentan los principales logros al segundo trimestre del 2023 en temas climáticos y ambientales.

CREDICORP

Se aprobó la **estrategia ambiental** con planes de acción al 2025 a nivel corporativo y para las siete principales subsidiarias de Credicorp.

Nos comprometimos a ser carbono-neutrales al 2032 en nuestras emisiones netas respecto a nuestras operaciones¹.

2022 fue el primer año en que **la medición de nuestra huella operativa cubrió a todas nuestras principales subsidiarias** y esta ha sido auditada.

¹ Incluye emisiones de alcance 1, alcance 2 y categorías materiales del alcance 3 (salvo emisiones de portafolio) para el año 2032.

BCP

BCP realizó la primera emisión de un bono internacional verde del sistema bancario privado peruano por un total de USD 30 millones.

BCP creó su Taxonomía Ambiental.

BCP aprobó USD 162.8 millones en financiamientos verdes en el 2022 y USD 147.7 millones durante el primer semestre de 2023.

Se actualizaron y desplegaron **cuestionarios a los clientes de Banca Mayorista del BCP** en 10 sectores priorizados con el propósito de identificar su exposición a riesgos ESG.

pacífico PRIMA^{AFP}

Pacífico Seguros desarrolló y aplicó cuestionarios de indicadores de inversión ESG por sector adaptados al mercado local con el fin de identificar los riesgos y oportunidades ESG de las empresas peruanas en el portafolio.

Pacífico Seguros implementó procesos de monitoreo de indicadores ESG con un proveedor especializado para más del 90 % de sus inversiones directas en bonos corporativos del exterior.

A la fecha, el 38 % y 14 % de los **equipos de inversiones de Prima AFP y Pacífico Seguros, respectivamente, cuentan con un certificado CESGA del EFFAS** enfocado en el análisis ESG para las actividades de inversión.

A continuación, se muestra una cronología respecto de los principales hitos asociados a nuestra gestión climática y ambiental.

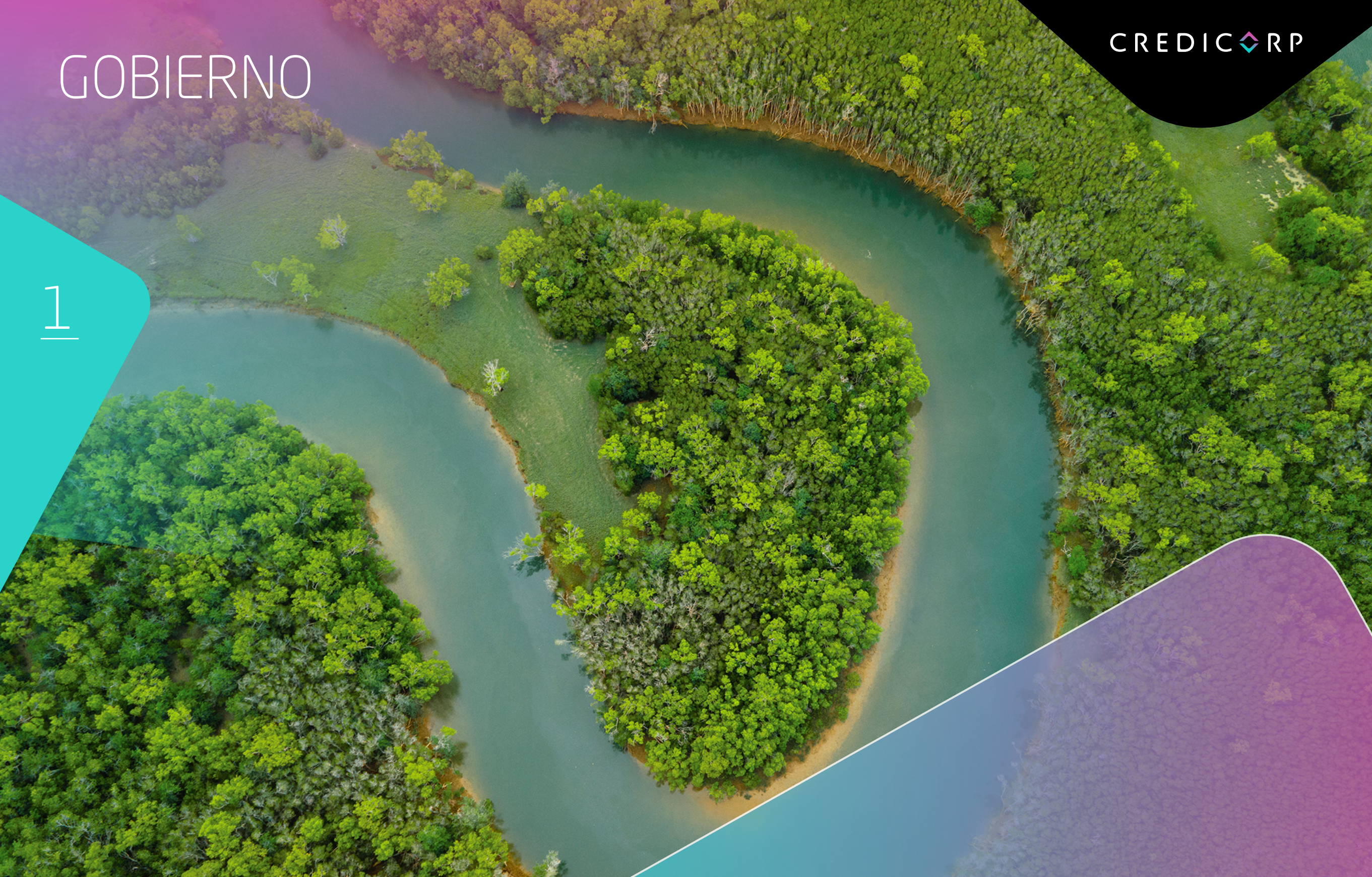


² El sistema de reconocimiento de la plataforma Huella de Carbono Perú del Minam otorga las 4 estrellas si la organización ha verificado su huella por un tercero independiente y la ha reducido de manera sostenida.

GOBIERNO

CREDICORP

1



GOBIERNO

1.A. Supervisión del Directorio

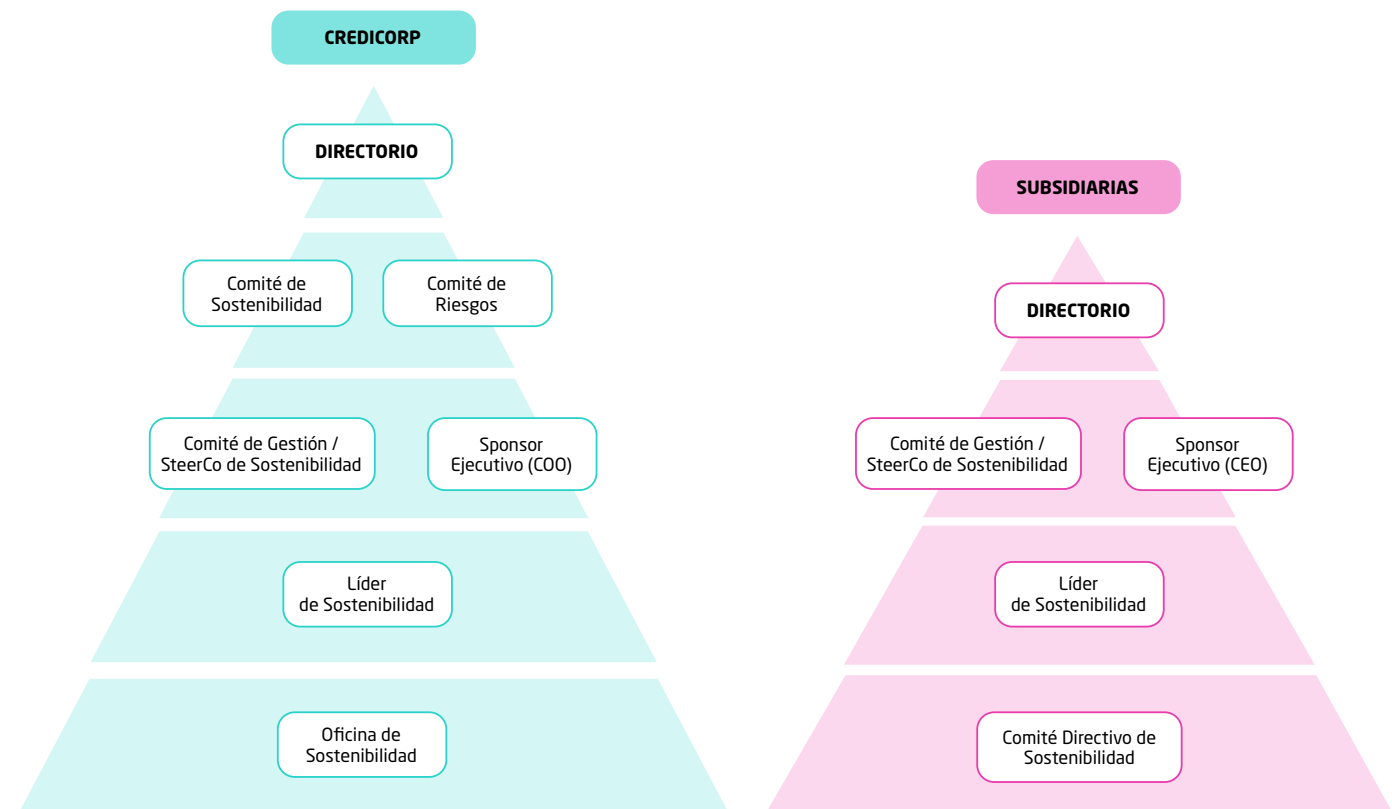
Uno de los tres pilares de nuestra estrategia de sostenibilidad es **crear una economía más sostenible e inclusiva**, y una de las ambiciones de este pilar es **apoyar la transición hacia una economía ambientalmente sostenible, incluyendo los efectos del cambio climático**. Para lograrlo, Credicorp cuenta con iniciativas que aplican tanto al modelo de negocio como al modelo operativo.

Contamos con una serie de roles y foros que se sumaron a las estructuras de gobierno ya existentes para impulsar la implementación de la estrategia de sostenibilidad desarrollada a nivel corporativo y para alinear acciones a nivel de subsidiaria. Ha sido clave, en este sentido, involucrar al Directorio y al liderazgo de la organización. La misma estructura aplica para los temas asociados a clima y otros temas ambientales. En el siguiente gráfico, se muestran los principales roles dentro de la estructura de gobierno.

Crear una economía más sostenible e inclusiva

Apoyar la transición hacia una economía ambientalmente sostenible, incluyendo los efectos del cambio climático.

Estructura de **gobierno de sostenibilidad**



Principales entidades del **Gobierno Corporativo**

Organismo	Descripción	Funciones asociadas a clima
Directorio	<ul style="list-style-type: none"> Compuesto por 9 directores: 5 independientes y 3 mujeres 	<ul style="list-style-type: none"> Supervisa y reta los avances y objetivos asociados a la estrategia definida, además de aprobar decisiones clave. La Oficina de Sostenibilidad presenta los temas clave de decisión, aprobación o información sobre sostenibilidad (incluyendo temas asociados al clima) al Directorio, como mínimo una vez al año. Aprueba las políticas corporativas. Aprueba la Estrategia Ambiental Corporativa y supervisa su ejecución.
Comité de Sostenibilidad del Directorio	<ul style="list-style-type: none"> Presidido por una directora independiente Compuesto por 5 miembros: 3 independientes y 2 mujeres Se reúne al menos una vez por trimestre 	<ul style="list-style-type: none"> Garantiza la ejecución de la Estrategia de Sostenibilidad, y vela por su alineamiento al propósito y a la estrategia corporativa. Toma y ratifica decisiones relacionadas a la estrategia de sostenibilidad y gobierno corporativo. Revisa las aspiraciones estratégicas, objetivos, políticas y postulaciones a nivel Credicorp.
Comité de Riesgos del Directorio	<ul style="list-style-type: none"> Compuesto por 5 miembros: 2 independientes y 1 mujer 	<ul style="list-style-type: none"> Monitorea el progreso de objetivos corporativos relacionados a la gestión de riesgos climáticos y medio ambientales. Supervisa y aprueba todos los temas asociados al apetito de riesgo, y los más relevantes sobre gestión climática y medio ambiental.

Tanto el Directorio en su totalidad como el Comité de Sostenibilidad del Directorio reciben capacitaciones sobre sostenibilidad. Se incluyen temáticas relevantes sobre clima con el objetivo de mantener actualizados a los directores respecto a las tendencias, oportunidades y riesgos. Durante el 2022, se realizaron dos capacitaciones con este fin:

1. Dirigida al Directorio: “Las principales prioridades de Credicorp en materia de ESG”

Esta capacitación tuvo una sección enfocada en tendencias medioambientales, riesgos, oportunidades e iniciativas relevantes para Credicorp. Además, incorporó un foco de cómo los diferentes comités del Directorio, tales como Riesgos, Nominaciones, y Compensaciones y Auditoría, pueden abordar temas asociados a la “E”.

2. Dirigida al Comité de Sostenibilidad: “Marco ESG y la oportunidad en la E”

Esta capacitación se enfocó en abordar la relevancia del cambio climático, las proyecciones esperadas, y los impactos en diversos sectores y la diversidad de oportunidades para empresas en la industria financiera que conlleva la transición hacia una economía baja en carbono.

1.B. Supervisión de la alta gerencia

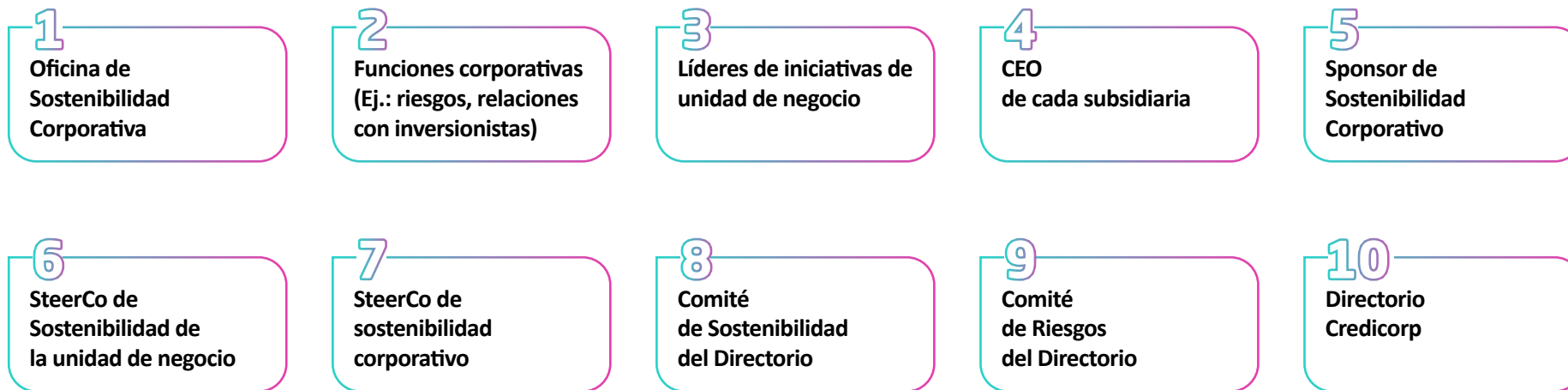
La estructura de gobierno de sostenibilidad tiene como objetivo incrementar la visibilidad de la sostenibilidad en foros clave dentro de la organización y esclarecer responsabilidades relacionadas a la estrategia y a su ejecución exitosa, tanto a nivel Credicorp como subsidiarias.

Órgano/Rol	Descripción	Funciones
SteerCo de Sostenibilidad	Integrado por el CEO Corporativo y los CEO de las subsidiarias, el COO, CRO y CFO Corporativos, el gerente Corporativo de Talento, el gerente de GDH Corporativo, y la líder de Sostenibilidad Corporativo, que gestiona el comité. Se reúne trimestralmente.	<ul style="list-style-type: none"> • Orienta y supervisa constantemente las prioridades ESG y de la ejecución de la estrategia. • Toma decisiones sobre las aspiraciones estratégicas, objetivos, políticas y postulaciones a nivel Credicorp. • Aprueba planteamientos y cambios materiales en la estrategia de las funciones corporativas y de las subsidiarias. • Monitorea el progreso sobre los objetivos establecidos asociados a clima.
Sponsor de Sostenibilidad	A nivel corporativo, el rol recae en el COO corporativo. Es miembro del comité de gestión de Credicorp y preside el SteerCo de Sostenibilidad. A nivel subsidiaria, el rol recae en los CEO de cada una.	<ul style="list-style-type: none"> • Impulsa el establecimiento de objetivos ambiciosos de sostenibilidad. • Comunica los temas clave al SteerCo. • Monitorea y reta el avance de la estrategia ambiental.
Líder de Sostenibilidad Corporativo	Representante de sostenibilidad corporativo. Reporta directamente al Sponsor de Sostenibilidad.	<ul style="list-style-type: none"> • Tiene a su cargo la Oficina de Sostenibilidad Corporativa. • Apoya al Sponsor a facilitar el Comité de Sostenibilidad, y hace posible el SteerCo de Sostenibilidad de Credicorp y el <i>Working Group</i> de Sostenibilidad.
Líderes de Sostenibilidad de Subsidiarias	Representantes de sostenibilidad de las subsidiarias. Mayormente reportan al Sponsor de Sostenibilidad de su empresa (su CEO).	<ul style="list-style-type: none"> • Se encargan de determinar la dirección estratégica de sostenibilidad a nivel empresa, supervisando el plan de implementación y monitoreando el progreso de las iniciativas.
Grupo de trabajo de Sostenibilidad	Grupo presidido por la Líder de Sostenibilidad de Credicorp, con el apoyo de la Oficina de Sostenibilidad, y conformado por todos los líderes de sostenibilidad.	<ul style="list-style-type: none"> • Asegura el alineamiento de las estrategias de las subsidiarias con la de Credicorp y las sinergias en la implementación de los esfuerzos de sostenibilidad.

Órgano/Rol	Descripción	Funciones
Oficina de Sostenibilidad	Es el equipo corporativo dedicado a la supervisión e implementación de la estrategia de sostenibilidad corporativa.	<ul style="list-style-type: none"> • Trabaja en conjunto con los equipos de las subsidiarias, liderando y facilitando foros y espacios de trabajo, y haciendo seguimiento a las iniciativas para asegurar su alineamiento a la estrategia. • Propicia que el éxito de la estrategia de sostenibilidad, incluida la estrategia ambiental, se traduzca en impacto estratégico o financiero para Credicorp. • Realiza propuestas a nivel estratégico y a nivel de implementación, incluyendo políticas, procedimientos, adhesiones y adopción de mejores prácticas y marcos. • Incuba nuevos frentes o iniciativas, y el PMO de las iniciativas asociadas a temas climáticos a nivel corporativo y de subsidiarias.
Plataforma de Finanzas Sostenibles	Foro que reúne a todos los actores de la corporación que trabajan en iniciativas asociadas a finanzas sostenibles, así como BCP, BCP Bolivia, Credicorp Capital, Mibanco Perú y Mibanco Colombia.	<ul style="list-style-type: none"> • Desarrolla y ofrece soluciones financieras que incentiven a los clientes a reducir su impacto ambiental y a considerar los efectos del cambio climático en sus negocios: financiamientos verdes, bonos verdes, productos financieros sostenibles, entre otros. • Sirve como mecanismo para crear sinergias entre subsidiarias, impulsar nuevas iniciativas, brindar retroalimentación y para la creación de hojas de ruta corporativas.
Plataforma de Activos Bajo Gestión Sostenibles	Foro que reúne a todos los actores de la corporación que trabajan en iniciativas asociadas a inversiones sostenibles. Incluye representantes de BCP, Prima AFP, Pacífico Seguros, Credicorp Capital y la Oficina de Sostenibilidad de Credicorp.	<ul style="list-style-type: none"> • Define rutas de acción para direccionar los flujos de capital hacia sectores o empresas que desarrollen prácticas más sostenibles. • Participa en la construcción de las capacidades que nos permitirán asesorar a clientes y empresas en las que invertimos para facilitarles el camino en la ruta de la sostenibilidad.
Habilitador de Riesgos ESG	Grupo de trabajo encargado de gestionar la integración de factores ESG en marco de gestión de riesgos. Involucra a representantes de las Áreas de Riesgos, Créditos, Negocio y Sostenibilidad, y actores de subsidiarias como el BCP y BCP Bolivia, Credicorp Capital, Pacífico Seguros y Prima AFP.	<ul style="list-style-type: none"> • Establece y monitorea la ruta corporativa de gestión de riesgos ESG. • Reta los avances de las subsidiarias. • Acompaña en los procesos de implementación.
Habilitador Ambiental	Foro encargado de plantear, retar y monitorear los planes de gestión ambiental de las subsidiarias. Reúne a personas clave de las subsidiarias que pertenecen a equipos de sostenibilidad y de mantenimiento.	<ul style="list-style-type: none"> • Busca mejorar la gestión y reducir nuestro impacto ambiental directo (Ej.: huella de carbono, consumo de energía, agua y gestión de residuos).

Procesos de monitoreo e información sobre cuestiones relacionadas a clima

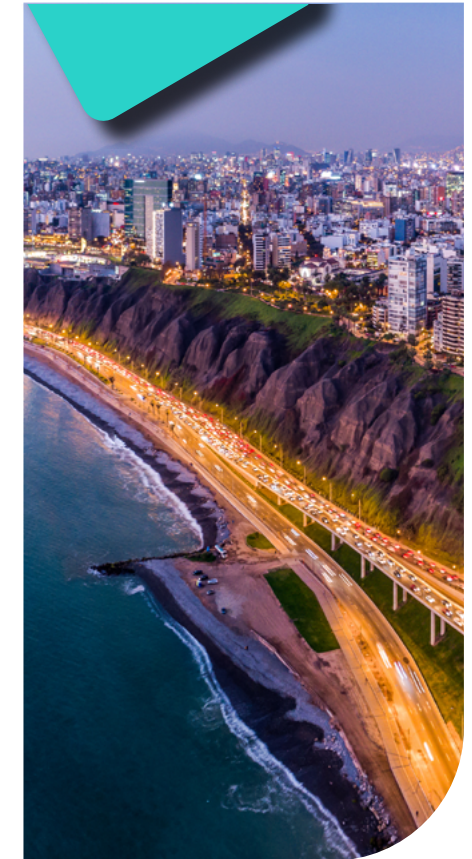
Dentro del modelo de gobierno corporativo de la estrategia ambiental, se instauró la “matriz RAPI” para determinar los procesos de aprobación de iniciativas asociadas a la estrategia ambiental. Esta matriz definió los roles de cada instancia de gobierno para la Revisión, Aprobación, Propuesta e Información (abreviado a RAPI) de iniciativas relevantes. La matriz RAPI incluye a las siguientes instancias:



Estos son algunos ejemplos de los tipos de decisiones que se aprueban según la matriz RAPI (no exhaustivo):

Iniciativa/Hito/Proceso	Sponsor UN (CEO)	Sponsor Corp.	Steerco Sost. UN	Steerco Sost. Corp	Comité Sost. Dir	Directorio
Determinación de objetivos cualitativos y cuantitativos de alto impacto	R ²			R ³		A + Directorio Subsidiarias
Selección de productos y servicios a lanzar en base a casos de negocio	A					
Todos los hitos del Pilar de Riesgos			R ³	R ⁴	A	
Actualización del modelo de gobierno		R		A	I	
Actualización y creación de políticas ambientales		R ²		R ³	R ⁴	A
Publicación de Reporte TCFD		R ³		A	I	

R REVISAR A APRUEBA P PROPONE I INFORMA (VETA)



Relacionamiento con inversionistas

Credicorp cuenta con una estrategia de involucramiento con inversionistas, analistas, agencias de *rating* ESG y otros participantes del mercado de capitales. La comunicación de los avances de la estrategia de sostenibilidad, es decir, los relacionados al frente climático y ambiental, constituyen una parte relevante de este relacionamiento.

En ese sentido, Credicorp busca proactivamente espacios de intercambio que permitan comprender las necesidades y expectativas de estos grupos, y captar una retroalimentación valiosa. Entre los mecanismos de relacionamiento, se destacan la llamada de resultados trimestral, los ESG *roadshows*, llamadas, conferencias, y eventos *ad hoc*, etc.

ESTRATEGIA

CREDICORP

2



ESTRATEGIA

Considerando la particular vulnerabilidad de los países en los que operamos frente al cambio climático y la importancia del tema a nivel global, desde el 2022, hemos trabajado junto a una reconocida firma global de asesoría estratégica en el desarrollo de nuestra estrategia ambiental corporativa. El proceso involucró un análisis exhaustivo del estado actual de Credicorp en asuntos ambientales y climáticos, *benchmarks* con otras instituciones financieras a nivel regional y global, y entrevistas exploratorias con directores de Credicorp, CEOs de la organización y sus subsidiarias, y otros roles corporativos relevantes.

La estrategia ambiental, en la que el cambio climático representa un tema medular, define la hoja de ruta para el grupo hasta el 2025. Así, se establecieron **cinco pilares** con líneas de acción y planes de trabajo detallados para cada subsidiaria del grupo (BCP, Prima AFP, Pacífico Seguros, Credicorp Capital, Mibanco Perú, Mibanco Colombia y BCP Bolivia):



1

Ambición y estrategia

Construir capacidades, y medir emisiones del portafolio de financiamientos y de inversiones con el fin de entender el punto de partida de la transición ambiental y tomar decisiones acordes a ese resultado.



2

Oportunidades de crecimiento

Impulsar la generación de negocios verdes y de transición, así como de generar nuevas propuestas de valor para los negocios del grupo.



3

Riesgo climático y ambiental

Identificar y gestionar los riesgos climáticos y ambientales con el fin de desarrollar las capacidades analíticas, tanto cualitativas como cuantitativas, para su gestión en el portafolio de créditos y de inversiones.



4

Programa y *delivery*

Establecer los equipos dedicados a la implementación de la estrategia, generar conocimientos internos en temas ambientales, concientizar sobre su importancia dentro de la organización y diseñar la estructura de datos.



5

Reporte interno y externo

Transparentar el progreso a través de reportes, impulsar el avance a nivel país como actores activos en espacios con el Gobierno y pares de la industria local y regional.

2.A. Identificación de riesgos y oportunidades

Los efectos del cambio climático son cada vez más relevantes para la industria financiera. Por tanto, es crucial incorporar tanto los riesgos como las oportunidades en los negocios y en la estrategia de la organización. Para mapearlos, consideramos estos horizontes de tiempo presentados en la siguiente tabla.

Plazo	Descripción
Corto Plazo (CP)	Menor a 1 año
Mediano plazo (MP)	Entre 1 y 5 años
Largo plazo (LP)	Mayor a 5 años

Abordaje de los riesgos relacionados con el clima

A continuación, se define el marco de clasificación de riesgos utilizado en la organización, los potenciales riesgos identificados según la clasificación, el horizonte en el que se materializarían y los potenciales impactos (no exhaustivo).

Marco de clasificación de riesgos relacionados con el clima

Riesgos de transición	
Riesgos asociados a la transición a una economía baja en emisiones de carbono	
Político y legal	Regulaciones que intentan limitar las acciones que contribuyen con los efectos adversos del cambio climático, o acciones políticas que buscan promover la adaptación al cambio climático y que, por ende, podrían impactar a la institución
Tecnológico	Mejoras o innovaciones tecnológicas que apoyan la transición a una economía de bajas emisiones de carbono con impacto en las organizaciones y que pueden provocar disrupciones en ciertas industrias
Mercado	Cambios en la oferta y demanda de ciertas materias primas, productos y servicios por la creciente importancia que los consumidores dan a los impactos climáticos
Reputacional	Percepciones de los grupos de interés sobre la contribución (o la falta de acción) de la organización a la transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono, lo que puede impactar el desempeño de la organización
Riesgos físicos	
Riesgos que pueden provocar eventos climáticos o cambios a largo plazo en los patrones climáticos. Pueden conllevar repercusiones financieras para las organizaciones, como daños a los activos o interrupciones en la cadena de producción, entre otros.	
Agudos	Se refiere al aumento de la gravedad de los fenómenos atmosféricos extremos, como ciclones, huracanes e inundaciones, Fenómeno El Niño, etc
Crónicos	Cambios a largo plazo en los patrones climáticos, por ejemplo, temperaturas altas continuas, aumento del nivel del mar, sequías, etc

Identificación de riesgos de transición

Riesgos relacionados con el clima	Horizonte	Potenciales impactos financieros y no financieros
Política y legislación		
Mayores obligaciones para el reporte de emisiones y requerimientos sobre temas ambientales, por ejemplo, la regulación de la SEC sobre divulgación climática y la incorporación de estándares de sostenibilidad en las NIIF.	CP	<ul style="list-style-type: none"> • Costos operativos para cumplir con la legislación podrían aumentar • Costos de monitoreo y reporte adicionales • Inversión de recursos económicos adicionales para realizar estudios necesarios
Mandatos y regulación de productos y servicios existentes, por ejemplo, la regulación de financiamientos a sectores específicos o instauración de condiciones limitantes.	MP	<ul style="list-style-type: none"> • Pérdidas de ingresos al no poder financiar un cliente que haya sido excluido por una regulación • Pérdidas de ingresos en caso un producto sea limitado por una regulación nueva
Legislación tributaria de fijación de precios por emisiones de GEI generadas aplicables al sector financiero.	LP	<ul style="list-style-type: none"> • Tributos adicionales o costos relacionados con la compensación de emisiones de carbono
Incremento en requerimientos de capital a los bancos por parte de los reguladores, por exposición significativa a industrias intensivas en carbono con el objetivo de garantizar que tengan suficiente respaldo para cubrir el riesgo.	LP	<ul style="list-style-type: none"> • El aumento de reservas de capital podría incrementar los costos para otorgar préstamos a nuestros clientes.
Tecnología		
Sustitución de productos y servicios existentes de clientes por opciones con bajas emisiones.	MP	<ul style="list-style-type: none"> • Clientes en sectores que son sustituidos por otras tecnologías menos nocivas podrían ver un impacto en su liquidez y capacidad de pago.

Identificación de riesgos de transición

Riesgos relacionados con el clima	Horizonte	Potenciales impactos financieros y no financieros
Mercado		
Incertidumbre en las señales del mercado	CP /MP	<ul style="list-style-type: none"> • Dificultad para evaluar y suscribir pólizas con tasas de prima adecuadas o tasas de financiamientos considerando la exposición de los clientes en industrias vulnerables al cambio climático, y la dificultad para predecir frecuencia y severidad • Impacto en costos y condiciones en la renovación de los contratos de reaseguro dependiendo de la severidad de los eventos
Cambios en preferencias de consumidores que impacten a sectores donde tenemos exposición	MP	<ul style="list-style-type: none"> • Impacto en la capacidad de pago de clientes de sectores intensivos en carbono. El valor de las compañías en las que invertimos podría disminuir si se encuentran en sectores contaminantes
Exclusiones de inversión o financiamiento de sectores rentables por presión del mercado	MP	<ul style="list-style-type: none"> • Impacto en rentabilidad si desinvertimos o dejamos de financiar sectores rentables pero intensivos en emisiones
Cambio en preferencias de clientes que prefieran invertir en opciones más sostenibles	MP	<ul style="list-style-type: none"> • Impacto a los negocios asociados a inversiones si no ofrecemos opciones de inversión sostenibles alineadas con las expectativas de los clientes
Reputación		
Riesgo de "greenwashing" por gestión inadecuada de productos financieros etiquetados como verdes	CP	<ul style="list-style-type: none"> • Pérdida de clientes ante eventos que afecten a nuestra reputación si la gestión de productos y comunicación externa no se realiza de la manera adecuada
Cambios en las preferencias de nuestros clientes	MP	<ul style="list-style-type: none"> • Impacto en ingresos por deserción de clientes que no consideran que Credicorp tenga prácticas de sostenibilidad de acuerdo con sus expectativas
Estigmatización de un sector en el que se encuentren nuestros clientes e inversiones	MP	<ul style="list-style-type: none"> • Impacto en solvencia de clientes y en su valor patrimonial en industrias que sean estigmatizadas por su mala gestión ambiental y climática

Identificación de riesgos físicos

Riesgos relacionados con el clima	Horizonte	Potenciales impactos financieros y no financieros
Riesgos agudos		
Aumento de la severidad, frecuencia y duración de fenómenos meteorológicos extremos (Ej.: lluvias intensas generadas por el Fenómeno El Niño)	CP /MP	<ul style="list-style-type: none"> • Impacto en el valor de activos o empresas aseguradas • Impacto negativo en la liquidez y continuidad del negocio de clientes de las subsidiarias de la organización (banca, seguros a través de cobertura de lucro cesante, microfinanzas) • Menores rendimientos y/o pérdida de campañas productivas (por ejemplo, agro y pesca) • Impacto en rentabilidad de inversiones en sectores o lugares impactados • Impacto en el funcionamiento de agencias y sedes de la organización • Disrupción en cadenas de suministro de clientes por impacto en activos de la empresa, y en infraestructuras públicas y privadas críticas como carreteras, puertos, aeropuertos, plantas de energía, etc. • En el negocio de seguros, uso de los contratos de reaseguro con mayor frecuencia, lo cual incrementaría los costos internos de la compañía por pagos de siniestros y primas de reinstalación
Riesgos crónicos		
Cambios en los patrones de precipitación y extrema variabilidad en los patrones climáticos	MP / LP	<ul style="list-style-type: none"> • Pérdida de valor de activos de clientes ubicados en zonas impactadas por los cambios (desertificación, inundación, etc.) • Impacto financiero en clientes de sectores como agrícola, ganadero y pesca • Pérdida de competitividad internacional (rentabilidad) de clientes ubicados en zonas donde la frecuencia y severidad ha estado aumentando en los últimos años • Modificación en el apetito de riesgo de reaseguradores y posible retirada de capacidad en el país
Aumento de las temperaturas medias	MP / LP	<ul style="list-style-type: none"> • Impacto en costos operativos de funcionamiento de las sedes y agencias para mantener temperaturas adecuadas de trabajo • Impacto en salud de colaboradores propios y de clientes • Impacto en clientes en sectores vulnerables a cambios en temperatura, como agro, ganadería, construcción y pesca
Aumento del nivel del mar	MP / LP	<ul style="list-style-type: none"> • Pérdida de valor de propiedades o activos en zonas costeras afectadas (propias y de clientes) • Disrupción en cadenas de suministro de clientes por impacto en infraestructuras críticas como puertos, aeropuertos, plantas de energía, etc. • Incremento en costos de adaptación en zonas afectadas (barreras de contención, elevación de edificios, etc.)

Abordaje de las oportunidades relacionadas con el clima

A continuación, se define el marco de clasificación de oportunidades utilizado en la organización, las potenciales oportunidades identificadas según la clasificación (no exhaustiva), el horizonte en el que se materializarían, y los potenciales impactos.

Marco de clasificación de oportunidades relacionadas con el clima

Taxonomía de oportunidades	
Eficiencia de los recursos	Acciones que mejoran la eficiencia de los procesos de producción, distribución, edificios, maquinaria y transporte/movilidad, en particular en relación con la eficiencia energética, incluyendo la gestión del agua y la gestión de residuos. Pueden resultar en ahorros de costos directos para las operaciones de las organizaciones a mediano y largo plazo, y contribuir con los esfuerzos globales para reducir las emisiones.
Fuente de energía	Cambio de fuente de energía a alternativas de bajas emisiones, como energía eólica, solar, mareomotriz, hidroeléctrica, geotérmica, nuclear, etc. Representa una oportunidad por su potencial para reducir costos.
Productos y servicios	Desarrollo de nuevos productos y servicios de bajas emisiones que pueden mejorar la posición competitiva y aprovechar los cambios en las preferencias de los consumidores. Ej.: Productos financieros etiquetados como verdes, <i>Sustainability-linked loans</i> , etc.
Mercados	Acceso a nuevos mercados para diversificar actividades y mejorar posicionamiento para la transición a una economía con menos carbono. Esto también se da a través de alianzas con el Gobierno, ONG, <i>startups</i> u otras organizaciones.

Identificación de oportunidades potenciales

Oportunidades relacionadas con el clima	Horizonte	Potenciales impactos financieros y no financieros
Eficiencia de los recursos		
Reducción en consumo de agua y consumo eléctrico en sedes y oficinas	CP	Reducción de costos operativos y eficiencia
Uso de medios de transporte más eficientes	CP	Potencial reducción de costos de transporte en colaboradores, reducción de huella de carbono, mayor bienestar de colaboradores
Fuente de energía		
Cambio de fuente de energía a renovable para las sedes más importantes	CP	Reduce la exposición a potenciales aumentos de precios de energía fósil. Beneficios reputacionales y reducción de huella de carbono
Participación en el mercado de carbono.	CP	Mecanismo para el logro de objetivos de reducción de huella de carbono.
Productos y servicios		
Desarrollo de nuevos productos y servicios verdes, principalmente en banca, seguros, inversiones y microfinanzas	CP	Nuevas fuentes de ingreso Mejora del posicionamiento competitivo
Desarrollo de otros servicios asociados a clima, como sensibilización para clientes, capacitaciones sobre riesgos climáticos, asesorías, etc.	CP	Fortalecer nuestra reputación en el mercado e impulsar a nuestros clientes en su transición hacia una economía ambientalmente sostenible, lo cual traer nuevas oportunidades de negocio
Innovación aplicada a productos y servicios existentes para integrar enfoques ambientales y sostenibles	MP	Aprovechamiento del cambio de preferencias de los consumidores, posicionamiento competitivo, impactos positivos en ingresos
Mercados		
Uso de incentivos del sector público, de fondos multilaterales, etc.	CP	Acceso a fondos de capital con condiciones preferenciales que pueden ser trasladados al cliente final
Acceso a nuevos mercados que cobran relevancia por los efectos de la transición	MP	Incremento de ingresos percibidos
Acceso a nuevos activos o ubicaciones que requieren productos de seguros como consecuencia de los riesgos climáticos	MP	Nuevas fuentes de ingreso

2.B. Impacto de los riesgos y las oportunidades relacionados con el clima

Impacto de las oportunidades relacionadas con el clima sobre el negocio y la estrategia

Marco de financiamiento sostenible

En el 2021, el BCP, con la colaboración de Mibanco, desarrolló un [Marco de Financiamientos Sostenibles](#), el cual estableció los parámetros y procesos que deben utilizar para emitir instrumentos de financiamiento con fines verdes y sociales, tales como bonos y papeles comerciales de colocación pública o privada, préstamos y repositorios. Los fondos que se capturan a través de estos instrumentos se utilizan para financiar proyectos elegibles según el marco, como proyectos de energía renovable, construcciones verdes, eficiencia de energía, gestión del agua, gestión de aguas residuales, manejo sostenible de fuentes de vida natural y uso sostenible de la tierra. El marco se diseñó siguiendo lineamientos internacionales de la Asociación Internacional de Mercados de Capitales (ICMA), los Principios de Bonos Verdes 2021 (GBP), los Principios de Bonos Sociales 2021 (SBP) y los Principios de Préstamos Verdes 2021 (GLP).






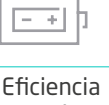
En el 2022, el documento pasó por un proceso de Segunda Opinión, realizado por S&P Global Ratings, y recibió la calificación de "Strong". Esto significa que el marco se alinea con los estándares internacionales de sostenibilidad, que ha definido con claridad los criterios para los proyectos elegibles, y que incorpora el compromiso de informar con transparencia sobre el uso e impacto de los fondos recaudados. Este año 2023, se ha trabajado en la actualización del Marco con el objetivo de alinearlo a la Taxonomía Ambiental del BCP y abarcar otras actividades que no habían sido contempladas anteriormente.

Taxonomía Ambiental del BCP

La Taxonomía Ambiental del BCP fue construida con el apoyo de consultores expertos en cambio climático; para ello, se usaron como insumo otras taxonomías relevantes a nivel internacional, como la taxonomía europea y la colombiana. Esta herramienta permite identificar oportunidades de financiamientos verdes en los sectores y actividades que contribuyen positivamente con la sostenibilidad ambiental. Los criterios de elegibilidad de cada actividad se basan en criterios transversales a todos los sectores (mínimos comunes ambientales), criterios ambientales basados en ciencia específicos a la actividad y certificaciones internacionales de sostenibilidad ambiental.

Esta taxonomía está constantemente en revisión para actualizarla de acuerdo al contexto en el que operamos y a la evolución de los estándares. Su aplicación se complementa con la creación del Comité de Operaciones Sostenibles, el cual se encarga de revisar las operaciones de crédito con potencial sostenible y aprobar su categorización para el etiquetado. La taxonomía ambiental del BCP comprende actividades priorizadas de doce sectores económicos y tres sectores transversales.

Los sectores incluidos son los siguientes:

 Energía	 Proveedores de materiales de construcción	 Pesquería y harina de pescado
 Textil	 Agricultura y pecuario	 Inmobiliario
 Infraestructura para el Transporte (antes Construcción)	 Transporte de carga y personas	 Vehículos y autopartes
 Industria Alimentaria	 Madera, Papel e Impresión	 Plásticos
 Eficiencia Energética	 Circularidad: reciclaje, reutilización y gestión de residuos	 Administración sostenible del agua y aguas residuales

Productos y financiamientos verdes

Durante el proceso de definición de la estrategia ambiental corporativa, se diseñó una estrategia específica de finanzas sostenibles para la Banca Mayorista del BCP. Esta se llevó a cabo de la mano de consultores expertos. Se realizó un análisis para estimar el tamaño de la oportunidad basado en dos escenarios climáticos. Las oportunidades se agruparon en *value pools* y, según su alineamiento con el portafolio actual, se priorizaron las que tenían mayor potencial para el banco. Cada *value pool* cuenta con una estimación de la inversión que el sector requerirá en los próximos años y que, por ende, el BCP podría potencialmente financiar. Con esto, se diseñó una serie de propuestas de valor, junto con un *benchmark* de productos y servicios en bancos referentes a nivel global. Además, se logró establecer una ambición de colocación hasta el 2025, una estructura organizacional que implemente las iniciativas y una hoja de ruta para su implementación. Esta estrategia se aprobó durante el primer trimestre del 2023 y, a partir del segundo trimestre, se iniciaron los procesos para asignar a los equipos dedicados a su implementación.

En paralelo, el BCP ya se encontraba avanzando con la implementación de iniciativas de Finanzas Sostenibles: operaciones con etiquetado verde, emisión de bono verde y *eco-factoring*.

A) Operaciones con etiquetado verde: El BCP ofrece financiamientos verdes que permiten a la organización facilitar la transición de nuestros clientes hacia modelos de negocio más ambientalmente sostenibles. Las operaciones con etiquetado verde tienen que cumplir con los criterios de elegibilidad de la Taxonomía Ambiental o ser validadas externamente por un SPO (*Second Party Opinion*). Durante el último trimestre del 2022, se realizaron 14 sesiones de capacitación a equipos priorizados del banco para potenciar el uso de la taxonomía, y así identificar oportunidades de colocación y etiquetado de financiamientos verdes; como resultado, el número de financiamientos etiquetados se duplicó al Q2 del 2023 comparado con el cierre del 2022. [\(Ver sección Métricas 4A\).](#)

B) Emisión de bono verde: En el 2022, se realizó la emisión de un bono verde por USD 30 millones. Esta fue la primera emisión internacional de un bono verde del sistema bancario privado peruano y fue adquirido por Amundi, el administrador de inversiones más grande de Europa, a través de su fondo Amundi Planet - Emerging Green One. Los fondos de la transacción fueron 100 % destinados a un financiamiento de edificios verdes otorgado por el BCP.

C) Eco-factoring: Este es un producto del BCP que ofrece líneas de *factoring* con tasas preferenciales a proveedores PYMES de los clientes que cumplen con buenas prácticas ambientales. Al ser un producto de transición, no corresponde necesariamente a los criterios de elegibilidad de la Taxonomía Ambiental.



GESTION DE RIESGOS

3



GESTIÓN DE RIESGOS

3.A. Procesos de identificación y evaluación de riesgos

Habilitador de Riesgos ESG

Desde la creación de la estrategia de sostenibilidad de Credicorp, se estableció el Habilitador de Riesgos ESG con el objetivo de desarrollar el marco de gestión de riesgos que integre factores ESG. Este habilitador reúne a todas las personas involucradas en las iniciativas de riesgos en un foro mensual liderado por el CRO de Credicorp, donde se exponen avances, logros y acuerdos. Además, el habilitador cuenta con un PMO corporativo con una dedicación exclusiva y con un equipo que lo acompaña. El habilitador de riesgos impulsa iniciativas en estas subsidiarias: BCP Perú, BCP Bolivia, Credicorp Capital, Pacífico Seguros y Prima AFP. Además, funciona a través de un marco de gestión de riesgos ESG con seis ejes: (1) Taxonomía; (2) Apetito; (3) Organización y gobierno; (4) Identificación, evaluación y tratamiento; (5) Monitoreo; y (6) Reporte (para más detalle sobre los ejes, visitar la sección [“Nuestra Gestión de Riesgos ESG” del Reporte de Sostenibilidad 2022](#)).

Procesos de identificación de riesgos climáticos y ambientales de la cartera de financiamientos

Uno de los ejes más relevantes del habilitador de riesgos consiste en la identificación, evaluación y tratamiento de riesgos ESG. Su objetivo es crear un sistema robusto interno para la toma de decisiones, y para la gestión de la exposición a riesgos climáticos y ambientales de la organización.

Mapas de calor de vulnerabilidad a riesgos físicos y de transición

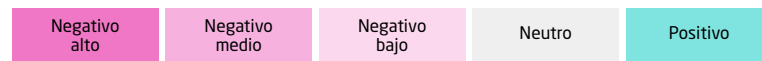
En 2021, con el apoyo de una consultora experta, realizamos el primer ejercicio para evaluar la vulnerabilidad de los principales sectores económicos frente a los impactos ambientales y el cambio climático en el Perú. Esta investigación buscó identificar y priorizar los riesgos físicos más relevantes dentro del territorio peruano. Se realizó el mismo ejercicio para los riesgos de transición.



A) Riesgos físicos en sectores principales

Estudio realizado en junio 2021

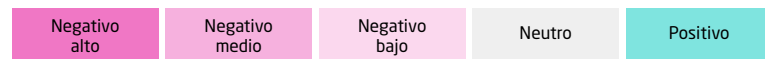
Sectores	FEN	Heladas	Inundaciones	Movimiento de masas	Retroceso glaciar	Sequías	Subida del nivel del mar
1. Energía	Negativo alto	Negativo alto	Negativo alto	Negativo alto	Negativo alto	Negativo alto	Neutro
2. Hidrocarburos	Neutro	Neutro	Negativo alto	Negativo alto	Neutro	Neutro	Neutro
3. Minería	Negativo alto	Neutro	Negativo alto	Negativo alto	Negativo alto	Negativo medio	Neutro
4. Construcción	Neutro	Neutro	Negativo alto	Negativo medio	Neutro	Neutro	Neutro
5. Inmobiliaria. Vivienda	Negativo alto	Negativo alto	Negativo alto	Negativo alto	Neutro	Negativo medio	Neutro
6. Inmobiliaria. Comercial	Negativo alto	Neutro	Negativo medio	Negativo medio	Neutro	Negativo medio	Negativo medio
7. Provisión de Materiales de Construcción	Neutro	Neutro	Negativo medio	Negativo medio	Neutro	Neutro	Neutro
8. Transporte de carga y personas	Negativo alto	Negativo alto	Negativo alto	Negativo alto	Neutro	Neutro	Neutro
9. Autopartes	Neutro	Neutro	Neutro	Neutro	Neutro	Neutro	Neutro
10. Actividades complementarias transporte	Neutro	Neutro	Neutro	Neutro	Neutro	Neutro	Neutro
11. Industria Alimentaria	Negativo alto	Negativo alto	Negativo medio	Negativo medio	Negativo alto	Negativo alto	Neutro
12. Pesquería y harina de pescado	Negativo alto	Neutro	Neutro	Neutro	Neutro	Neutro	Negativo medio
13. Agricultura y Agropecuario	Negativo alto	Negativo alto	Negativo medio	Negativo medio	Negativo alto	Negativo alto	Neutro
14- Madera, papel e impresión	Neutro	Neutro	Negativo medio	Negativo medio	Neutro	Neutro	Neutro



B) Riesgos de transición en sectores principales

Estudio realizado en junio 2021

Sectores	Precio del Carbono	Descarbonización de la Industria	Regulación y estándares ambientales para operar y de acuerdo al marco	Licencia social	Soluciones basadas en la naturaleza	Economía circular
1. Energía	Negativo alto	Negativo alto	Negativo alto	Negativo alto	Negativo alto	Neutro
2. Hidrocarburos	Negativo alto	Negativo alto	Negativo alto	Negativo alto	Negativo alto	Neutro
3. Minería	Negativo alto	Neutro	Negativo alto	Negativo alto	Negativo alto	Negativo bajo
4. Construcción	Negativo alto	Neutro	Negativo alto	Neutro	Neutro	Positivo
5. Inmobiliaria. Vivienda	Neutro	Positivo	Neutro	Neutro	Positivo	Negativo bajo
6. Inmobiliaria. Comercial	Neutro	Negativo bajo	Neutro	Neutro	Positivo	Neutro
7. Provisión de Materiales de Construcción	Negativo alto	Neutro	Neutro	Neutro	Neutro	Negativo bajo
8. Transporte de carga y personas	Negativo alto	Neutro	Neutro	Neutro	Neutro	Positivo
9. Autopartes	Negativo medio	Negativo medio	Negativo medio	Negativo medio	Negativo medio	Negativo medio
10. Actividades complementarias transporte	Negativo bajo	Neutro	Neutro	Neutro	Neutro	Positivo
11. Industria Alimentaria	Neutro	Negativo bajo	Negativo alto	Neutro	Neutro	Positivo
12. Pesquería y harina de pescado	Neutro	Negativo bajo	Negativo alto	Neutro	Positivo	Positivo
13. Agricultura y Agropecuario	Positivo	Neutro	Negativo alto	Neutro	Positivo	Positivo
14- Madera, papel e impresión	Positivo	Neutro	Negativo alto	Neutro	Positivo	Positivo



Definición de materialidad y alcance en el portafolio del BCP

Posteriormente, para profundizar el análisis de identificación de riesgos ESG en el frente de financiamientos, se inició con una priorización de sectores según un análisis de materialidad. Este análisis se definió sobre la base de (1) el impacto en el medio ambiente medido por nivel de emisiones de carbono y (2) la relevancia dentro del portafolio de financiamientos. Asimismo, se elaboró una escala de impacto, bajo, medio y alto, utilizando información de fuentes externas reconocidas, y se complementó con información histórica interna. Con esto, se determinó el alcance en 10 sectores prioritarios: energía, minería, hidrocarburos, pesca, proveedores de materiales de construcción, transporte, agricultura, inmobiliario, construcción y textil. Además, se tomó la decisión de que se aplicaría el ejercicio de identificación a clientes de Banca Corporativa y Empresarial con facilidades crediticias aprobadas por un monto igual o mayor a USD 10 millones. Esto representa aproximadamente 35 % del total de exposición del portafolio mayorista.

Cuestionarios de identificación de riesgos ESG en clientes de Banca Mayorista del BCP

Sobre el alcance definido, en el 2022, el BCP actualizó los cuestionarios utilizados para las evaluaciones anuales de clientes con el fin de integrar la evaluación de riesgos ESG. Estos 10 nuevos cuestionarios ESG aplicables a 10 sectores priorizados fueron elaborados a través de un estudio *in-house* acompañado de la asesoría de consultores internacionales especializados y diálogos con los clientes más relevantes de cada sector.

Los cuestionarios tienen como objetivo identificar, evaluar y calificar el grado de riesgo ESG al que están expuestos los clientes, así como su capacidad de gestión frente a estos riesgos. Las preguntas incluidas reflejan la taxonomía de riesgos descrita anteriormente; en ese sentido, incluye riesgos físicos, de transición, y otros impactos antrópicos asociados a clima y medio ambiente, como las emisiones de GEI, contaminación de aire, suelo, agua, pérdida de biodiversidad, entre otros. Además, se creó un sistema de *scoring* ESG interno junto con el equipo de modelamiento del BCP y el apoyo de un asesor experto externo. Esto permite determinar una medición numérica del riesgo del cliente sobre la base de las respuestas obtenidas en sus cuestionarios.

El resultado de los cuestionarios llenados por los clientes permite su categorización en tres categorías de riesgo: alto, medio o bajo. En caso de obtener riesgo medio, se comunican los principales aspectos analizados para que el cliente pueda prevenir impactos negativos en el medioambiente. En caso de obtener riesgo alto, se evalúan las acciones a seguir con el cliente, o se hace una evaluación por parte de un experto ambiental independiente con la finalidad de realizar una debida diligencia de su gestión en temas ambientales, y/o incluir cláusulas contractuales específicas sobre aspectos ambientales. Desde el 2023, estos cuestionarios han sido desplegados en la revisión crediticia regular anual de los aproximadamente 350 clientes de los 10 sectores priorizados que califican con el criterio mencionado anteriormente.

Cuestionarios de Evaluación de garantías en la Banca Mayorista del BCP

Se actualizaron los cuestionarios de evaluación de garantías que aplican a inmuebles e hipotecas con la inclusión de preguntas sobre variables ambientales y sociales. La evaluación contiene preguntas sobre la zona, entorno, riesgos físicos agudos, riesgos físicos crónicos, riesgos naturales, de materiales contaminantes, daños físicos y actividades contaminantes. Cabe resaltar que el despliegue de los cuestionarios para garantías se debería realizar en el primer semestre del 2024.



Identificación de riesgos físicos en el proceso de suscripción de seguros

El proceso de suscripción de seguros de Pacífico Seguros también integra una evaluación de riesgos asociados al clima. En efecto, el equipo de suscripción realiza una validación de riesgos según el "apetito de riesgo" de la compañía y lo aplica a todas las cotizaciones de pólizas de propiedad. Entre las variables revisadas como parte del proceso de validación, se incluyen aspectos relacionados a riesgos climáticos. Para ello, es importante que los clientes proporcionen información sobre sus locales asegurados y, a partir de ello, se evalúa ubicación, peligros asociados a riesgos climáticos, siniestralidad histórica, y cercanía a zonas expuestas, como quebradas y ríos. Según los factores evaluados, se puede rechazar o aceptar el riesgo. Para los negocios que han sido aceptados, se establecen criterios especializados de acuerdo con el riesgo expuesto. Por ejemplo, en zonas de alta exposición a lluvias o inundaciones, se puede incluir un deducible diferenciado más alto. Algunos tipos de peligros no son asegurados, lo cual está establecido en las políticas internas de suscripción de la compañía.

Proceso de inspección del cliente previo a la suscripción

El área de ingeniería de riesgos de Pacífico Seguros realiza una inspección a los clientes para evaluar sus riesgos previamente a la suscripción de seguros de propiedad. Los clientes pasan por la inspección siempre que cumplan con los umbrales de materialidad según su valor declarado total y el tipo de negocio. Por su parte, el informe de inspección se prepara sobre la base de la verificación y observación física de elementos visibles

durante la visita efectuada al cliente, y se complementa con información proporcionada por el personal entrevistado. En los casos donde se pueda observar un riesgo latente, se incluye, en el informe, una evaluación de potenciales daños por efectos climáticos, por ejemplo, por lluvias, reactivación de quebradas, inundaciones, huacos, deslizamientos de tierra, entre otros. Además, se ofrece la recomendación de cómo el cliente debe gestionar dicho riesgo, por ejemplo, realizando planes de contingencia y limpieza de zonas en riesgo. El informe también incluye, cuando hay un riesgo observable, una descripción de la geografía alrededor de la propiedad, y su vulnerabilidad a eventos climáticos adversos.

Proceso de evaluación de emisores en inversiones

En Credicorp, entendemos el impacto que pueden tener nuestras inversiones en el cambio climático, y el rol vital que jugamos como inversionistas en la transición a una economía baja en carbono. En ese sentido, Prima, Pacífico Seguros y Credicorp Capital cuentan con estrategias de integración ESG para sus procesos de inversión, en los que se incluyen factores ESG en el análisis y toma de decisiones de inversión a través de distintas herramientas, así como en la evaluación y monitoreo de emisores.



Estrategia de integración ESG de Prima, Pacífico Seguros y Credicorp Capital por clase de activo





Proceso de medición de huella del portafolio

En Credicorp, también somos conscientes de que, como institución financiera, habilitamos las actividades de las empresas en las que invertimos y que financiamos; en otros términos, habilitamos sus emisiones de GEI. En tal sentido, nuestras emisiones de GEI más significativas son las de nuestro portafolio. Por esta razón, como primer paso, iniciamos el proceso de medición de emisiones de portafolio para lo cual se ha adoptado el estándar de PCAF y su metodología de medición: "Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry". Este año 2023, el proyecto se ha enfocado en tres grupos: el portafolio de inversiones de Pacífico Seguros, de Prima AFP y la cartera de financiamientos de Banca Mayorista del BCP. Específicamente, se ha trabajado en la creación de las capacidades internas y las herramientas para poder medir las emisiones del portafolio usando PCAF. Las unidades de inversión de Pacífico Seguros y Prima ya han medido las emisiones de sus portafolios de forma parcial. El BCP ha lanzado un programa piloto para 10 sectores priorizados de Banca Mayorista.



Medir nuestra huella financiada es un primer paso clave para poder gestionarla



3.B. Procesos de gestión de riesgos

Credicorp cuenta con procesos y herramientas para gestionar y mitigar riesgos relacionados al clima en sus subsidiarias. Estos procesos están descritos en los lineamientos de distintas políticas corporativas y políticas a nivel subsidiaria.

Políticas y lineamientos a nivel corporativo

- **Política de inversiones responsables y sostenibles**

Este documento detalla los lineamientos generales de la integración de factores ESG en las decisiones de inversión de las subsidiarias y define el *screening* negativo, el *screening* positivo, las inversiones temáticas y nuestro rol activo con nuestros emisores. Uno de los principales mecanismos para mitigar los riesgos asociados al clima en inversiones referido en esta política es el criterio de exclusión al carbón: las subsidiarias no invierten en empresas cuya actividad principal es la producción o comercialización de carbón.

- **Política ambiental Credicorp**

Este documento establece el marco de referencia para la planificación e implementación de acciones para la mejora continua del desempeño ambiental, y la gestión de los impactos directos e indirectos de sus modelos de negocio y sus modelos operativos. En esta política, Credicorp declara una serie de compromisos entre ellos ser carbono neutrales en nuestras operaciones al 2032. [\(Ver Sección 4C\)](#)

- **Gestión de proveedores**

Contamos con un proceso de homologación de proveedores en el cual realizamos una evaluación de aspectos ESG a través de un cuestionario elaborado por una calificador. Este instrumento contiene preguntas relacionadas a la certificación de Sistema de Gestión Ambiental (ISO 14000), u otras normas nacionales o internacionales; indicadores de gestión ambiental; y programas de entrenamiento. Esta sección es de tipo informativa, mas no obligatoria. La homologación se realiza a proveedores con un nivel de materialidad relevante determinado.

Políticas a nivel subsidiaria

- **Política crediticia de riesgos ESG del BCP**

Esta política tiene como objetivo asegurar una adecuada gestión de riesgos ambientales, sociales y de gobernanza, así como identificar los riesgos más relevantes y las acciones que los clientes realizan para mitigarlos. El documento detalla el proceso de identificación, evaluación, categorización, tratamiento, monitoreo, reporte de riesgos ESG, y describe la metodología de aplicación de cuestionarios ESG de los clientes que pertenezcan a los sectores priorizados de Banca Mayorista cuya capacidad de endeudamiento máxima (CEM) vigente sea mayor o igual a USD 10 millones. Además, define la lista de actividades excluidas de la cartera de financiamientos, incluyendo la exclusión de producción y comercialización de carbón que aplica a todos los clientes de la cartera. Esta medida está alineada con las exclusiones corporativas aplicadas a inversiones.

- **Política de riesgo socioambiental para financiamientos de proyectos del BCP según Principios de Ecuador**

Esta política tiene como objetivo asegurar una gestión social y ambiental responsable para proyectos que requieran una operación de crédito directo o indirecto mayor a USD 10 millones. Para ello, busca identificar los riesgos sociales y ambientales relevantes, así como las acciones de mitigación de los clientes. El documento establece el proceso integral de categorización y seguimiento de estos riesgos en el financiamiento de proyectos para identificar los impactos y los planes de gestión en línea con los estándares establecidos por los Principios de Ecuador, y el Reglamento de la Superintendencia de Banca y Seguros de Perú (SBS) para la Gestión del Riesgo Social y Ambiental. La evaluación se hace por medio de cuestionarios que fueron elaborados teniendo como referencia las normas locales y las normas de desempeño del IFC; categorizan al proyecto en tres niveles de riesgo, alto, medio y bajo, cada uno con una gestión distinta:



Categoría de riesgo de nivel medio

Se solicita al cliente que encargue una debida diligencia legal realizada por un revisor independiente y, en caso aplique, una debida diligencia socioambiental. Sobre la base de los resultados obtenidos, se evalúan las observaciones del revisor independiente para determinar si se continúa con la operación y, de ser el caso, se consigna en los contratos covenants para controlar cualquier posible riesgo.



Categoría de riesgo alto:

Se solicita al cliente dos debidas diligencias realizadas por revisores independientes, uno técnico y otro legal. Sobre la base de los resultados, se evalúan las observaciones de los revisores independientes para determinar si se continúa con la operación y, de ser el caso, se consigna en los contratos un plan de gestión para mitigar los riesgos sociales y ambientales del proyecto, y/o *covenants* que permitan asegurar su cumplimiento.

- **Políticas de inversión responsable y sostenible aplicada a las principales subsidiarias vinculadas a inversiones:**

Credicorp Capital, Prima AFP y Pacífico Seguros cuentan con sus propias políticas de inversiones responsables que están alineadas a la política corporativa. En las políticas individuales, se establecen los procedimientos y consideraciones específicas a la gestión de sus portafolios.

Gestión del riesgo en Mibanco

Mibanco Perú y Mibanco Colombia son parte de la línea de negocios de microfinanzas del grupo. Dado su enfoque, las iniciativas asociadas a cambio climático son específicas al tipo de negocio y son adaptadas al tamaño de los clientes que impactan.

Mibanco Colombia:

En el 2021, la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) emitió la Circular Externa 031 para la revelación de los asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos, bajo el foco de estándares SASB (Sustainability Accounting Standard Board) y de TCFD. Esta regulación impulsó a Mibanco Colombia a fortalecer sus mecanismos de identificación y gestión de riesgos climáticos. Actualmente, se encuentran en proceso de instaurar un Sistema de Análisis de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS). Parte de este sistema incluye la evaluación y gestión de riesgos que impactan a su cartera. Cabe señalar que está integrado al modelo relacional del banco, en el que los funcionarios comerciales realizan visitas a sus clientes antes de originar un crédito. En este proceso, el cliente es evaluado a través de preguntas sobre el impacto ambiental de la actividad económica que realiza, los permisos requeridos para el manejo de recursos naturales y el uso eficiente de los recursos. Además, Mibanco Colombia cuenta con una lista de actividades restringidas, por ejemplo, la producción o comercio de madera u otros productos forestales provenientes de explotación forestal no regulada. El cumplimiento de ambas evaluaciones es monitoreado por una serie de instancias internas y el análisis sobre los resultados se considera para la aprobación del crédito.

Ante eventos climáticos adversos, se realiza una encuesta a clientes y a los líderes de oficina para identificar los potenciales clientes afectados y el impacto en el banco. Con esta información, también se brindan soluciones de

pago para aquellos clientes con dificultades de esta índole originadas por los eventos climáticos. Por otro lado, se realizan capacitaciones a la fuerza comercial y a los clientes sobre temas climáticos y ambientales. Esto incluye módulos de educación y sensibilización ambiental para que se familiaricen con los riesgos climáticos, formas de mitigar los impactos y de adaptación, cuidado de los recursos naturales y sus propios impactos ambientales. Además, se brinda información enfocada en actividades económicas específicas como la agrícola, y consejos para que los negocios obtengan ingresos adicionales a partir de oportunidades asociadas con el medio ambiente, como el reciclaje, compostaje, economía circular, entre otros. En total, durante el 2022, se lograron 3,681 impactos de sensibilización ambiental mediante asesorías para clientes y programas para colaboradores.

Mibanco Perú:

Similarmente, Mibanco Perú restringe ciertas actividades de sus operaciones crediticias, como la explotación forestal sin autorización del Instituto de Recursos Naturales (INRENA), y actividades mineras sin certificación ambiental y permisos requeridos. Además, cuentan con un cuestionario de evaluación para los requerimientos ambientales, que aplica para montos mayores a S/ 150,000.00.

Gestión de riesgo y acciones ante el Fenómeno El Niño (FEN)

En Credicorp, somos aliados de nuestros clientes en la preparación y respuesta a los impactos del Fenómeno El Niño (FEN). Por eso, ante el riesgo que implica este fenómeno en la región, las subsidiarias identificaron una serie de acciones para mitigar los impactos en los clientes más vulnerables y, así, promover una gestión temprana de riesgos ambientales. Además, cuentan con procesos de gestión de riesgos, medición de exposición, planes de mitigación, soporte y educación en prevención de riesgos para clientes.



• Pacífico Seguros

Pacífico Seguros está expuesto a los riesgos asociados al FEN debido a las pólizas que suscribe. Durante los años de FEN, la compañía experimenta un mayor volumen de reclamaciones que conlleva un aumento de los costos. Por ejemplo, las fuertes lluvias causadas por el FEN a principios de 2017 generaron pérdidas en el negocio de seguros de aproximadamente USD 133,7 millones (hasta el 31 de diciembre de 2020), de los cuales el 95,5 % fue cedido a reaseguradores y coaseguradores. Un estimado de 4,1 % constituyó pérdidas netas retenidas, lo que estuvo dentro del apetito de riesgo. Ante estos riesgos, Pacífico ha establecido reservas de siniestros para dar cuenta de pérdidas potenciales y reclamaciones derivadas de riesgos climáticos, específicamente relacionados con fenómenos como El Niño.

• BCP

El BCP implementó políticas internas de gestión de riesgos en torno al FEN aplicadas a la Banca Mayorista. Esto incluye la vigilancia de la evolución financiera y el comportamiento de pago de los clientes que pertenecen a sectores: agricultura, pesca, textil, y transporte de carga y personas. El área de Créditos analizará el impacto del FEN en las revisiones regulares de los clientes de los sectores mencionados para, así, tomar las decisiones pertinentes. Además, se revisarán los posibles daños físicos, como inundaciones, debido a la cercanía de los clientes a ríos y quebradas que se pudieran activar con el FEN. Por último, se definieron escalas de riesgo en relación al FEN (bajo, medio y alto) para categorizar a los clientes y una serie de acciones de monitoreo, según el nivel de riesgo identificado.

• Mibanco

De cara al FEN, Mibanco está desarrollando el plan estratégico "Perú Preparado". Este plan busca promover la prevención entre los emprendedores, con el fin de ofrecerles soluciones financieras que los ayuden a proteger sus negocios o viviendas ante posibles desastres naturales. Dicho plan incluye acciones de concientización y capacitación sobre el FEN mediante cursos de WhatsApp, contenidos en la web Yevo, y ferias regionales en Piura y La Libertad (regiones que suelen verse más afectadas), con la participación de entidades públicas y privadas. Además, la entidad ha preparado soluciones financieras preventivas como los seguros "Negocio Protegido" y "Hogar Flex", los cuales protegen a la vivienda y/o al negocio ante acontecimientos inesperados como incendios, robos, desastres naturales, etc. También, se creó el producto "Refuerza Perú", para acompañar a los clientes desde el enfoque preventivo a fin de que protejan su vivienda y/o negocio ante lluvias, huacos e inundaciones por el FEN. Este producto tiene el objetivo de que el emprendedor mantenga la facilidad económica para que pueda invertir su efectivo reforzando la estructura del negocio o vivienda, así como habilitar sistemas de drenaje en viviendas, locales, almacenes y/o predios agrícolas o reforzar instalaciones eléctricas, etc.

3.C. Integración de la gestión de riesgos climáticos en la gestión general de riesgos

Desde el frente de financiamiento, el BCP continúa fortaleciendo su gestión de riesgos ESG con el despliegue de los cuestionarios a clientes de la Banca Mayorista mencionados anteriormente ([Ver sección 3A](#)). El BCP tiene la ambición de integrar los resultados de los cuestionarios en un análisis complementario al análisis de riesgos financieros de los clientes, y así poder mitigar los riesgos ESG y financieros que se podrían materializar. Por este motivo, estamos trabajando en fortalecer las capacidades para poder aplicar el resultado de los cuestionarios ESG en la gestión de riesgos de los clientes. Durante el 2022, se llevaron a cabo capacitaciones sobre el Sistema de Análisis de Riesgo Ambientales y Sociales, y capacitaciones sobre finanzas sostenibles para los funcionarios de la banca involucrados en este proceso. Asimismo, estamos trabajando en el desarrollo de capacitaciones *ad hoc* sobre riesgos sectoriales aplicados a los sectores priorizados de la Banca Mayorista.

Desde el frente de inversiones, los resultados de evaluación de emisores de los portafolios de Prima, Pacífico Seguros y Credicorp Capital se utilizan como insumo para las actividades de relacionamiento con emisores. Según las respuestas recibidas, se pueden identificar las principales oportunidades de mejora en materia de sostenibilidad y, con ello, enfocar los esfuerzos en estos temas durante las actividades de relacionamiento. El objetivo es impulsar mejores prácticas ESG, lo que incluye la medición y divulgación de la huella de carbono.

Algunas de las principales actividades de relacionamiento fueron las siguientes:

- Credicorp Capital y Prima AFP son parte del “Non-Disclosure Campaign” del CDP, mediante el cual un inversionista líder, respaldado por un grupo de inversionistas cosignatarios, envía una carta preparada por el CDP a las empresas invitadas a reportar bajo el sistema del CDP. Esta campaña busca incrementar la transparencia de los emisores sobre su gestión, sus impactos sobre el cambio climático, la deforestación y la seguridad del agua. En el 2022, Credicorp Capital contactó a seis emisores, y dos de estos se comprometieron a reportar. En el caso de Prima AFP, contactaron a 11 empresas y, como resultado, una empresa reportó a CDP, y dos empresas contactadas en el año anterior siguieron reportando.
- Durante el 2021 y 2022, Credicorp Capital participó como inversionista de apoyo en un piloto con un grupo de signatarios de los PRI en Chile para sensibilizar a emisores Small Caps y de Renta Fija, y familiarizarlos con el marco de reporte del TCFD. Como parte de esta iniciativa, se llevó a cabo un taller gratuito sobre TCFD en el que participaron 16 emisores.
- En 2023, Credicorp Capital expandió sus actividades de relacionamiento a sus inversiones directas en alternativos. Para infraestructura, en la estrategia de Equity, se diseñó un proceso de relacionamiento para abordar las brechas identificadas en el cuestionario interno de gestión de temas ESG sobre la identificación de riesgos y oportunidades asociadas al cambio climático, y la medición y gestión de las emisiones GEI. Para inmobiliario, se iniciaron conversaciones con dos operadores del fondo Inmoval en Colombia para conocer sus estrategias de sostenibilidad, y para solicitar información a nivel de los activos del consumo de energía y agua.
- Prima AFP realiza un Plan Anual de Relacionamiento basado en los aspectos ESG materiales sobre los que se busca influenciar a las empresas con inversiones directas. Durante el 2021, se priorizaron ocho empresas en total de cinco industrias diferentes. Se identificaron 36 temas clasificados como materiales, incluyendo la medición y metas de reducción de emisiones GEI, y tuvieron reuniones con las empresas para conversar sobre dichos temas y monitorear su progreso. De las ocho empresas priorizadas durante el 2022, cuatro de ellas continuaron con el proceso de relacionamiento. Durante el 2023, se abordaron temas de emisiones de GEI en la primera interacción de relacionamiento con siete de las 14 empresas priorizadas.

Métricas y Objetivos

4



4.A. Métricas de evaluación de riesgos y oportunidades

Productos verdes y de transición

Productos verdes colocados por BCP en 2023 a cierre del Q2

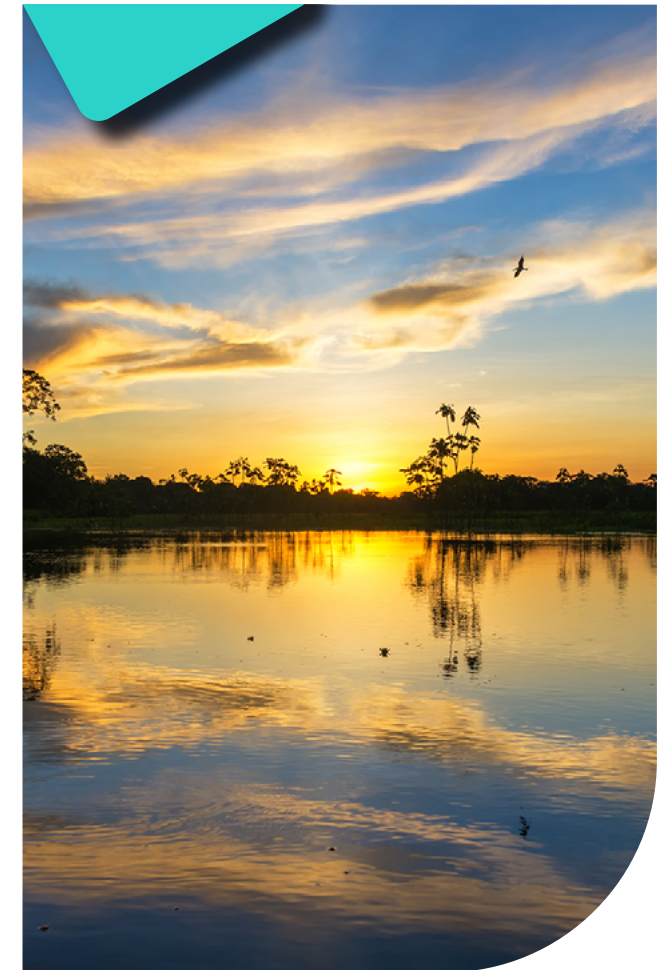
Número de financiamientos verdes etiquetados	17
Número de clientes con financiamientos verdes etiquetados	16
Monto total aprobado de líneas etiquetadas como verde (USD MM)	131.13
Monto total aprobado de financiamientos de mediano Plazo y Leasing con etiqueta verde: (USD MM)	16.55

Productos de transición colocados por BCP en 2023 a cierre del Q2

Total desembolsado en líneas de <i>eco-factoring</i> (producto de transición) (S/ MM)	109.00
---	--------

Líneas etiquetadas por BCP desde 2022 a junio 2023 por tipo de actividad en función a la Taxonomía Ambiental

Actividad de la operación según taxonomía ambiental	Cantidad de operaciones
Industria maderera verde	1
Administración sostenible del agua y aguas residuales	4
Agroexportación verde	9
Agroindustria verde	2
Circularidad: reciclaje, reutilización y gestión de residuos	2
Edificios comerciales con criterios verdes	1
Generación de electricidad a partir de energía hidroeléctrica	2
Generación de electricidad a partir de energía solar	1
Industria de cartón y papelera verde	1
Pesca consumo humano directo sostenible / Acuicultura sostenible	1
Vehículos y repuestos verdes	3
TOTAL	27



Productos verdes colocados por BCP Bolivia en 2023 acumulados a cierre del Q2

Monto de financiamientos verdes etiquetados: Mediano Plazo (USD MM)	5.1
Monto de financiamientos verdes etiquetados: Líneas de capital de trabajo (USD MM)	9
Número de financiamientos verdes verificados	3
Número de clientes financiados con financiamientos verdes verificados	3

Bonos Verdes y Sostenibles a cierre del Q2 2023

Subsidiaria	Monto invertido en bonos verdes y/o sostenibles
Credicorp Capital Asset Management	S/ 89 MM ³
Pacífico Seguros	> S/ 150.00 MM ⁴
Prima AFP	S/ 834 MM ⁵

Evaluación socioambiental en financiamiento de proyectos:

Resultado de evaluación según política de riesgo socioambiental para financiamiento de proyectos por sector en BCP (evaluaciones desde el 2018 a junio 2023):

Sector	Riesgo bajo	Riesgo medio	Riesgo alto
Energía	4		
Minería	2		
Infraestructura	7	1	
Petróleo y gas	1		1
Inmobiliario	3		
Agrícola	1		
Industria de la transformación	2		
Total	20	1	1

³ En bonos con cláusulas para el uso de los fondos recaudados con fines ambientales (solo considera los portafolios de Renta Fija Latinoamericana y portafolios de renta fija local en Perú)

⁴ En bonos con cláusulas para el uso de los fondos recaudados con fines ambientales

⁵ En bonos sostenibles cuyos recursos están destinados a proyectos de fines ambientales



Evaluación ESG en créditos de Banca Mayorista:

En 2022, se implementaron los cuestionarios ambientales en un universo de 98 clientes de cuatro sectores de Banca Mayorista. Al cierre del 2023, los cuestionarios actualizados (cuestionarios ESG) cubrirán los 10 sectores priorizados.

	Universo	Evaluados	Riesgo Bajo	Riesgo Medio	Riesgo Alto
Número de clientes	98	85	77	8	0

Integración ESG en Inversiones:

La cobertura y el nivel de implementación de los procesos de integración ESG (a cierre de 2022) varía por subsidiaria:

Subsidiaria	Alcance de la estrategia de exclusiones	Alcance de la Política de Inversiones Responsables y Sostenibles	Nivel de implementación de las estrategias de integración ESG
Credicorp Capital Asset Management (CCAM)	77 %	93 %	57 %
Pacífico Seguros	100 %	100 %	44 %
Prima AFP	82 % ⁶	100 %	94 %

Alcance de la estrategia de exclusiones:

Porcentaje de activos bajo gestión a los que les aplica las exclusiones incluidas en la Política de Inversiones Responsables y Sostenibles (sobre el total del portafolio). Las clases de activos excluidas en el alcance son:

- CCAM: (1) aquellos en los que la subsidiaria no tenga control sobre las decisiones de inversión de los activos subyacentes, dado que son gestionadas por gestores externos, y (2) aquellos en los que no se podría implementar la exclusión, dado que no es posible desarmar el producto hasta su vencimiento⁷.
- Prima AFP: son los fondos alternativos, dado que no tienen flexibilidad al ser posiciones ilíquidas.

Alcance de la Política de Inversiones Responsables y Sostenibles:

Porcentaje de activos bajo gestión que están dentro del alcance de las estrategias relevantes para cada subsidiaria, incluyendo exclusiones, integración ESG (en inversiones gestionadas internamente y en la selección y monitoreo de fondos de terceros y gestores externos), propiedad activa, entre otras (sobre el total del portafolio). En el caso de CCAM, las clases de activos excluidas en el alcance son: (1) Casos donde solo se custodian los activos y no se gestionan activamente y (2) productos estructurados⁸.

Nivel de implementación de las estrategias de integración ESG:

Porcentaje de activos bajo gestión que cuentan con procesos de análisis y monitoreo ESG ya implementados (sobre el total del portafolio). CCAM, Pacífico Seguros y Prima AFP iniciaron su proceso de integración ESG en el 2022, 2021 y 2019 respectivamente.

⁶ En Prima AFP, la estrategia de Screening Negativo o Exclusiones aplica para el portafolio público, 82 % del portafolio total al 2022.

⁷ Para Credicorp Capital Asset Management, la estrategia de exclusiones no se aplica a los AUM en fondos de terceros (16 % de los AUM) ni a los productos estructurados (7 % de los AUM).

⁸ CCAM: se excluyen productos estructurados (7 % de los AUM) y un tipo de fondo de private equity (1 % de los AUM)

4.B. Emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) y otros indicadores

La reducción de nuestro impacto ambiental directo es un habilitador importante a integrar a nuestro modelo operativo para una gestión ambientalmente sostenible. El primer paso para nuestra meta de carbono neutralidad es la medición de nuestra huella de carbono; para ello, aplicamos metodologías y estándares como los de GHG Protocol y el ISO 14064-I: 2018.

La huella de carbono de Credicorp del 2022 resulta de la suma obtenida del inventario de GEI de cada una de nuestras subsidiarias que son auditadas por una tercera parte independiente.

Categorías	t CO2 eq	% del total
Alcance 1	2,065.27	4.75 %
Alcance 2	16,078.63	36.99 %
Alcance 3	25,322.31	58.26 %
TOTAL	43,466.20	100 %

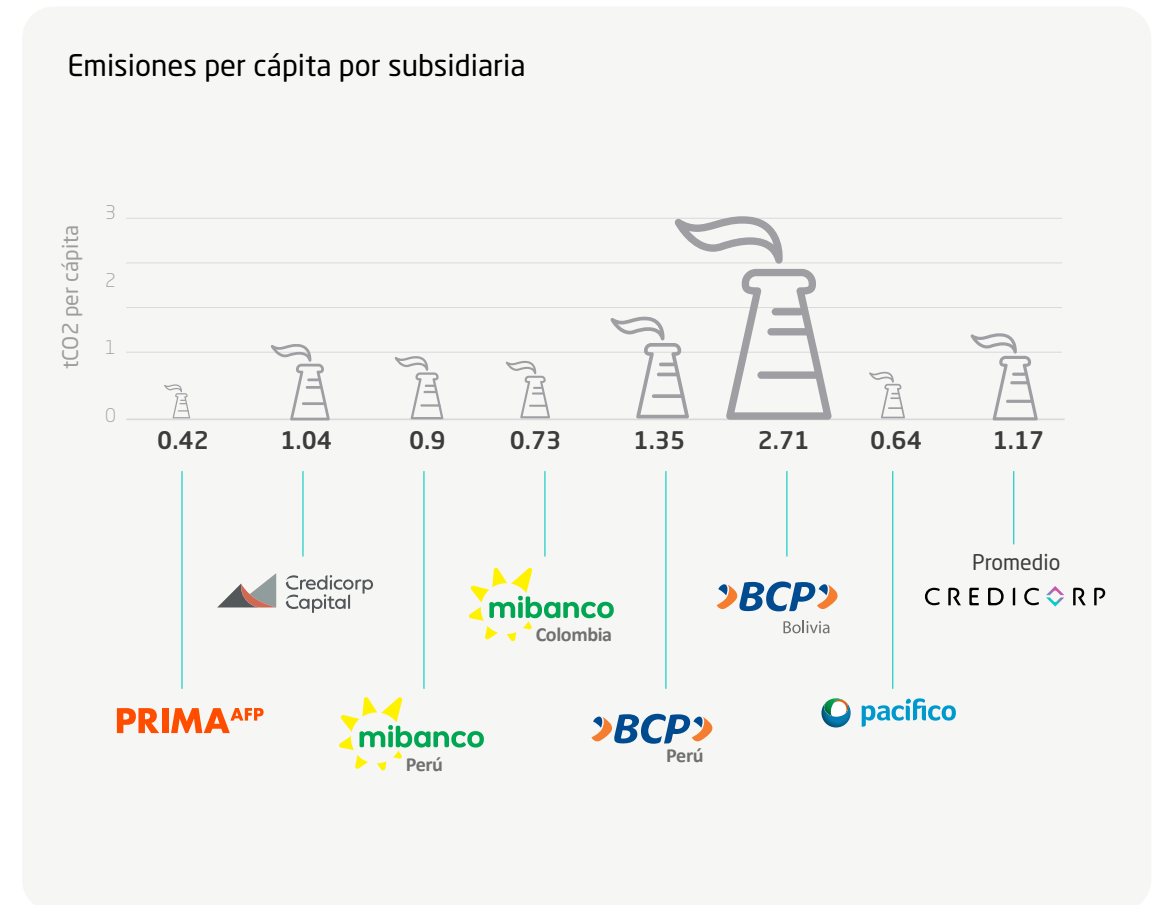
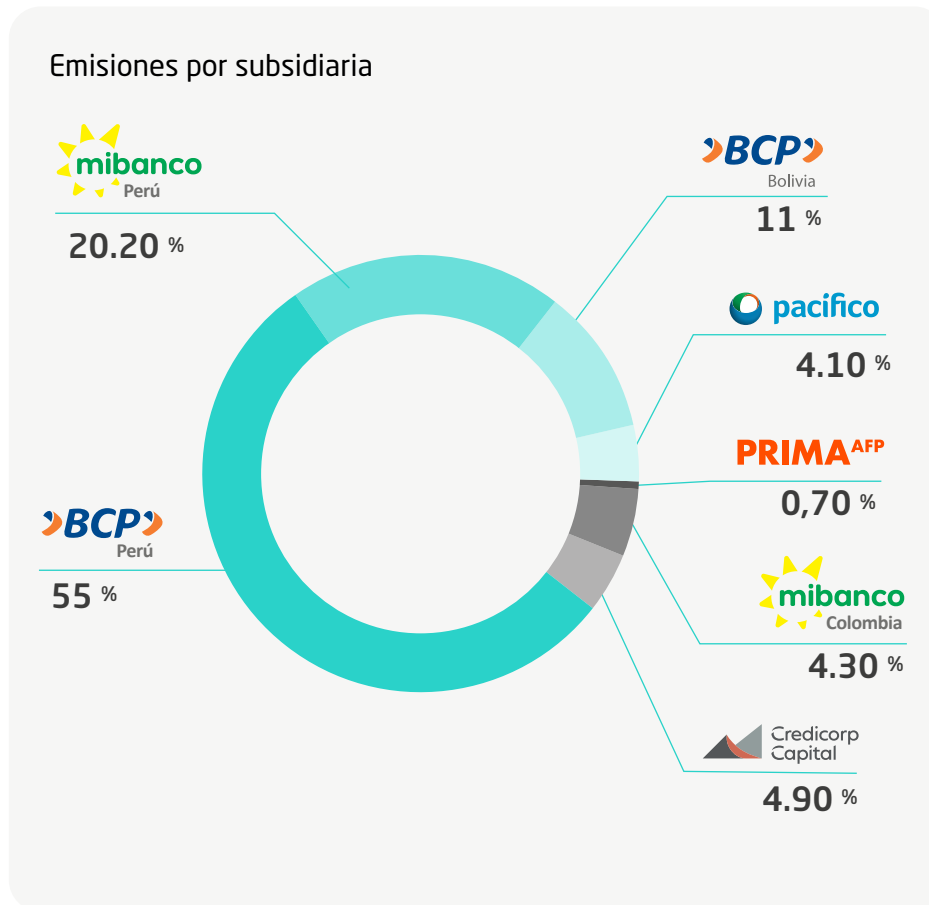
Nuestras emisiones materiales de alcance 3 se dividen en ocho categoría del GHG Protocol.⁹

Categorías de Alcance 3 según GHG Protocol ⁹	t CO2 eq
1. Bienes y servicios adquiridos	2,194.13
3. Actividades relacionadas con el combustible y la energía no incluidas en los alcances 1 y 2	387.81
4. Transporte y distribución aguas arriba	220.55
5. Residuos generados en las operaciones	1,552.83
6. Viajes de negocios	3,688.11
7. Desplazamiento de empleados	16,771.63
9. Transporte y distribución aguas abajo	507.24
15. Inversiones (emisiones de GEI de portafolio de inversiones y financiamientos)	No disponible



⁹- No se incluyen las emisiones de las categorías 2, 8, 10, 11, 12, 13, 14, dado que no son significativas según los resultados del análisis de significancia de GEI. En 2022, aún no se medía la huella de portafolio (cat. 15) y no es parte del inventario de emisiones.

El total de emisiones por subsidiaria se distribuye de la siguiente manera



Las tres principales fuentes de emisión constituyen más del 80 % de las emisiones de nuestras operaciones

Principales fuentes de emisión	t CO2 e	%
Consumo de energía eléctrica	16,078.6	37.0 %
Desplazamiento de personal al trabajo	15,846.1	36.5 %
Viajes en avión	3,251.3	7.5 %

Otros indicadores ambientales

Resultados 2022	
Consumo total de energía	78,355 MWh (más del 50 % provino de fuentes renovables)
Consumo total de agua	632,101 metros cúbicos de agua
Total de residuos sólidos generados	1,367 toneladas



4.C. Nuestros compromisos y objetivos

Uno de nuestros principales objetivos en línea con nuestra ambición de apoyar la transición hacia una economía baja en carbono es ser carbono neutrales en 2032 en emisiones de GEI de nuestras operaciones¹⁰. Cabe destacar que, aunque el 2022 fue el año base para establecer esta meta de reducción de emisiones, ya se habían implementado 18 iniciativas de reducción en las subsidiarias que permitieron evitar la emisión de **6032 toneladas de CO2e**.

Subsidiaria	Acción de mitigación	Emisiones evitadas (tCO2e)
BCP	Reducción de desplazamiento de personal	3,831.63
	Reducción de consumo de papel	255.16
	Equipos de aire acondicionado con eficiencia energética	182.58
	Paneles solares	39.85
	Reciclaje de residuos	20.72
BCP Bolivia	Reciclaje de residuos	593.13
Credicorp Capital	Reciclaje de residuos	2.22
Pacífico Seguros	Pólizas electrónicas	101.22
	Iniciativa <i>Full flex</i>	806.76
Prima	Optimización de agencias	2.41
	Reciclaje de residuos	0.98
	Equipos de aire acondicionado con eficiencia energética	0.78
	Paneles solares	30.62
Mibanco Perú	Cambio de automóviles de Diesel a GLP	37.9
	<i>Timers</i> en frisos luminosos	7.94
	Optimización de agencias	46.57
	Reciclaje de residuos	59.13
	Equipos de aire acondicionado con eficiencia energética	12.5
Total		6,032.1

Compensación

Pacífico Seguros compensa su huella de GEI y es carbono neutral desde el 2013. En el 2022, Prima se sumó a esta iniciativa y también compensó el 100 % de su huella. Los bonos de carbono usados para compensar las emisiones de ambas subsidiarias provienen de un proyecto de reducción de la deforestación y degradación en la Reserva Nacional de Tambopata y el Parque Nacional Bahuaja-Sonene en la zona de la región Madre De Dios, Perú..

Acciones de reducción y mitigación

- **Energía:** Cambio de luminarias incandescentes a luminarias LED, instalación de paneles solares en agencias y sedes, implementación de sistemas de climatización más eficientes (*inverters*), y campañas de ahorro de energía en oficinas y agencias.
- **Transporte:** Implementación de formato de trabajo híbrido que permite que los colaboradores realicen sus labores desde sus hogares (logramos evitar más de 4,000 toneladas de CO2e). Inicio de transición a automóviles duales en Mibanco; así, se repotencia el motor de las unidades para pasar de un consumo de Diesel a uno GLP, y generar menos emisiones por kilómetro recorrido
- **Residuos:** Acciones de reducción del consumo de materiales (principalmente papel), digitalización de los productos y procesos, alianzas para recoger y reciclar los desechos, e instalación de tachos segregados para reciclaje.

¹⁰ Incluye emisiones de alcance 1, alcance 2 y categorías materiales del alcance 3 (salvo emisiones de portafolio).

The image features a vibrant green background with a stylized, glowing plant-like structure. The plant has several layers of overlapping, curved leaves that create a sense of depth and movement. The leaves are illuminated from within, giving them a translucent, ethereal quality. The overall aesthetic is clean, modern, and organic.

CREDIC  RP