

# Mesa académica: Gobierno Corporativo Sostenible

*Board Leadership Center (BLC)*

 Universidad de  
los Andes  
Colombia

 | Centro de Estudios  
de Gobierno Corporativo

 | Centro Regional  
de Finanzas Sostenibles

## Encuentro con Bancolombia

Miembro de Junta Directiva: Sylvia Escovar

Presidente: Juan Carlos Mora

- 8:00 a.m. - 8:35 a.m. :** Incorporación de Riesgos y oportunidades de la sostenibilidad en la estrategia corporativa.
- 8:35 a.m. - 9:00 a.m. :** Roles de la Junta Directiva en el CC.
- 9:00 a.m.- 9:15 a.m. :** Presentación Inicial de Juan Carlos Mora como Presidente de Bancolombia.
- 9:15 a.m.- 9:30 a.m. :** Presentación Inicial de Sylvia Escovar como miembro de Junta de Bancolombia.
- 9:30 a.m.- 10:20 a.m.:** Interacción entre moderadores e invitados explorando a Bancolombia como organización y como agente impulsor de sostenibilidad y mitigación de cambio climático a través de preguntas guías.

# Contenido:

- Los riesgos y oportunidades de la sostenibilidad.
- Inclusión de la sostenibilidad en la estrategia corporativa.
- Marcos de reporte y materialidad.
- Normatividad colombiana.
- Ejemplos del reporte de empresas.
- El rol de las Juntas Directivas.
- El potencial rol catalizador de la banca.





# Oportunidades de crecimiento para Colombia vinculadas al logro de los ODS

En nuestra sesión anterior...

Oportunidades de inversión sostenible en Colombia

4 sistemas que enmarcan el

60% de la economía global y son cruciales para el cumplimiento de los ODS

Divididos en 60 oportunidades las siguientes áreas

Alimentos y Agricultura



14

\$14

Ciudades Sostenibles



16

\$34

Energía y Materiales



17

\$15

Salud y Bienestar



13

\$33

Tamaño de las oportunidades proyectado para 2030 US\$bn\*

Valor total: US\$ 95 bn

Priorización de

25

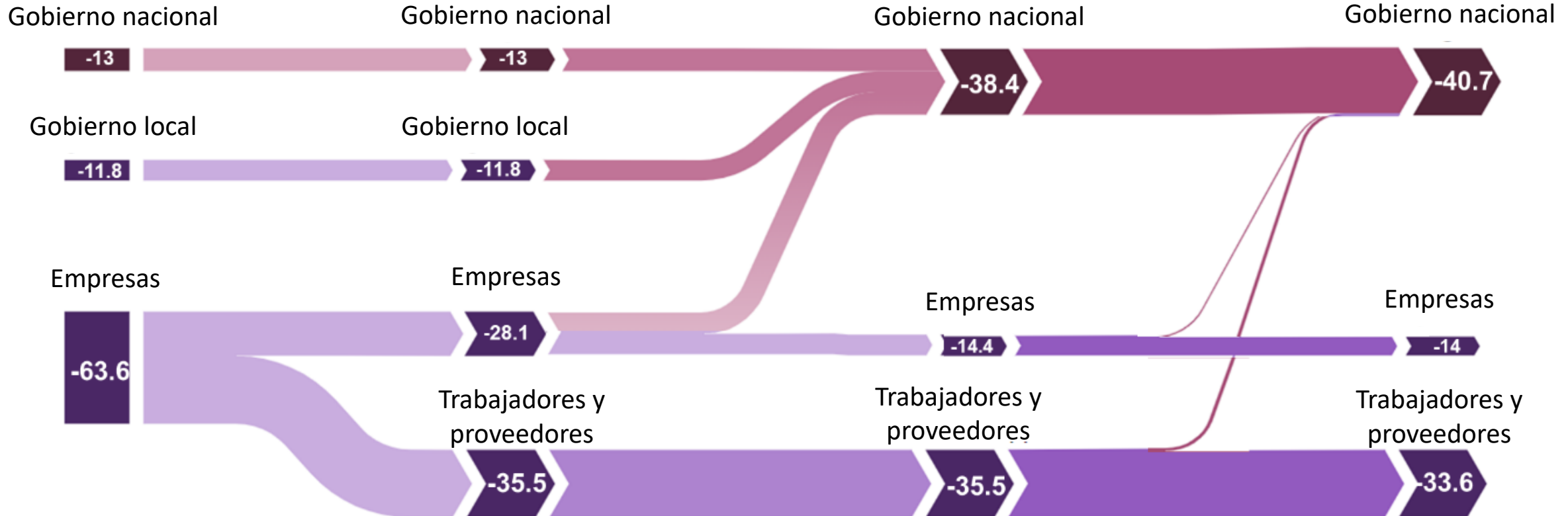
oportunidades con un valor de aprox. US \$75bn

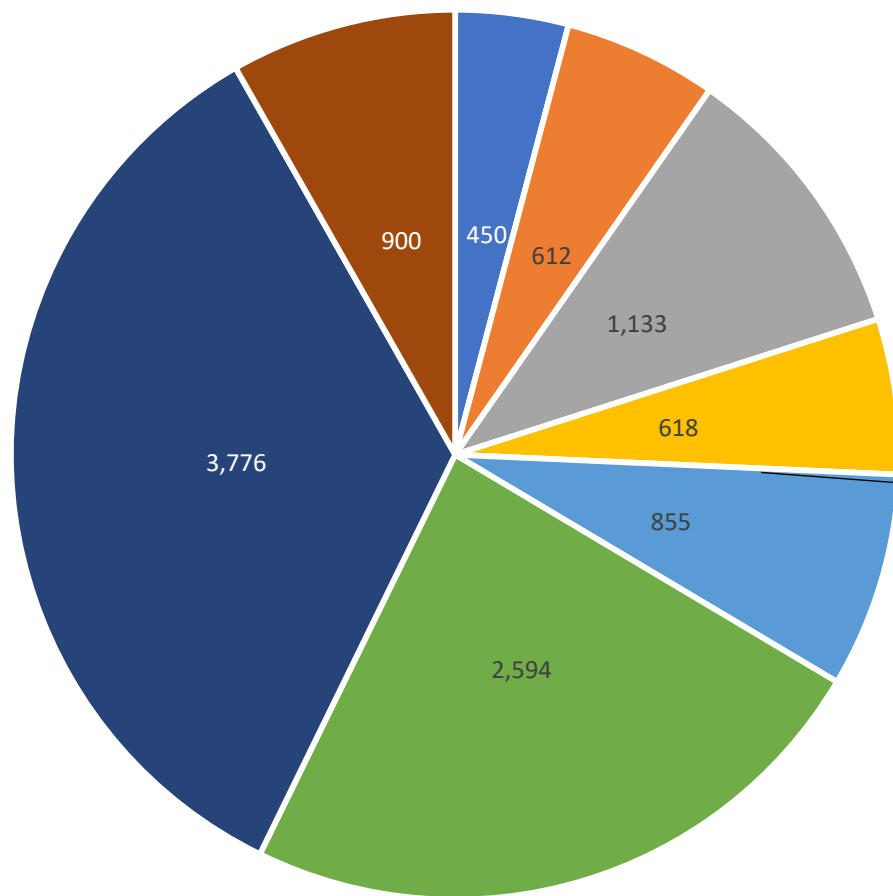
## ¿Cómo se transfieren los riesgos externos de transición en la economía?

**Riesgo explícito**  
**US88 billones**

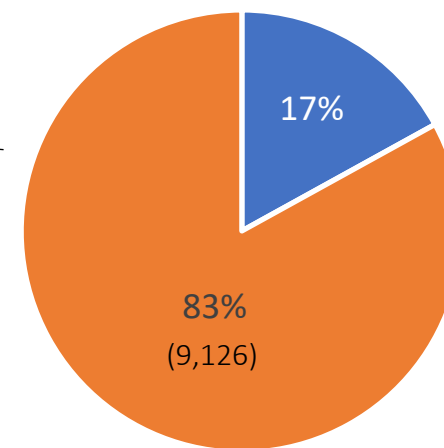
**Transferencia de riesgo implícito**

**Pasivos contingentes**





**Estimación necesidades anuales metas climáticas Colombia:**  
**USD 10,938 millones (~3.5% PIB 2021<sup>a</sup>)**  
**Rango: USD 9,166 – 15,426 millones (2.9% - 4.9% PIB2021)**



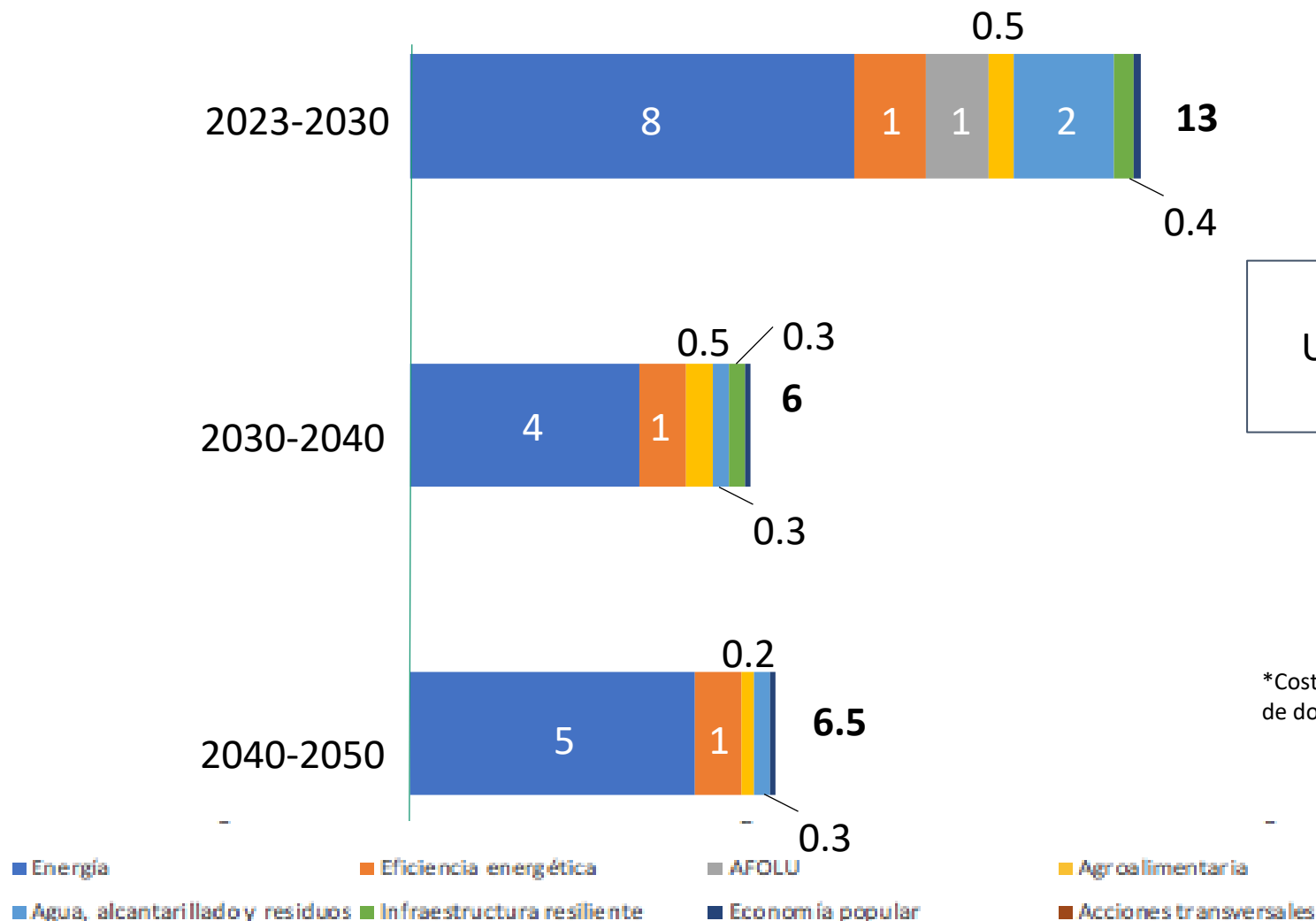
■ Adaptación    ■ Mitigación

**Cifras en millones de dólares:**

- Agricultura
- Industria
- LULUCF
- Manejo de residuos
- Edificios
- Transporte
- Energía
- Otros

<sup>a</sup> USD 314,464 millones  
<https://datatopics.worldbank.org/world-development-indicators/themes/economy.html>

## Estimaciones de inversiones necesarias en mitigación y adaptación \*



**Promedio (2023-2050)**  
 USD 8,000 millones anuales  
 (~2.5% PIB2021)

\*Costos distribuidos según horizonte de tiempo de documentos consultados.

# Inclusión de la sostenibilidad en la estrategia corporativa



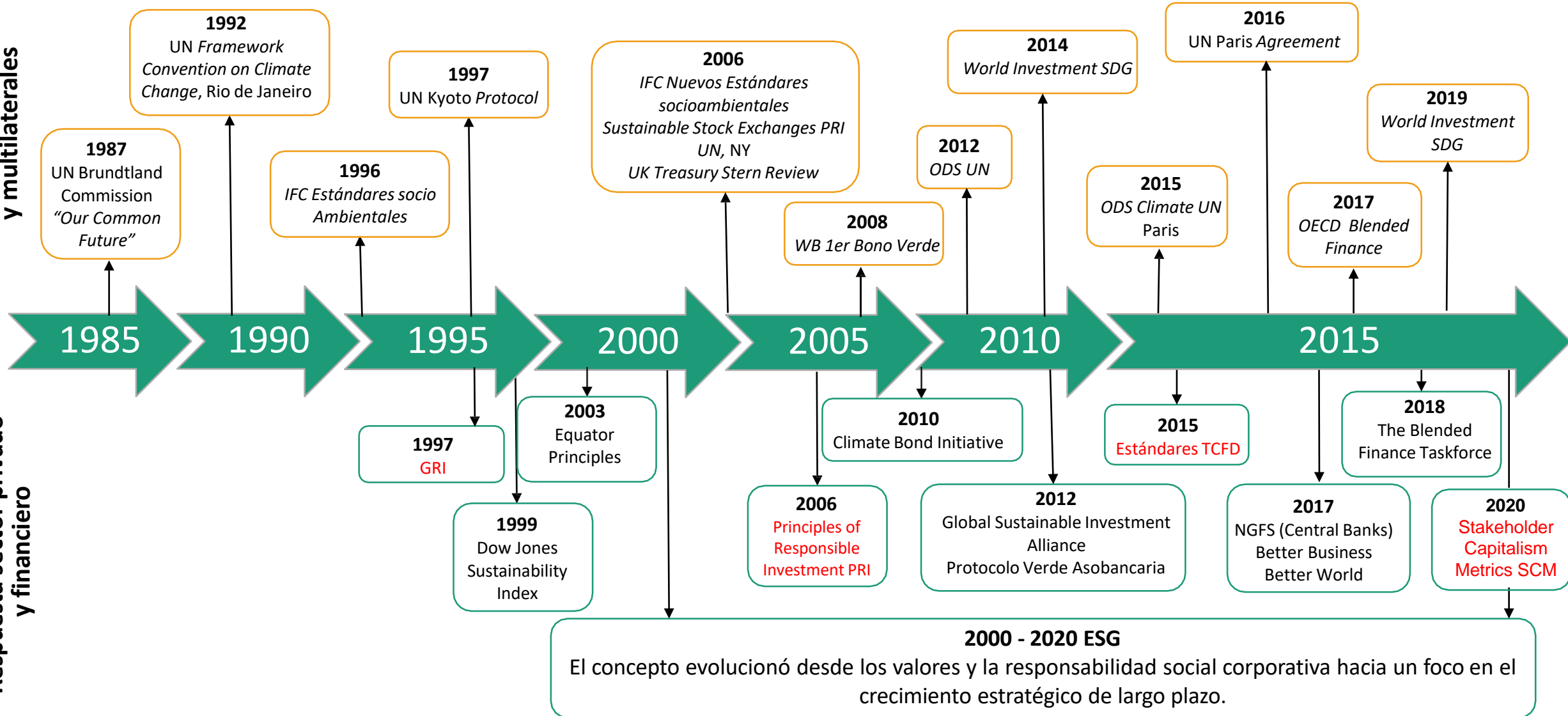
## ¿Cómo las empresas están integrando estas dimensiones en su estrategia crecimiento y qué lo está impulsando?

- Inicialmente el impulso ha venido por temas reputacionales
- En las empresas listadas se vio reforzado por la demanda de los inversionistas instituciones. Reportes de sostenibilidad (GRI)
- Mas recientemente el factor regulatorio esta pesando mas los riesgos de cambio climático Reportes siguiendo el marco de (TCFD)
- Sin embargo, en este momento las empresas lideres en sus sectores lo están convirtiendo en un factor estratégico de crecimiento y de diferenciación

# Evolución institucional de la temática de sostenibilidad

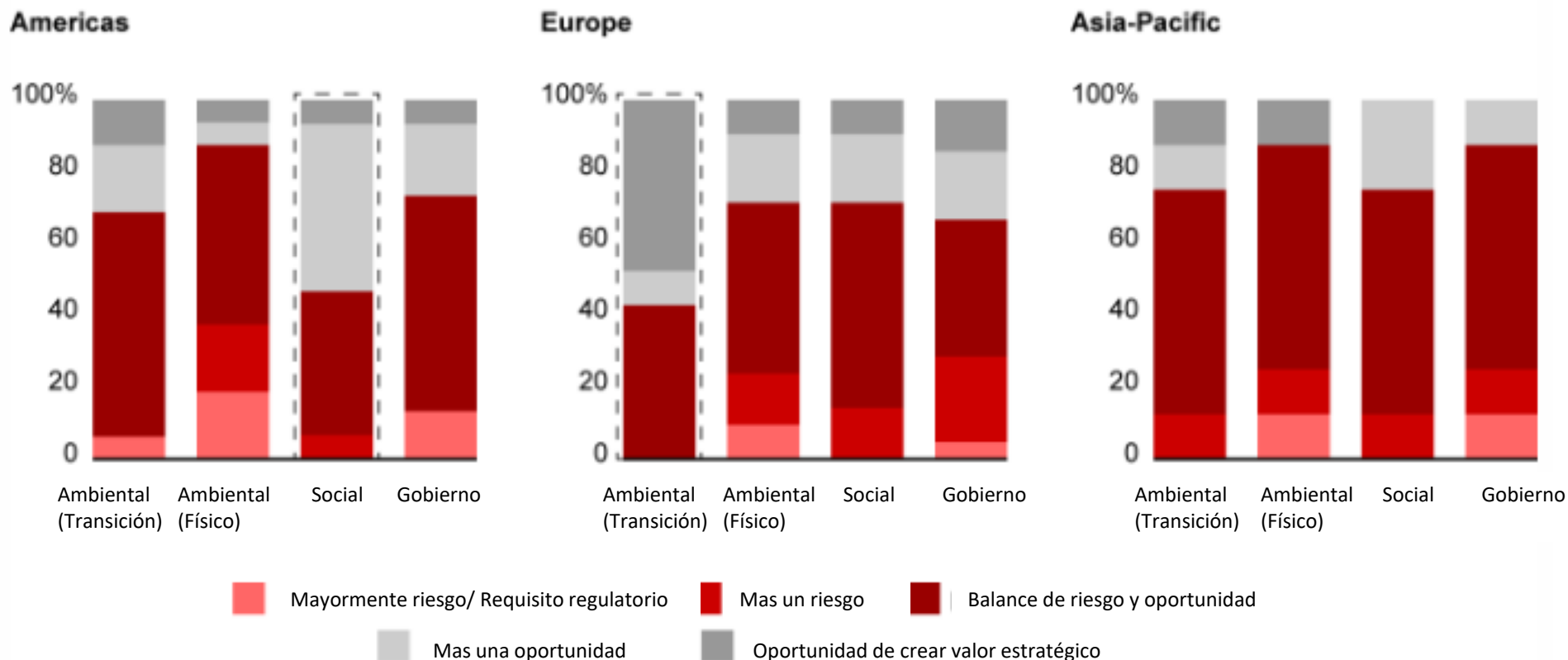
Impulso Gobiernos y multilaterales

Respuesta sector privado y financiero



# BALANCE ENTRE OPORTUNIDADES Y RIESGOS

¿Considera ASG más como un requerimiento de riesgo, regulación o cómo una oportunidad para crear valor estratégico?

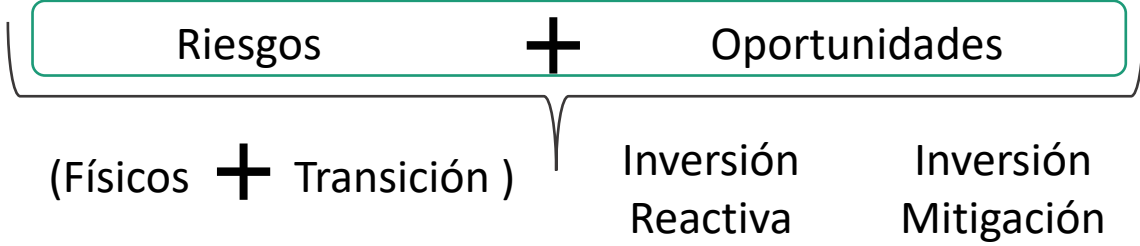


## ¿Cómo las empresas están integrando la sostenibilidad en su estrategia crecimiento?

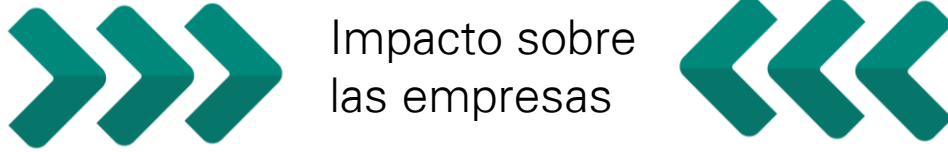
### **La diferencia de incorporar la sostenibilidad como un factor de eficiencia operacional o en la estrategia de largo plazo:**

- Muchas empresas han incorporado sus programas de sostenibilidad como un factor de eficiencia operacional (eficiencia energética, manejo del agua, programa de circularidad) o a su agenda de responsabilidad corporativa.
- **Sin embargo, son las empresas que están incorporado sus programas de sostenibilidad como un factor de diferenciación estratégica las que han logrado creación de valor de largo plazo:**
  - Priorizando factores de sostenibilidad que son realmente materiales en sus sectores
  - Por ejemplo el caso de Tesla que entendió muy temprano que la descarbonización era crítica en el sector transporte
  - O el caso de IKEA que está incorporando la circularidad en el diseño de sus nuevos productos mientras sus competidores incorporaban circularidad en sus productos ya diseñados

# **Cambio Climático**




## **OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE**



**Direccionamiento y materialidad:**




**Contribución de la empresa a lograr los ODS**

**Modelo de desarrollo:**

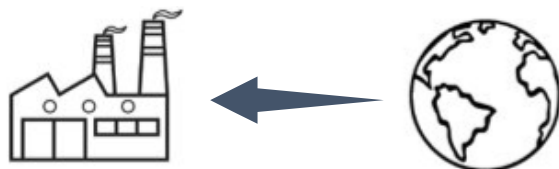
**STAKEHOLDERS / CAPITALISM (DOBLE MATERIALIDAD)**



# Materialidad

## Reporte de materialidad tradicional

Impacto financieros de los temas de sostenibilidad ESG en la empresa

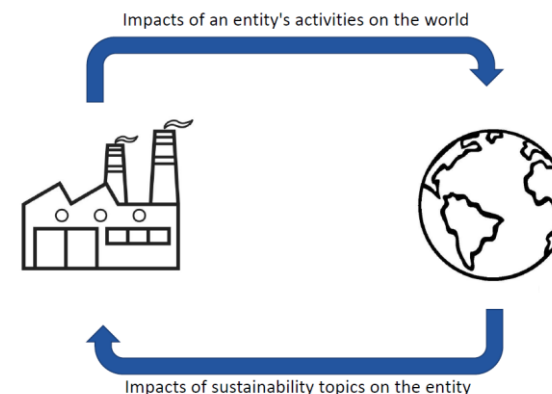


## El principio rector para reportes de sostenibilidad

- La materialidad se utiliza para filtrar la información que es o debería ser relevante para los usuarios.
- **Una información se considera material** si puede influir en la toma de decisiones de los grupos de interés
- Tradicionalmente el foco eran los accionistas y los inversionistas , **HOY se esta extendiendo a otros grupos de interés ( empleados, comunidades, consumidores, gobierno)**

## Reporte de DOBLE materialida

Impacto de las actividades de una entidad en el mundo



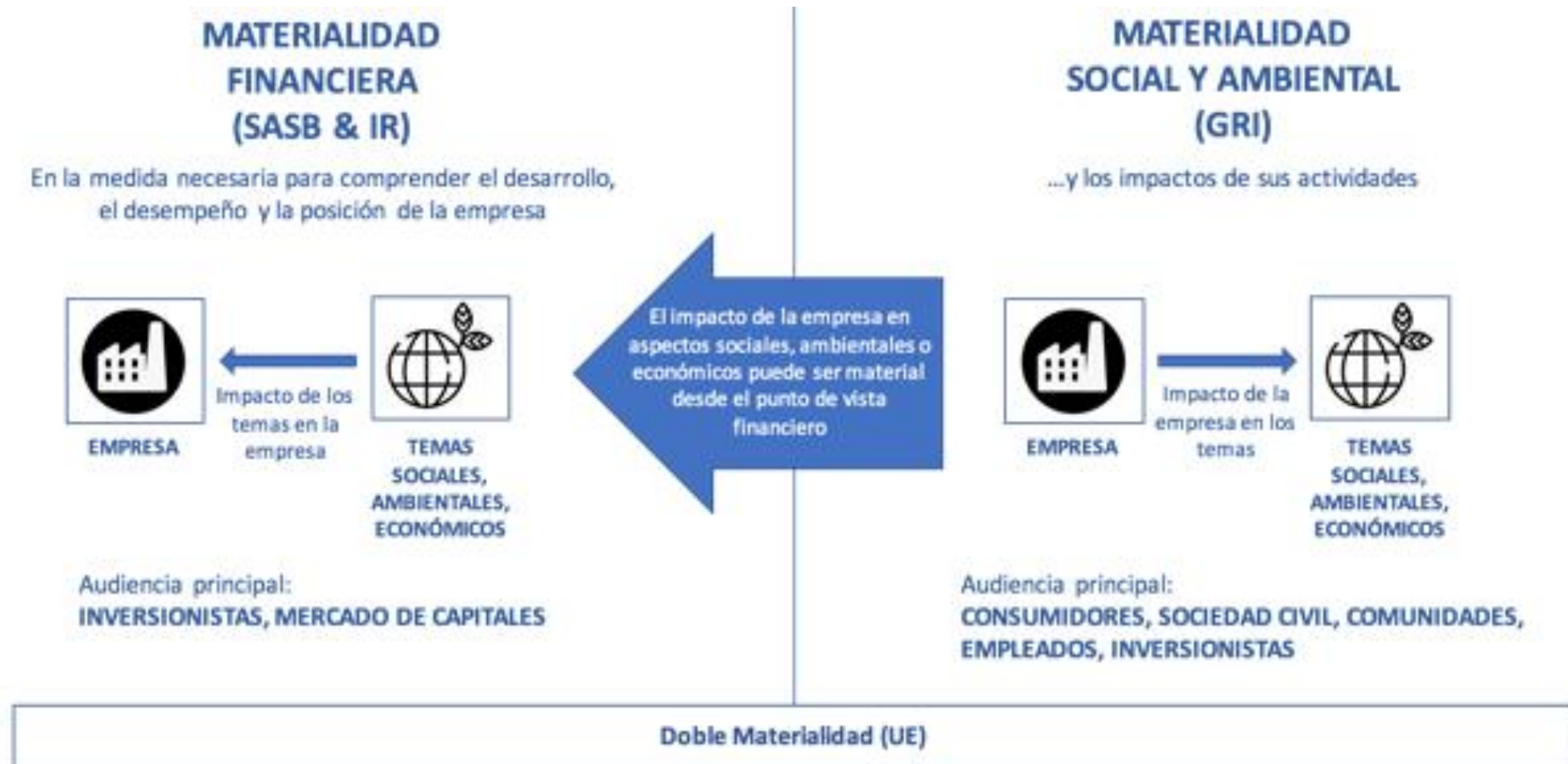
Impacto de los temas de sostenibilidad ESG en la entidad

**Una empresa debe comenzar con la evaluación del impacto externo seguido de la identificación del subconjunto de información que es financieramente importante para la empresa y de interés para los grupos de interés enfocados financieramente.**

# Marcos de reporte ESG y la materialidad del impacto: ¿consensos?

# Enfoques de materialidad para el reporte de ESG

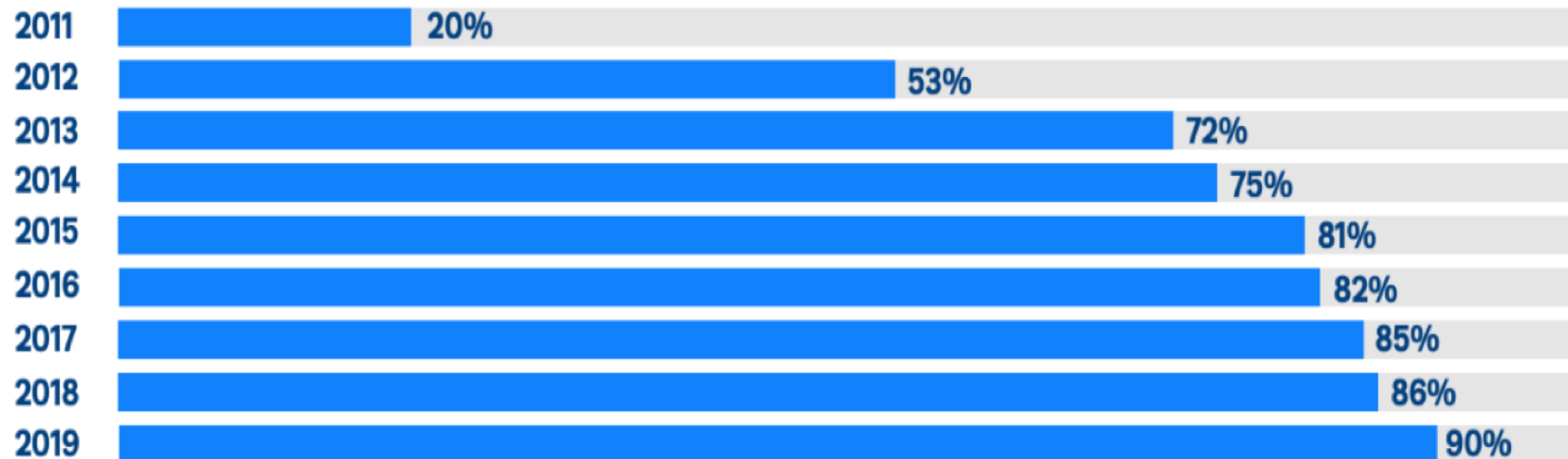
La divergencia en alcances y audiencias principales entre los marcos o estándares está estrechamente asociada con el concepto de materialidad.



# Divulgación de Reportes ESG

- El GRI reportó que más de 14.000 organizaciones han presentado informes de sostenibilidad bajo sus estándares
- SASB dijo que sus guías o estándares han sido descargadas más de 500.000 veces a la fecha

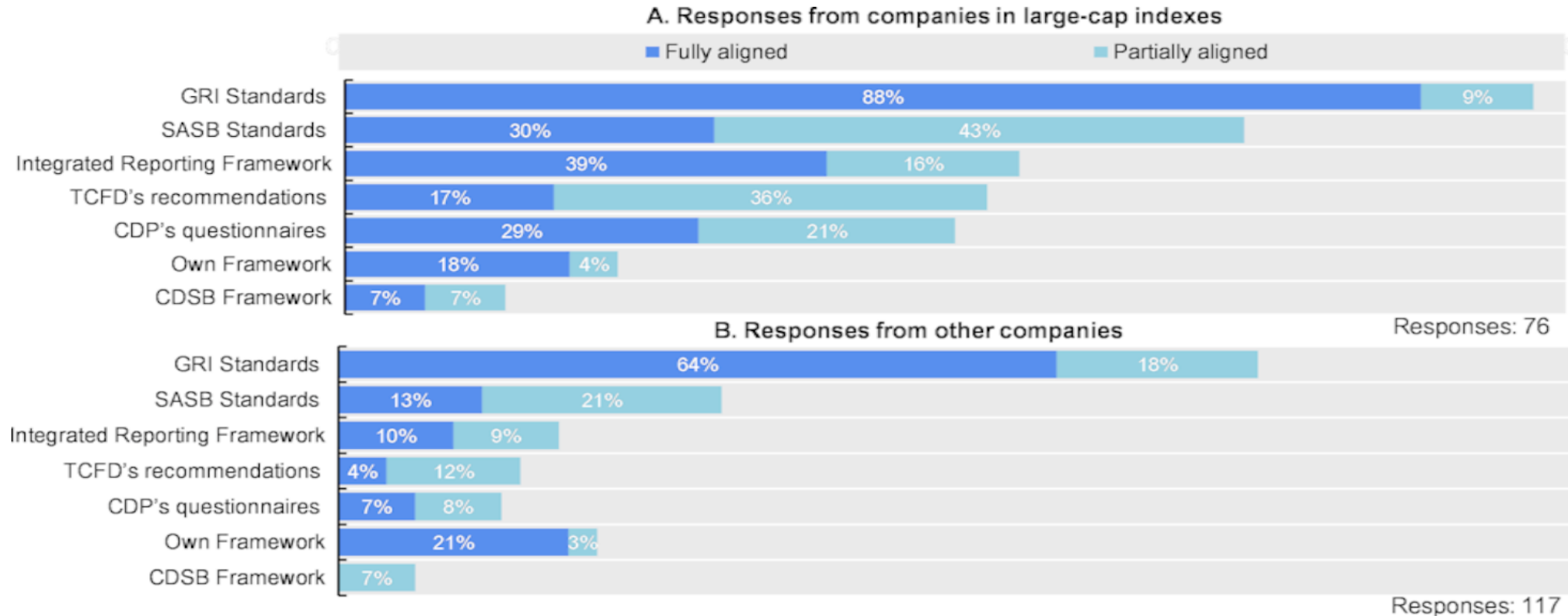
Gráfica 1: Empresas de S&P500 con Reportes de Sostenibilidad



Fuente: Governance & Accountability Institute.

**Figure 3.10. Use of sustainability standards by Latin American listed companies in 2021**

**Question: Is your company's annual sustainability report aligned with which ESG reporting frameworks?**



Note: Some sustainability reports followed more than one ESG reporting standard, and this is the reason why the aggregate percentages in each figure do not add up to 100%.

Source: OECD Survey on Sustainability Practices of Listed Companies in Latin America.



# ¿Cómo entender cual camino tomar?

Aunque existe una gran variedad de marcos que abordan el tema de la sostenibilidad, a nivel mundial solo existen dos estándares para la elaboración de informes: **GRI y SASB**, cada uno con audiencias y alcances diferentes.

## Estándar

- Documento con métricas o criterios acordados detallados
- Nivel acordado de requisitos de calidad
- Enfoque de interés público
- Independencia
- Debido proceso y consulta



## Marco

- Espacio para contextualizar la información
- Un marco permite flexibilidad para definir la dirección, pero no la metodología
- Conjunto de principios que da guía, pero no forma a la manera como se piensa en relación con cierto tema, tampoco define la información que se debe presentar obligatoriamente



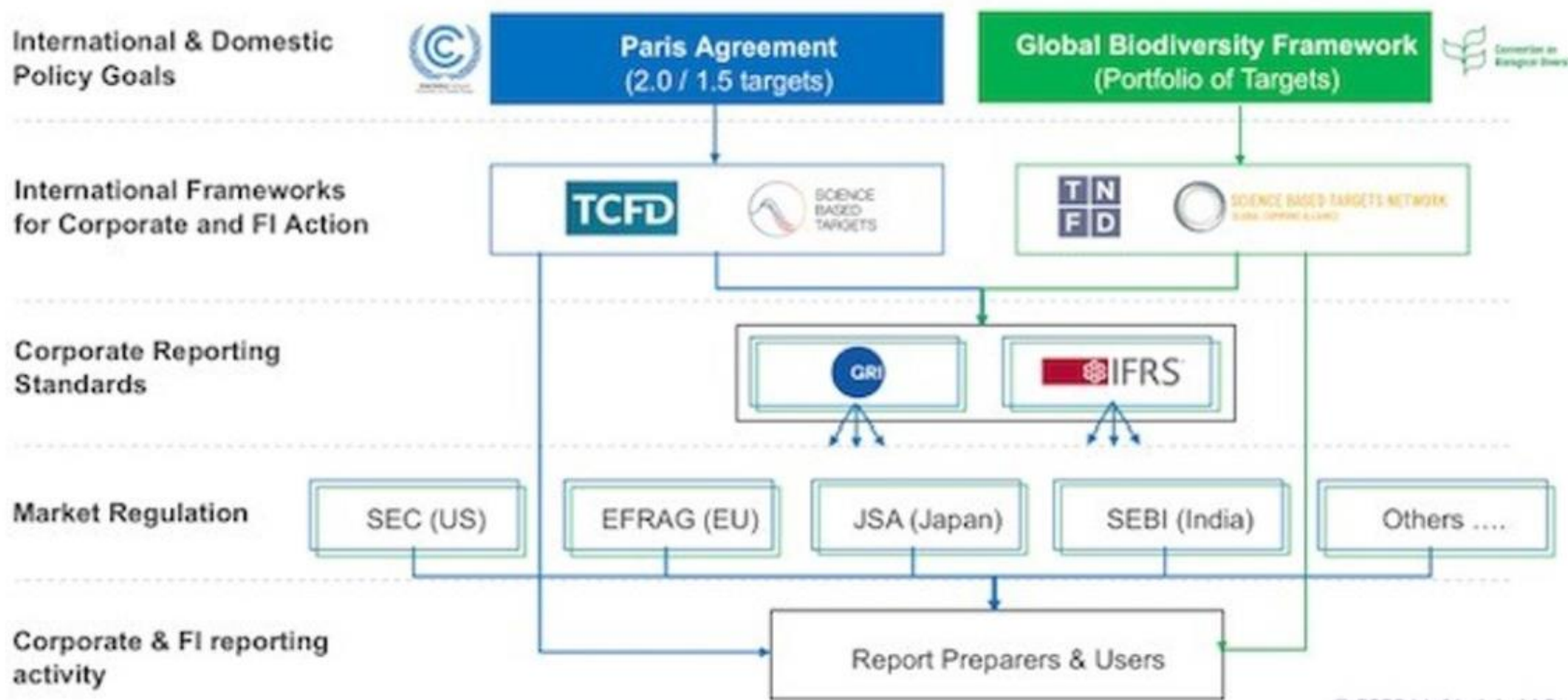
Fuente: La perspectiva del GRI, Los estándares y marcos ASG y todo lo que involucran

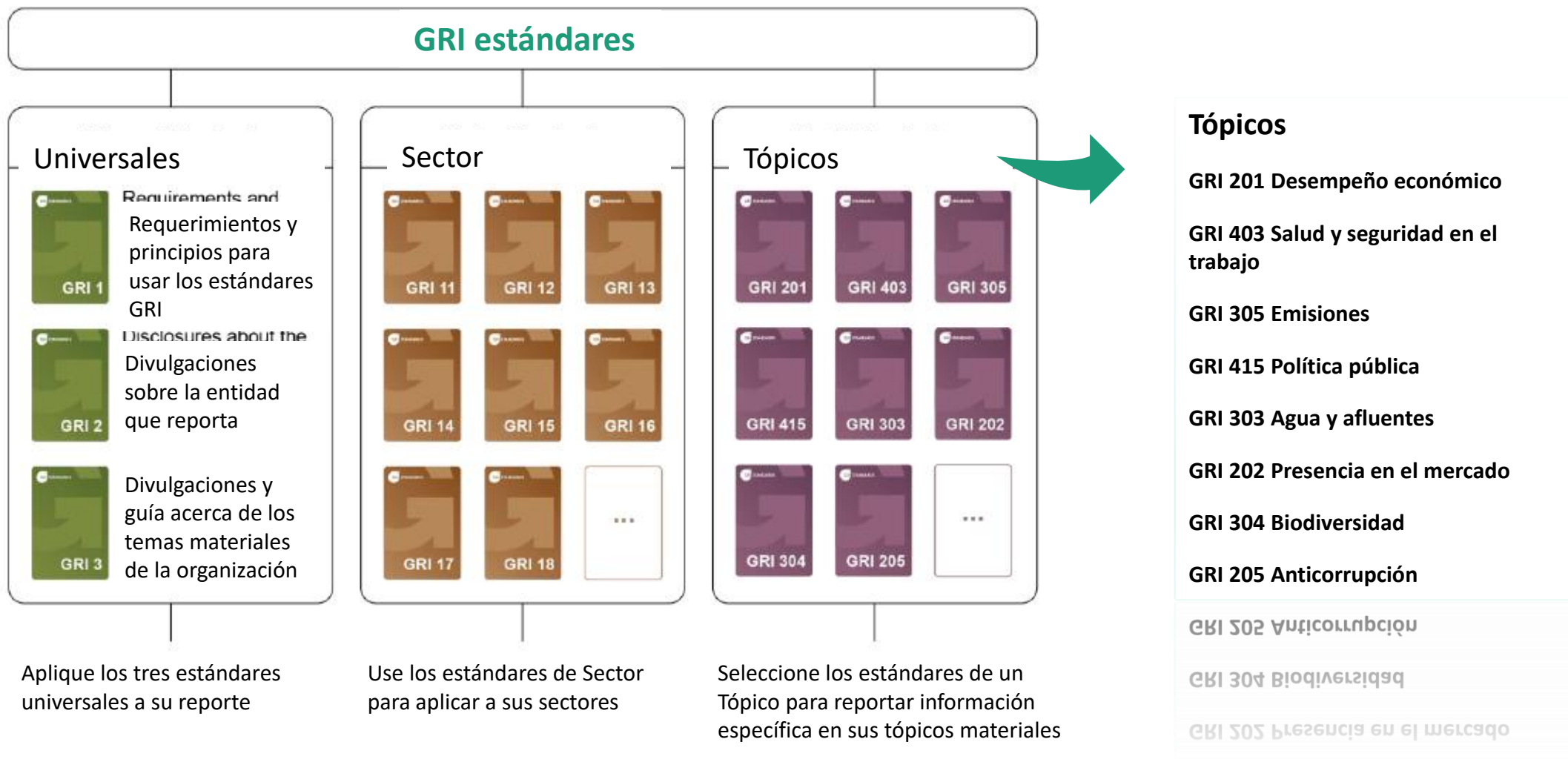
# Características de los Estándares ESG

Estándares de Divulgación ESG	Alcance (Scope)	Definición de Materialidad
<b>GRI</b>	ESG	La materialidad para GRI se refiere a "los impactos de la empresa en el mundo que la rodea.
<b>CDP</b>	Climático	Ver CDSB.
<b>CDSB</b>	Climático	Para CDSB la materialidad se entiende en dos vías: como la organización impacta al medio ambiente y viceversa.
<b>TCFD</b>	Climático	Para garantizar compatibilidad con los reportes financieros, el TCFD considera que las empresas deben determinar la importancia de los asuntos climáticos de la misma manera como determinan la materialidad de la información incluida en sus informes financieros.
<b>SABS</b>	ESG	La materialidad para SASB gira entorno a los posibles impactos que los asuntos de sostenibilidad/ESG tienen en la situación financiera o en el desempeño operativo de la organización.
<b>IIRC</b>	ESG	El IIRC considera como asunto material aquel que puede afectar sustancialmente la capacidad de la organización para crear valor en el corto, mediano o largo plazo.
<b>COP</b>	ESG	N/A

# Transición de reportes ASG de sostenibilidad voluntarios a reportes mandatorios

## Today: From Voluntary Corporate Sustainability/ESG to Mandatory Corporate Sustainability/ESG





# Los pilares de TCFD y su integración para afrontar el cambio climático

- Supervisión de la JD sobre riesgos y oportunidades
- Rol de la administración al evaluar riesgos y oportunidades

## Gobernanza



- Procesos de la entidad para identificar y evaluar riesgos relacionados
- Proceso para gestionar los riesgos

## Gestión de Riesgos



- Riesgos y oportunidades relacionados a cambio climático a corto, mediano, largo plazo
- Impacto de los riesgos y oportunidades sobre:
  - Negocios
  - Estrategia
  - Planificación financiera

## Estrategia



- Difundir las métricas utilizadas para evaluar riesgos y
- Metas utilizadas para gestionar riesgos y oportunidades, así como desempeño frente a estas metas

## Metas y métricas





# La normatividad colombiana



# Revelación de Información Sobre Asuntos Sociales, Ambientales y Climáticos:

## Grupo A

- Descripción de los procesos implementados para la identificación de la información material.
- Asuntos climáticos en los términos recomendados por el TCFD.
- Utilización de análisis de escenarios.
- Métricas ambientales y sociales del estándar SASB.
- Una descripción cualitativa sobre las métricas reveladas.
- Verificación externa.

## Grupo B

- Prácticas de sostenibilidad e inversión responsable implementadas.
- Aproximación, enfoque y estrategia para la incorporación de asuntos sociales, ambientales y climáticos.
- Utilizar la Taxonomía verde de Colombia.

## Grupo C

- Descripción de los procesos implementados para la identificación de la información material.
- Asuntos climáticos en los términos recomendados por el TCFD.
- Utilización de análisis de escenarios.
- Métricas ambientales y sociales del estándar SASB.
- Una descripción cualitativa sobre las métricas reveladas.
- Verificación externa.

## Grupo D

- Podrán revelar la misma información que el Grupo C. Si no lo hacen deben describir los motivos por los que no lo hacen.

## Revelación de Información Sobre Asuntos Sociales, Ambientales y Climáticos

Los emisores se clasifican en las siguientes categorías:

**Grupo A:** Emisores que hacen parte del MSCI COLCAP, y aquellos que cumplan dos de los siguientes criterios:

1. Tener activos superiores a 3,8 millones de (SMMLV)
2. Tener ingresos anuales iguales o superiores a 1,9 millones de (SMMLV)
3. Tener una nómina igual o superior a 1.000 empleados

**Grupo B:** Pertenecen a esta categoría los patrimonios autónomos, fondos de inversión colectiva, fondos de capital privado y los esquemas de titularización.

**Grupo C:** Pertenecen a esta categoría los demás emisores que no cumplan con las características de los Emisores Grupo A, los Emisores Grupo B y los Emisores Grupo D.

**Grupo D:** Pertenecen a esta categoría: a) los emisores que se encuentren bajo inscripción temporal y b) los emisores de bonos pensionales.

Los emisores deben además considerar como información material aquella que esté relacionada con los actuales y futuros impactos, positivos y negativos, que generan los asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos

# Ejemplos del reporte de empresas (Sostenibilidad y TCFD)

# GRUPO NUTRESA

La sostenibilidad es el marco de actuación de Nutresa, se fundamenta en la búsqueda del progreso de las personas, la seguridad alimentaria, negocios inclusivos y la preservación del planeta mediante soluciones circulares.




Cooperamos con las personas, los aliados y la sociedad



Preservamos el planeta




Inspiramos el desarrollo, el crecimiento y la innovación



## PERSONAS

<b>16,1%</b> Ingresos de innovación	<b>45,7%</b> Innovación en salud y nutrición	<b>83,0</b> Clima y compromiso organizacional
<b>165</b> Proyectos en comunidades que desarrollan capacidades	<b>3,60</b> LTIFR colaboradores	



## PLANETA

<b>-11,3%</b> Variación emisiones alcance 1 y 2	<b>53,4%</b> Materias primas abastecidas productiva y sosteniblemente	<b>-7,7%</b> Variación del consumo de energía no renovable
<b>87,2%</b> Empaques reciclables, reutilizables compostables	<b>89,1%</b> Energía eléctrica renovable	



## PROSPERIDAD

<b>52,8%</b> Aporte de marcas líderes al crecimiento en ventas	<b>4,1%</b> Ingresos por canales digitales	<b>92%</b> Cumplimiento en la ejecución del plan de geografías
<b>11,6%</b> ROIC	<b>88,8</b> Índice de satisfacción de clientes en Colombia	

# GRUPO NUTRESA

Año 2011

CRECIENTE GENERACIÓN DE VALOR



Ventas consolidadas  
**\$5,1**  
billones



Ventas realizadas fuera de Colombia  
**us\$834**  
millones



Crecimiento en ventas consolidadas  
**13,4%**

Participación de mercado consolidada en Colombia  
**60,6%**



EBITDA consolidado

**\$568.131**  
millones

Margen EBITDA

**11,2%**

Crecimiento EBITDA

**5,6%**

- Ventas consolidadas CAGR 11,57%

Año 2022

Ventas totales

**COP 17 billones**

▲ 33,8%

⊕ % de crecimiento



Ventas Colombia  
**59,3%**

COP  
10,1  
Billones  
▲ 29,9%

Ventas internacionales  
**40,7%**

COP  
6,9  
Billones  
▲ 39,7%

Ebitda

COP  
**1,97**  
Billones

▲ 28,6%

Participación de mercado consolidada

**52,3%**  
en Colombia

Utilidad neta consolidada

COP  
**882.976**  
Millones

▲ 30,4%

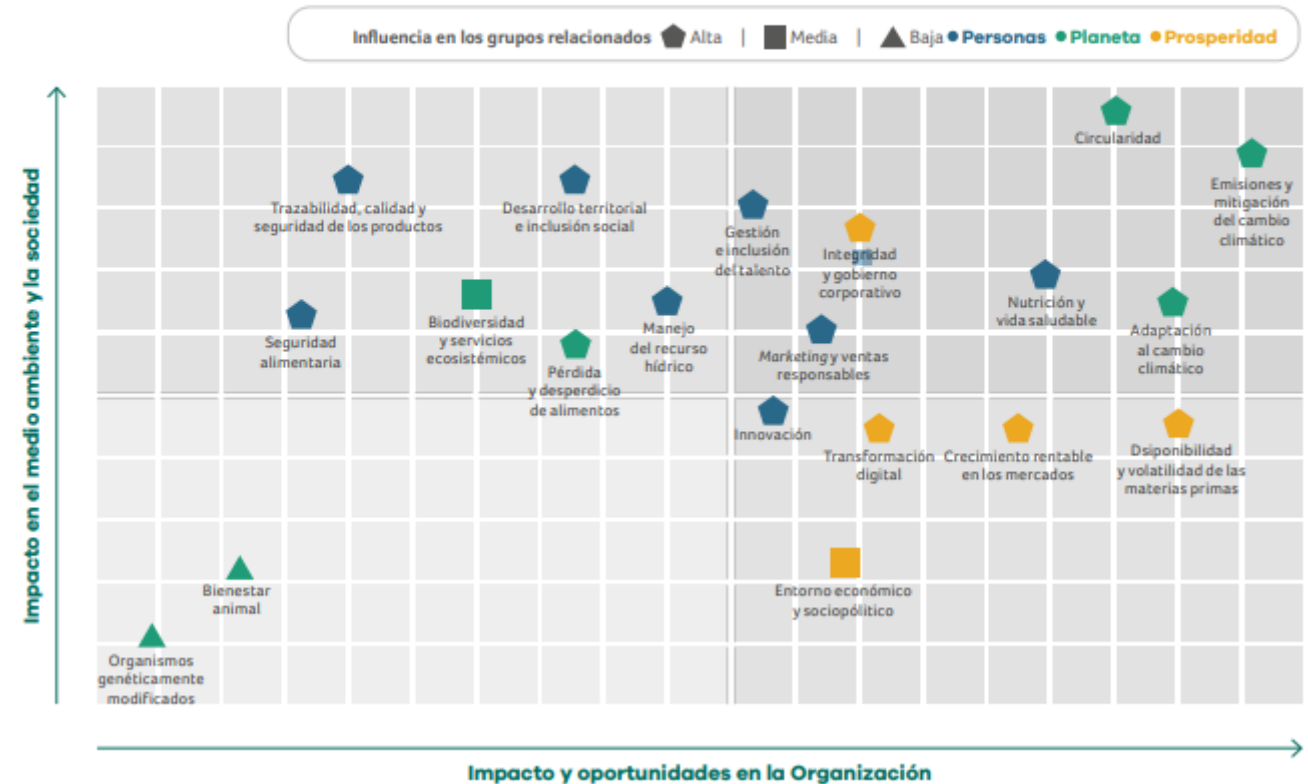
# Análisis de materialidad

[GRI 2-29] [GRI 3-1] [GRI 3-2] [GRI 3-3]

Grupo Nutresa identificó **18 temas materiales**, agrupados en cada una de sus tres dimensiones estratégicas, así:

## GRUPO NUTRESA

El informe del año 2022 se resume en el mapa de riesgos y materialidad para la empresa





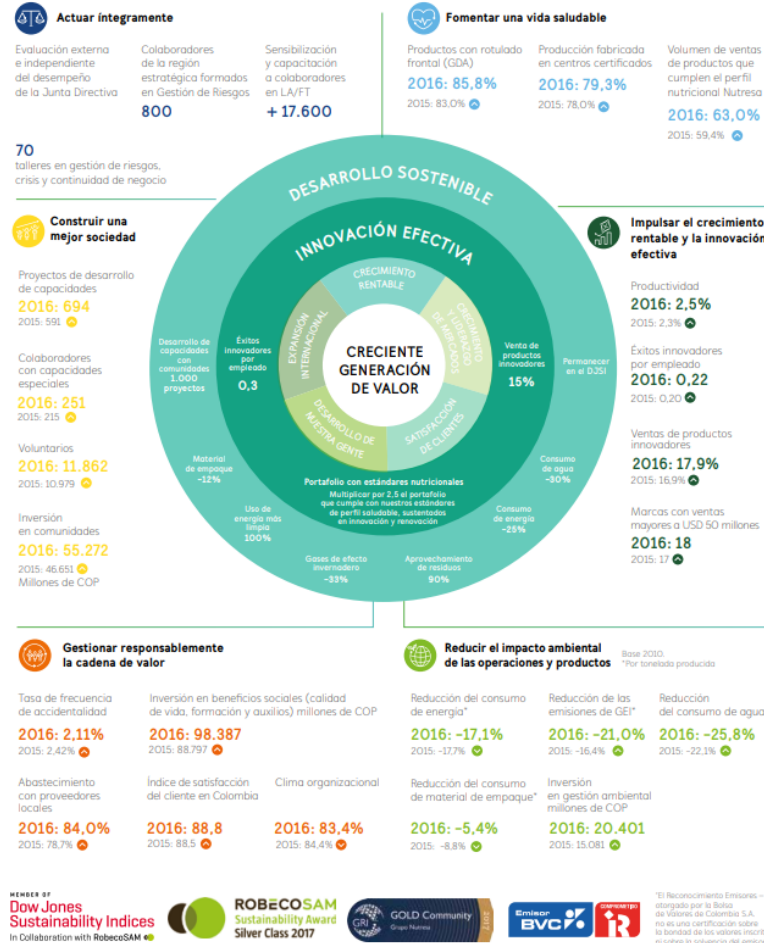
# GRUPO NUTRESA

## Objetivos Estratégicos, año 2011



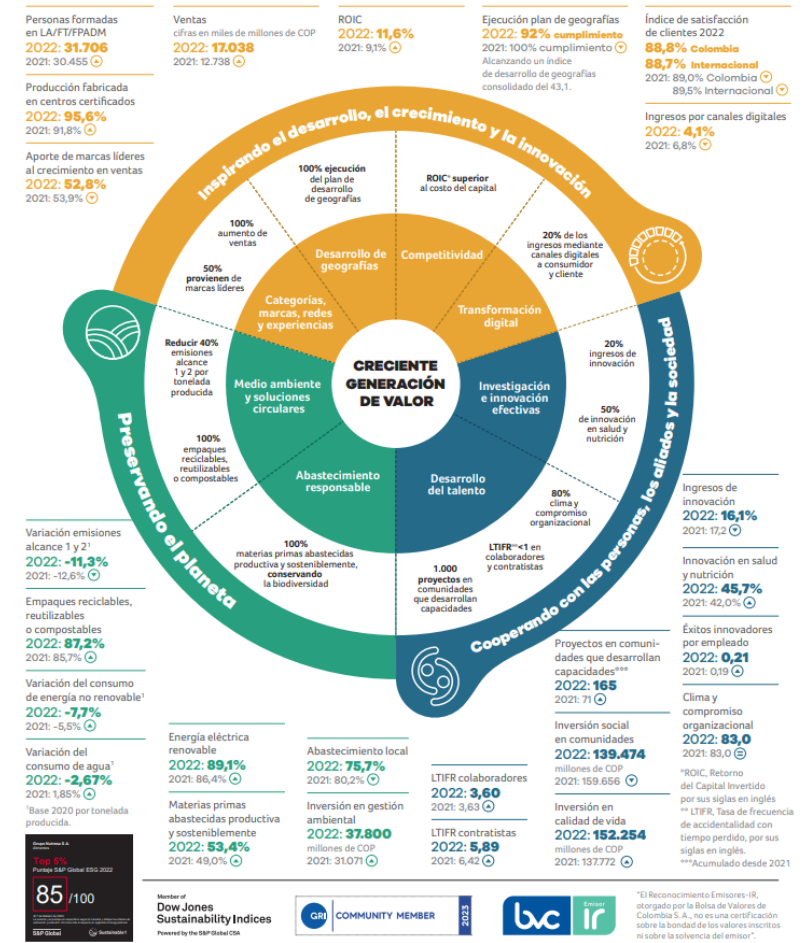
## Objetivos Estratégicos, año 2016

### RESULTADOS 2016 DE NUESTROS OBJETIVOS ESTRATÉGICOS PARA 2020



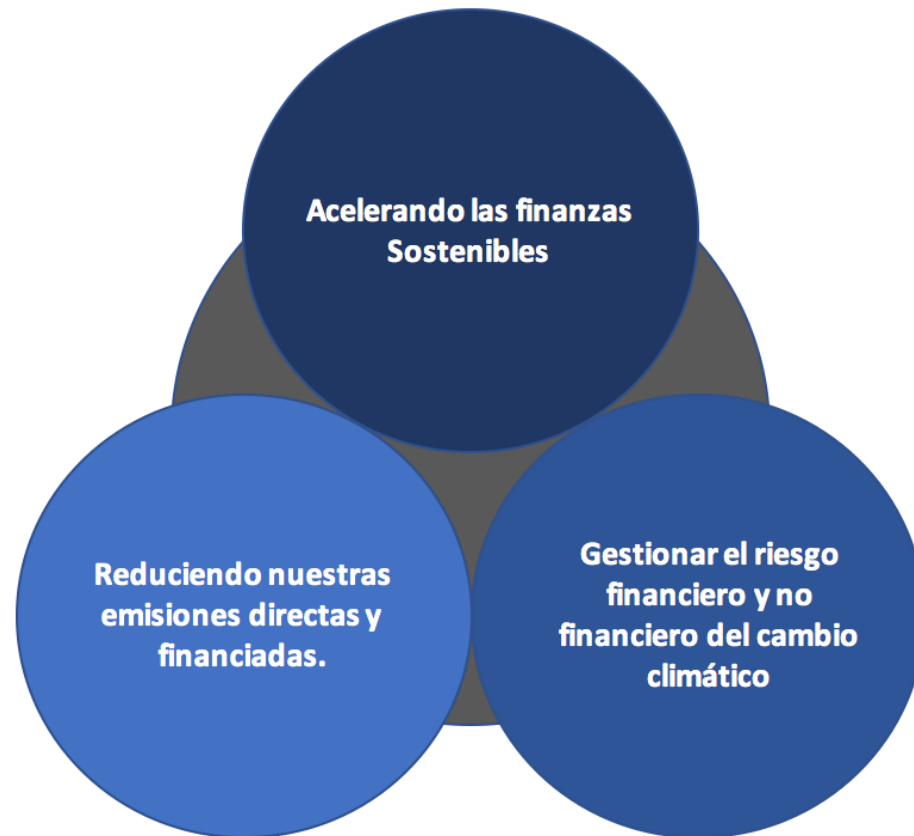
## Objetivos Estratégicos, año 2022

### Consolidación de nuestros compromisos a 2030



## Estrategia TCFD (SCB)

"Nuestra visión es ser el banco más sostenible y responsable del mundo, incluyendo la aceleración de la transición a cero emisiones netas en nuestras propias operaciones para 2025 y en nuestra financiación para 2050"



- 1 Acelerar la finanza sostenible mediante el apoyo a la transición a cero emisiones netas para 2050 y proporcionando financiamiento en las ubicaciones más vulnerables y menos preparadas para el cambio climático.
- 2 Reducir nuestras emisiones directas y financiadas en línea con nuestro objetivo de alcanzar cero emisiones netas en nuestras operaciones para 2025 y en la financiación para 2050.
- 3 Gestionar los riesgos financieros y no financieros del cambio climático mediante el desarrollo de la capacidad de identificar y evaluar sistemáticamente los riesgos climáticos e incorporarlos en nuestras prácticas y gobernanza de gestión de riesgos principales.

# Hoja de Ruta Sobre el Cambio Climático (SCB)

2017



- Adoptó las recomendaciones TCFD
- Designó el cambio climático como una incertidumbre principal en su marco de gestión de riesgos.

2018



- Publicó planes para finalizar el financiamiento directo de nuevas centrales eléctricas de carbón.
- Publicó una lista de actividades prohibidas.
- Firmó el compromiso de Katowice.
- Formó un nuevo equipo de Finanzas Sostenibles.

2019



- Formó un nuevo equipo de Riesgo Climático.
- Los Comités de Riesgos del Grupo se ampliaron para incluir el Riesgo Climático.
- La JD aprobó una Declaración de Apetito de Riesgo Climático.
- Se creó un plan de trabajo integral para desarrollar e implementar un Marco de Riesgo Climático.
- Se publicó un libro blanco sobre emisiones financiadas.
- Anunció enfoque hacia clientes de carbón y meta de financiamiento renovable de \$35 mil millones 2019-2023.
- Lanzó Marco de Productos Verdes y Sostenibles co-redactado con segundo partido.
- Lanzó el primer producto de depósito sostenible.
- Emitió el primer Bono de Sostenibilidad.

2020



- Incluyó el Riesgo Climático como un riesgo material transversal.
- Incluyó el Riesgo Climático cualitativo en las pruebas de resistencia a través del Proceso Anual de Evaluación de Adecuación de Capital Interno (ICAAP).
- Adquirió herramientas para medir el Riesgo de Transición y el Riesgo Físico.
- Integró el Riesgo Climático en los marcos de Riesgo Reputacional y País.

2021



- Anunció ruta 2050 hacia cero emisiones netas en financiación con objetivos intermedios 2030 en sectores clave.
- Lanzamos nuevos productos financieros sostenibles en CCIB y CPBB, incluyendo depósitos, hipotecas y derivados ESG.
- Creamos nuevo Asesoramiento ESG para apoyar clientes en implementación, reporte y estrategia.
- Lanzamos Marco de Financiamiento de Transición para guiar clientes hacia baja emisión

## 2014

Launched Aviva Roadmap for Sustainable Capital Markets and Sustainable Capital Markets Manifesto



## 2015

Former Group CEO speaks at UN General Assembly on Sustainable Finance

Aviva published Strategic Response to Climate Change and actively participated in COP21

Aviva investors joined Investor Forum Board

## 2016

Aviva Investors asked to join the Financial Stability Board Taskforce on climate-related financial disclosures



## 2017

Aviva Investors asked to join EU Commission's High Level Expert Group on Sustainable Finance



Aviva first discloses against TCFD recommendations  
Aviva France Article 173 response



## 2019

Aviva Response to SS3/19



UN Net Zero Asset Owner member



## 2021

Climate-related Financial Disclosure put to shareholder vote for the first time



Aviva's launches climate change plan

Aviva becomes the first major insurer worldwide to target Net Zero carbon by 2040

Aviva signs up to internationally recognised Science Based Targets initiative



Aviva is a founding member of the Net Zero Insurance Alliance

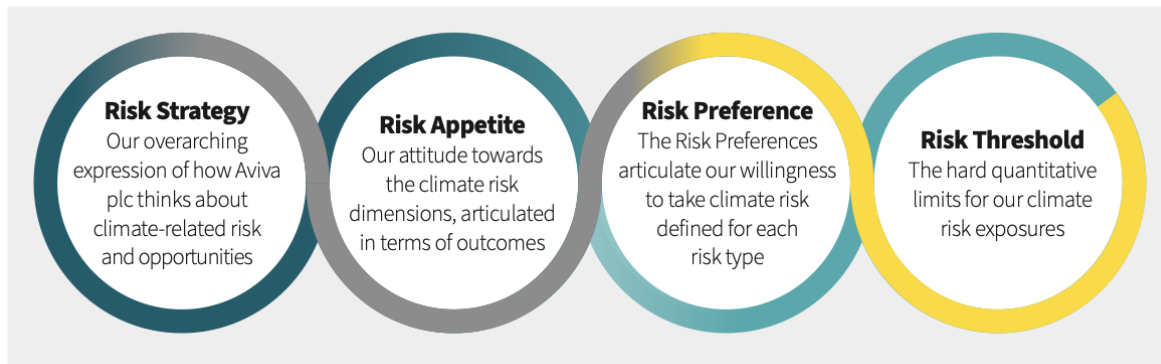
Aviva supports the creation of the Glasgow Financial Alliance for Net Zero at COP26

## 2022

Aviva releases its first Climate Transition Plan



Figure 17: key components within Aviva's Climate Risk Appetite. Source: Aviva



### Risk Preferences

Risk Type	Preference	Rationale
Transition risk	Avoid <sup>1</sup>	We seek to reduce the impact on our business that is likely to arise from the extensive policy, technology and market changes resulting from the transition to a low carbon economy. Depending on the nature, speed and focus of these changes, transition risks may pose varying levels of financial and reputational risks.
Physical risk	Accept <sup>2</sup>	We seek to limit, or where appropriate reduce, our investment and net underwriting exposure to the more acute and chronic physical effects of climate change, whilst recognising that we have capabilities to manage these risks, support adaptation and build resilience.
Litigation risk	Avoid	We are averse to climate litigation risk that could arise from parties who have suffered loss and damage from climate change and seek to recover losses from Aviva if they consider that investment or underwriting activities have contributed to that loss.

<sup>1</sup> We want a small amount of this risk

<sup>2</sup> We want a moderate amount of this risk

## AVIVA: Gestión de riesgos

El apetito por el riesgo climático, sus métricas y los umbrales asociados son establecidos por la Junta y cuando se incumple el apetito general, se notifica a la Junta y el incumplimiento se analiza en el siguiente subcomité o reunión de la junta, según corresponda. (trimestral)

Figure 19: Aviva's exposure to carbon intensive sectors in shareholder and with-profit funds (credit and equities) as at 31/12/2021. Source: Aviva/ MSCI<sup>3</sup>.

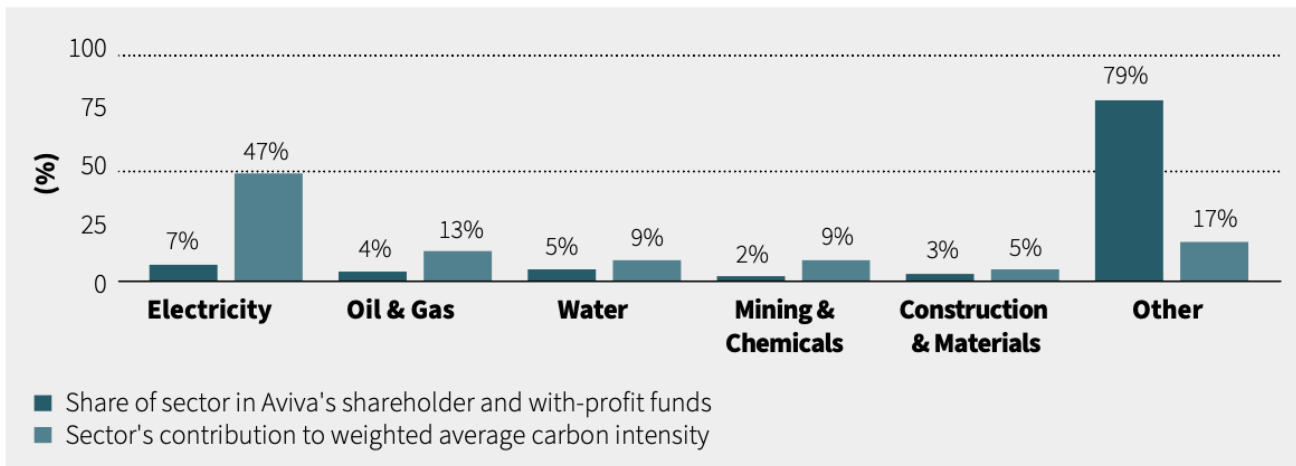
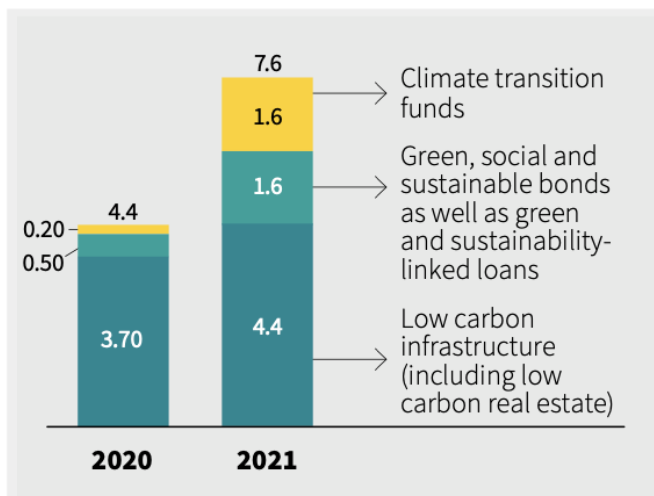


Figure 20: Investment in green assets (£bn)<sup>2</sup> AS. Source: Aviva.



% del portafolio vs % de impacto en weighted average carbon intensity.

Para 2025, quieren haber invertido 2500 millones de libras esterlinas adicionales en infraestructura renovable y con bajas emisiones de carbono.

Figure 21: Aviva's Portfolio Warming Potential (in °C) for shareholder and with-profit funds as at 31/12/2021. Source: Aviva/ MSCI<sup>5</sup>.



**Han reducido el potencial de calentamiento de su cartera en un 10 % en comparación con el año pasado (2,9 °C) y en un 16 % en comparación con 2019 3,1 °C).**

# El rol de las Juntas Directivas





## Direccionando la Sostenibilidad desde el Directorio 2022



Con el apoyo de



DIRECCIONANDO LA SOSTENIBILIDAD DESDE EL DIRECTORIO 2022

## Sobre este proyecto



### EQUIPO DEL GRI:

Andrea Pradilla - Directora de GRI para Latinoamérica.  
 Estefania Rubio Zea - Líder de mercado de capitales y Asuntos Públicos para Latam.



### EQUIPO DE KEARNEY

Eulalia Sanín - Partner.  
 Adriana Mejía Zurek - Associated consultant y Senior Advisor.  
 Luisa Dueñas - Principal.  
 Sara González - Consultor.  
 Tomás Monsalve - Consultor.

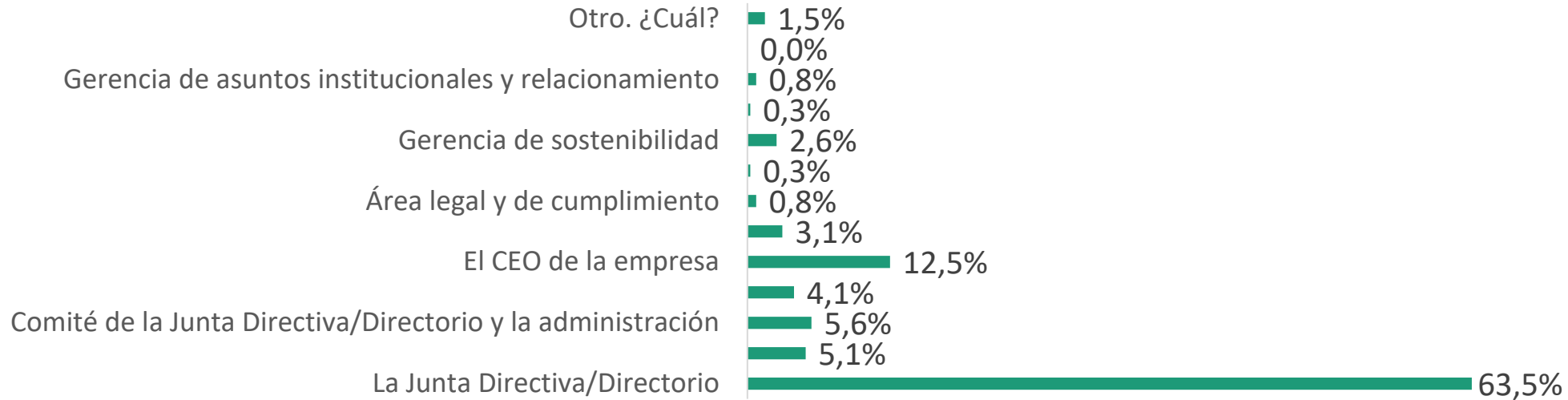


### EQUIPO DE LA UNIVERSIDAD DE LOS ANDES

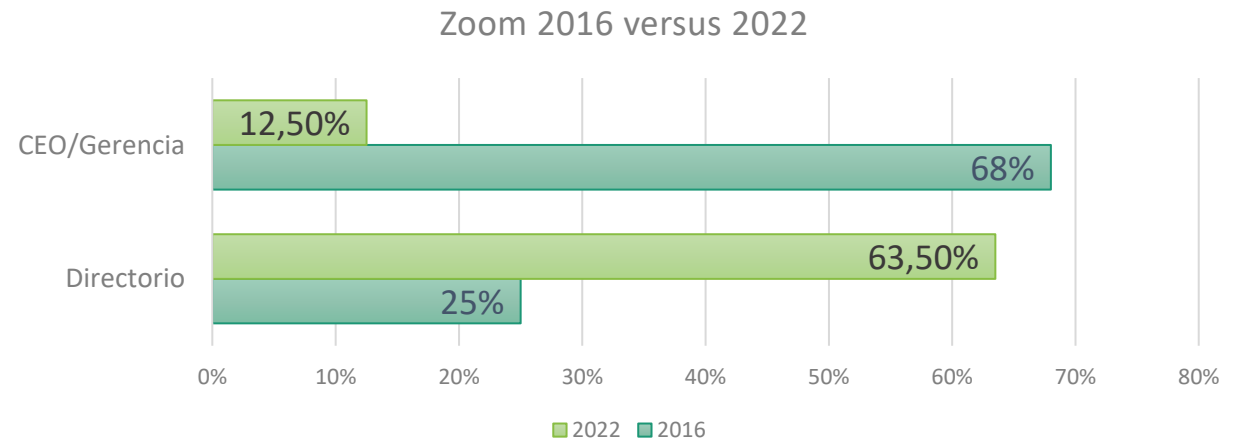
Oscar Pardo - Director del Centro de Estudios de Gobierno Corporativo.  
 Luz Ángela Gómez- Consultora.

**392** Directores latinoamericanos, de las empresas líderes de cinco países de la región: Argentina, Chile, Colombia, México, Perú.

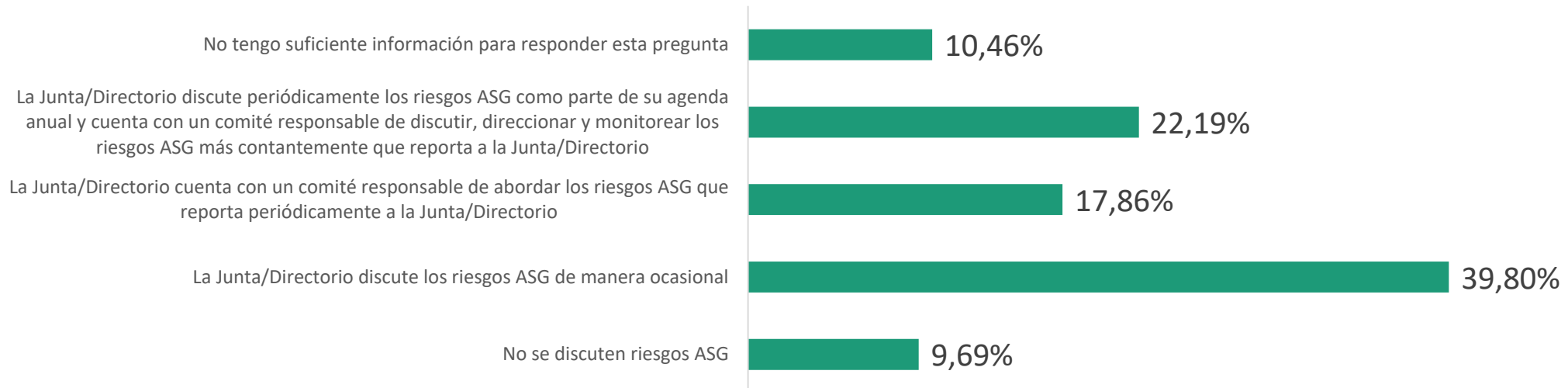
## ¿Cuál es el máximo órgano dentro de la organización que da lineamientos y directrices estratégicos sobre los asuntos de sostenibilidad?



**392** Directores latinoamericanos, de las empresas líderes de 5 países de la región: Argentina, Chile, Colombia, México, Perú.



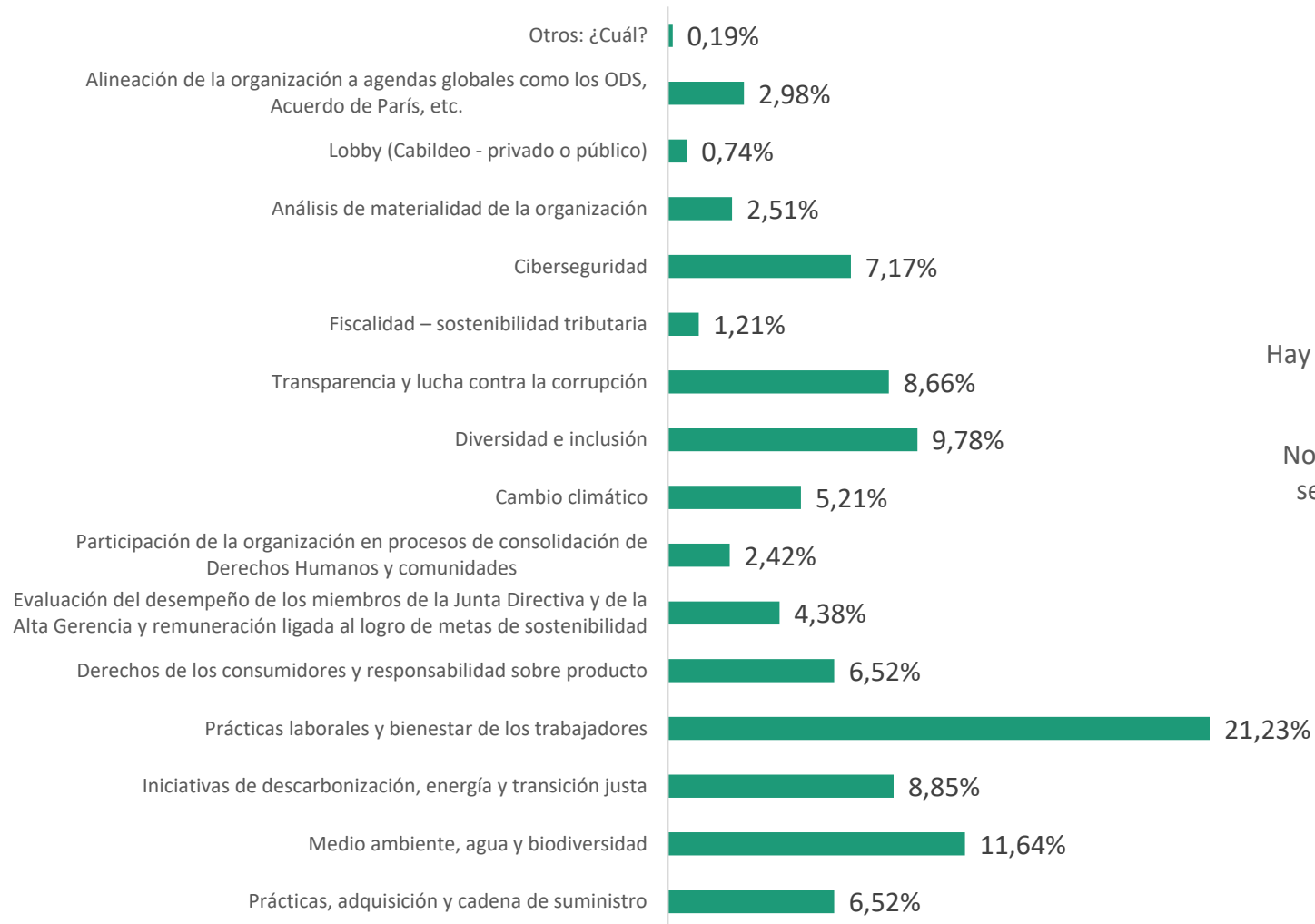
## ¿Cuál de las siguientes opciones es la que más se alinea con la forma en la que la Junta/Directorio aborda los riesgos de sostenibilidad en la organización?



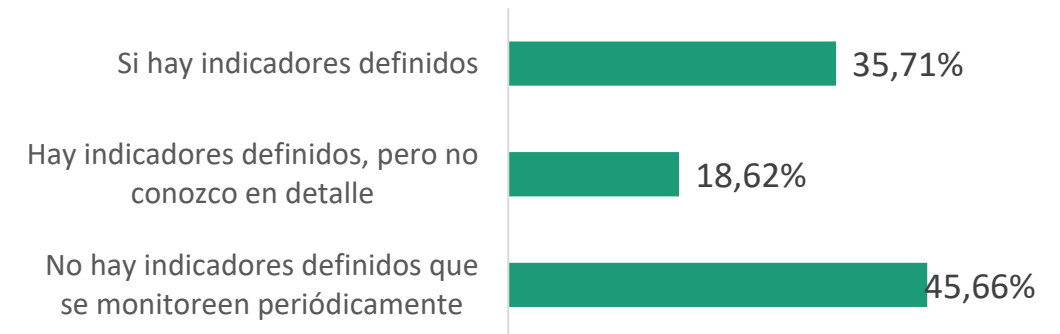
28. ¿La organización de la que usted es Miembro de Junta/Directorio realiza reporte de sostenibilidad?



## ¿Cuáles de las siguientes temáticas han sido parte de las discusiones de sostenibilidad en su Junta Directiva/Directorio en los últimos dos años?



## ¿Existen indicadores de sostenibilidad que monitoree la Junta/Directorio a la cual usted pertenece?

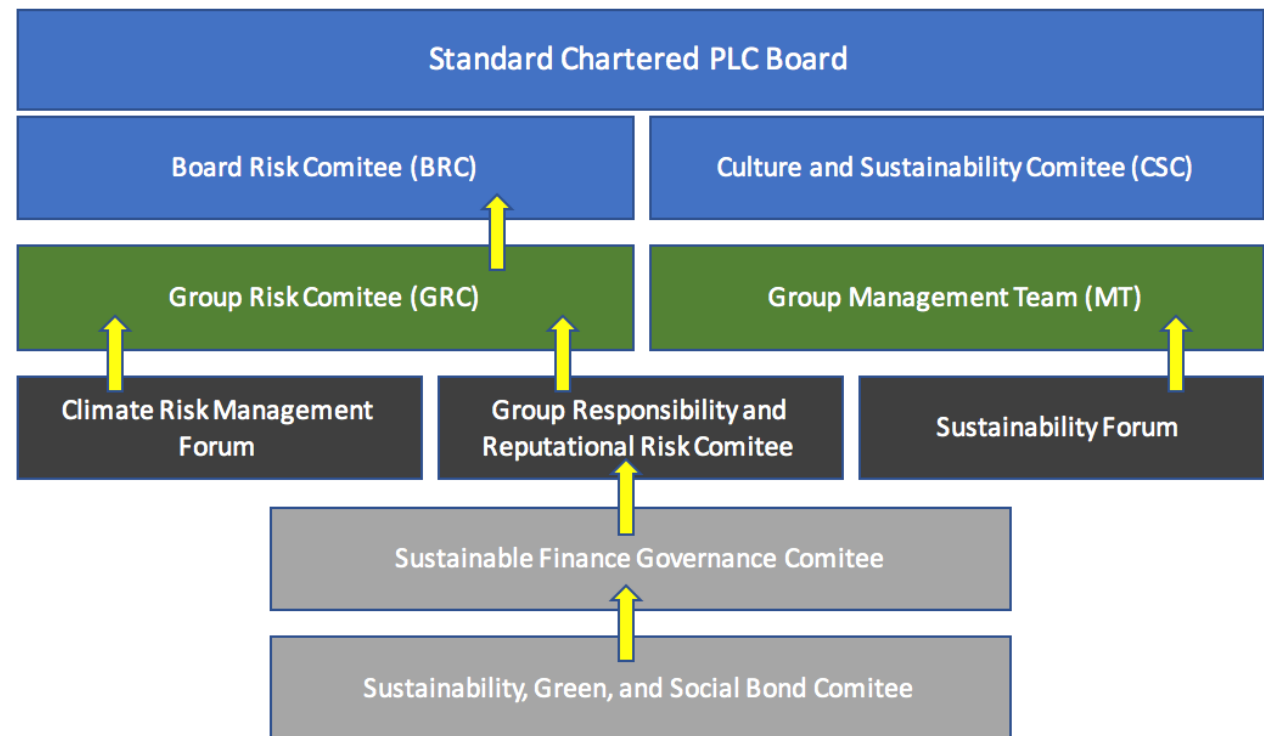


# Standard Chartered PLC (SCB)

Standard Chartered PLC (SCB) es un banco internacional líder en el mercado con presencia en 59 mercados. Fueron uno de los primeros en adoptar los lineamientos de TCFD desde 2017.

## Evolución de la JD en asuntos climáticos

- SCB ha formado varios comités internos para apoyar al equipo y monitorear los riesgos y oportunidades relacionados al clima.
- Elevaron la sostenibilidad como un pilar estratégico en la estrategia e integraron su estrategia relacionada al clima.
- Han establecido un comité de gobernanza financiera sostenible y una estrategia integrada de clima y sostenibilidad para gestionar y monitorear los riesgos y oportunidades relacionados al clima.
- La junta directiva de SCB está muy involucrada en revisar, supervisar y monitorear la hoja de ruta de cero emisiones netas.
- Han trabajado con sus clientes para centrarse en la inversión en métodos y tecnologías de baja emisión de carbono a través de oportunidades de transición.

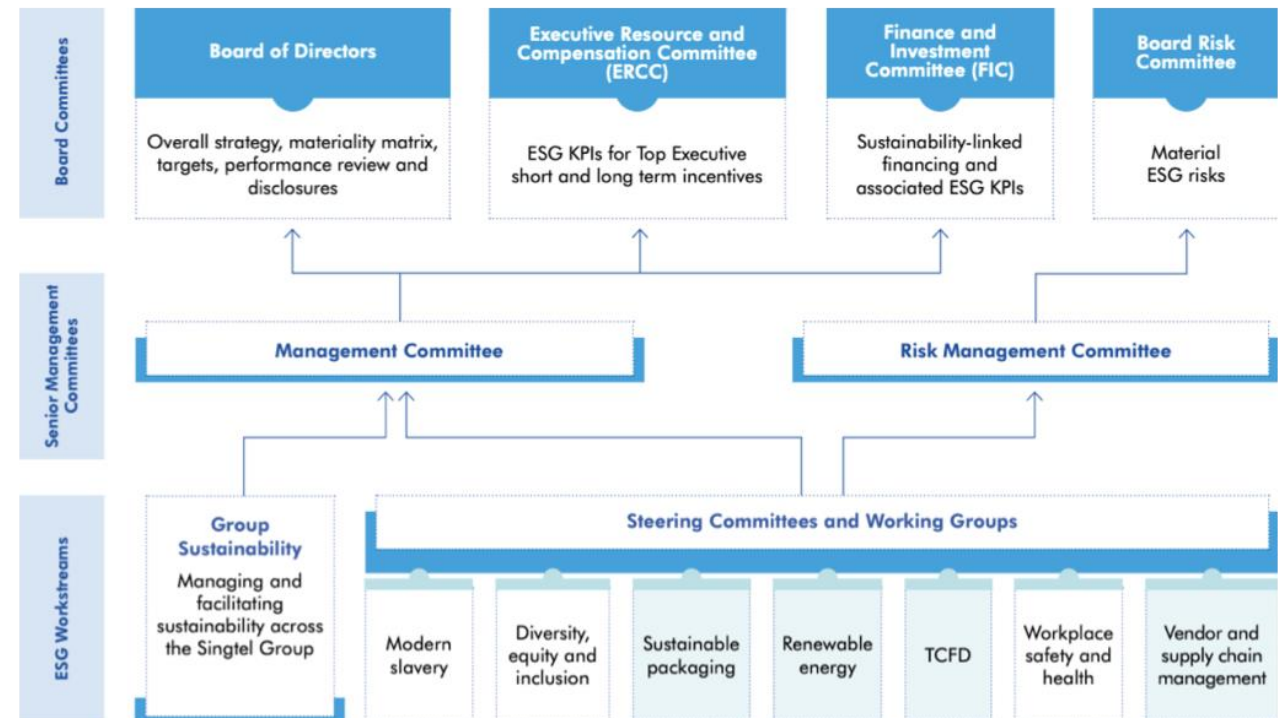


# Singtel Group

El Grupo Singtel es una compañía líder en telecomunicaciones y tecnología principalmente en Singapur, Australia y en toda Asia. Fueron uno de los primeros en adoptar los lineamientos de TCFD desde 2017.

## Evolución de la JD en asuntos climáticos

- La junta adoptó las recomendaciones del TCFD en 2017 para mejorar la supervisión de asuntos climáticos
- Desde 2014, se realizaron evaluaciones de materialidad para priorizar temas de ESG importantes para los stakeholders y con alto impacto potencial en el negocio.
- La revisión y aprobación de los temas materiales de ESG, compromisos y objetivos a medio y largo plazo, pasaron de ser revisados por el C- Level a la JD.
- Se han vinculado KPI relacionados con el clima a los incentivos a corto y largo plazo de los principales ejecutivos.
- La junta también aprueba los objetivos de ESG para préstamos y bonos sostenibles, que están relacionados con los objetivos de emisiones de gases de efecto invernadero.





# Retos para las Juntas Directivas

¿Cuál debería ser el foco y cómo ser efectivos ?



Diseñar políticas

Aprobar directrices estratégicas de **CC y S**

Enfocarse en los riesgos **CC y S**

Hacer seguimientos sistemáticos con indicadores y compensación coherente

Verificar impactos por propios medios o terceros imparciales

Apropiarse de los reportes

El dilema del largo plazo vs corto plazo



***Business Judgement Rule*** or of a similar ***safe harbor***

***Discloser verifiable metrics***

Intereses de los accionistas



***Shareholder primacy***



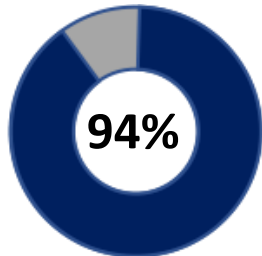


# El potencial rol catalizador de la Banca

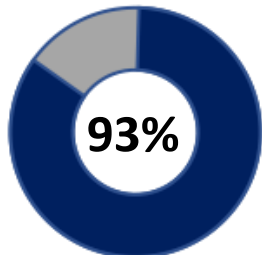
# Banca Responsable

El primer informe de progreso colectivo de los signatarios de los Principios de Banca Responsable de las Naciones Unidas:

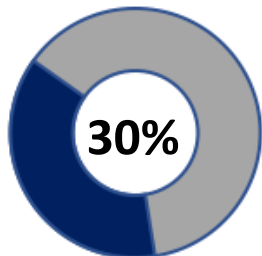
## Mitigación Climática:



De los signatarios identifican la sostenibilidad como prioridad estratégica para el banco



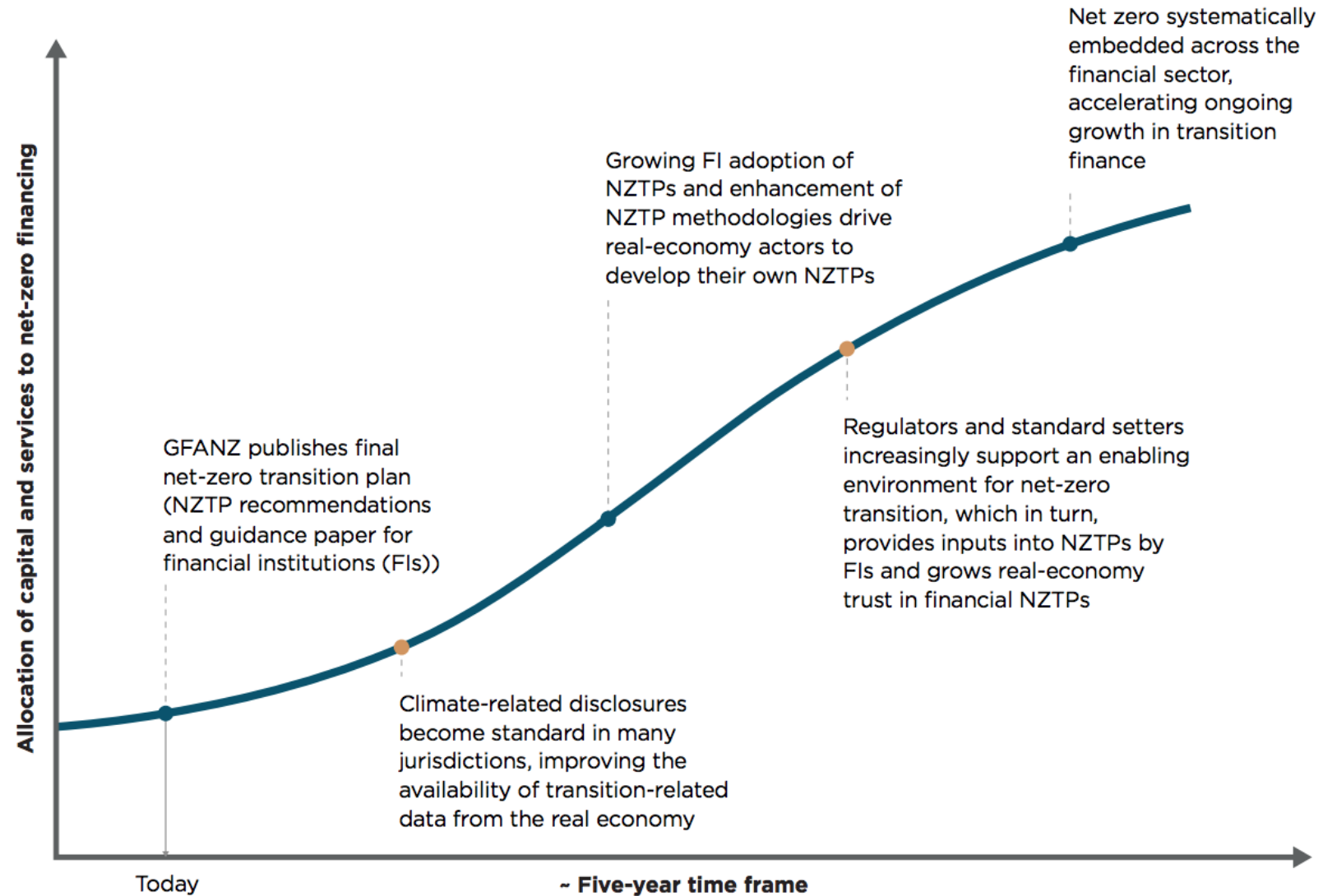
De los bancos han empezado el proceso de establecer sistemas de análisis de impacto



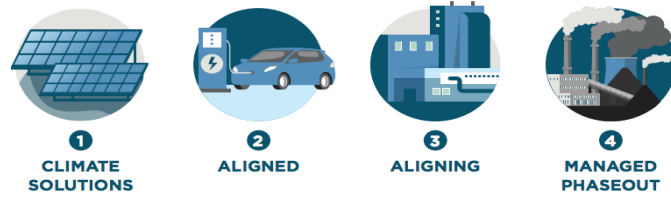
De los bancos están estableciendo objetivos

- 87 % de los bancos se enfocan en el impacto climático
  - 177 bancos identifican el aspecto climático como un área de impacto
  - 46% de estos han establecido objetivos climáticos y 30% planea hacerlo en el futuro
- 
- 62% apoyan la transición de sus clientes a descarbonizar su operación
  - Los bancos están analizando o planeando analizar sus carteras en términos de exposición a sectores intensivos en gases de efecto invernadero (GEI)
  - Algunos bancos ya han establecido objetivos para alinear sus carteras con una meta por debajo de los 2 grados, y algunos incluso tienen objetivos de 1.5 grados.
  - El 69% de los bancos invierten en activos/préstamos verdes y tecnologías de bajo carbono, y el 25% tienen objetivos para financiar activos/préstamos verdes y tecnologías de bajo carbono.
  - Han desarrollado productos financieros como préstamos verdes, bonos verdes e hipotecas verdes que respaldan la reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero

# Implementación de planes de transición hacia la neutralidad de carbono



# Palancas Para Estrategias de Financiación:



<b>Foundations</b>	Objectives and priorities	[Progress bar]			
<b>Implementation Strategy</b>	Products and services	●	●	●	●
	Activities and decision-making	●	●	●	●
	Policies and conditions	●	●	●	●
<b>Engagement Strategy</b>	Clients and portfolio companies	●	●	●	●
	Industry	●	●	●	●
	Government and public sector	●	●	●	●
<b>Metrics and Targets</b>	Metrics and targets	[Progress bar]			
<b>Governance</b>	Roles, responsibilities, and remuneration	[Progress bar]			
	Skills and culture	[Progress bar]			

● Of particular relevance    ● Generally covers

<b>1. Climate solutions</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>If a portfolio company meets increased demand for its low-emissions technology, its own emissions could likely increase and the financial institution's overall portfolio emissions may increase proportionally.</li> <li>Conversely, if entities using low-emissions technologies are included in the financial institution's portfolio, overall portfolio emissions could decrease as the technology is deployed.</li> </ul>
<b>2. Aligned</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Portfolio emissions could decrease as more companies or clients in the portfolio are aligned to net zero.</li> </ul>
<b>3. Aligning</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Portfolio emissions could increase with the addition of more high-emitting real-economy firms that are just beginning to transition.</li> <li>As firms execute their net-zero transition plans, reductions in portfolio emissions in line with 1.5 degrees C-aligned pathways take place.</li> </ul>
<b>4. Managed phaseout</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Portfolio emissions may initially be higher if the financial institution is financing high-emitting assets with plans to accelerate their retirement.</li> <li>Significant reductions in portfolio emissions may only occur as the phaseout plan is completed.</li> </ul>



Centro de Estudios  
de Gobierno Corporativo

Gracias

BACK UP

The image features a solid black background. In the upper-left quadrant, the words "BACK UP" are written in a clean, white, sans-serif font. At the bottom of the image, there is a horizontal, white, torn-paper-like border that spans the entire width. The top edge of this border is jagged and irregular, while the bottom edge is a smooth, slightly curved line that rises from left to right.

**Figure 3.9. Use of sustainability standards by listed companies in 2021**

