

Reporte TCFD 2023

TASK FORCE ON
CLIMATE-RELATED
FINANCIAL
DISCLOSURES

**Cambiando
nuestro mundo
Contigo.**

Banco de Bogotá

Tabla de **CONTENIDO**



Carta del Presidente.....3	Acerca de este informe.....4	1. Modelo de Gobierno.....7	2. Estrategia14	3. Gestión del Riesgo.....28	4. Métricas y Objetivos...36	5. Anexos.....45
		1.1 Estructura de Gobierno...8	2.1. Riesgos relacionados con el cambio climático.....18	3.1. Proceso de Identificación y evaluación de riesgos climáticos.....29	4.1. Métricas de impacto directo: Alcance 1 y 2.....37	5.1 Glosario.....45
		1.1.1. Junta Directiva.....9	2.1.1. Definición de riesgos asociados al cambio climático.....19	3.1.1. Metodología riesgo de transición.....29	4.2. Metas carbono neutro.....38	5.2 Lista de gráficos.....46
		1.1.2. Comités gerenciales.....10	2.1.2. Concentración de la cartera por sectores según sensibilidad al riesgo inherente de transición.....20	3.1.2. Metodología riesgo físico.....33	4.3. Emisiones financiadas...39	5.3 Lista de tablas.....46
		1.1.3. Áreas relacionadas y su integración transversal.....10	2.2. Plan de gestión de la huella de carbono directa.....21	3.2. Procesos para gestionar los riesgos relacionados con el clima.....34	4.3.1. Métricas de impacto en el portafolio.....43	
		1.2. Sistema de remuneración e incentivos.....12	2.3. Oportunidades de negocio.....23	3.3. Integración del cambio climático en el Marco de Apetito de Riesgo – MAR.....34	4.3.2. Metas de cartera verde.....44	
		1.3 Formación y capacitación.....13	2.3.1. Portafolio de productos verdes.....25	3.4. Política de Carbón.....35		
			2.4. Resiliencia de la estrategia frente al riesgo climático.....27			





Carta del PRESIDENTE

César Prado Villegas
Presidente Banco de Bogotá



Estimados accionistas, colaboradores, clientes y demás grupos de interés:

En el Banco de Bogotá, entendemos que el cambio climático no es solo una amenaza; es un desafío que redefine la esencia de nuestra industria financiera y pone a prueba nuestra capacidad para liderar en tiempos de crisis. Nos enfrentamos a un futuro donde las temperaturas se incrementan y los fenómenos meteorológicos extremos impactan nuestras comunidades y economías. Pero en

En el Banco de Bogotá **hemos asumido nuestra responsabilidad** como pioneros en este proceso reconociendo que las decisiones que tomamos hoy tendrán un impacto en las **generaciones futuras**.

medio de esta incertidumbre, surge una certeza, estamos comprometidos con una estrategia climática sólida que marcará el rumbo de nuestro banco para apoyar la transición hacia una economía baja en carbono y resiliente.

Según el último Informe sobre Clima y Desarrollo para el país elaborado por el Grupo Banco Mundial, Colombia necesita *“movilizar recursos para abordar la transición climática y alcanzar sus objetivos de desarrollo. Las necesidades de financiamiento de los sectores público y privado ascenderán a alrededor del 1,5% del PIB entre 2023 y 2030, y al 1,1% entre 2031 y 2050, lo que representará un nivel de financiamiento climático que es entre cinco y siete veces mayor que el movilizado hasta la fecha”*.¹ Se requieren inversiones innovadoras y transformadoras para adaptarnos y mitigar los impactos del cambio climático.

Bajo este contexto, reconocemos el rol que desempeñamos en la gestión del cambio climático, al asignar recursos financieros y tomar decisiones que pueden contribuir a la reducción de las emisiones de gases efecto invernadero en nuestro país. Por ello, hemos alineado nuestras operaciones y estrategias con los objetivos del Acuerdo de París y promovemos activamente la transición hacia una economía sostenible. Esto implica incentivar inversiones responsables, mantener nuestra operación carbono neutro para nuestras emisiones directas, y trabajar en colaboración con nuestros clientes y socios, para desarrollar soluciones financieras que fomenten la inversión en energías renovables, eficiencia energética y tecnologías limpias.

Con gran satisfacción y nuestro firme compromiso de avanzar en esta trayectoria de aprendizaje, me complace presentar nuestro Informe TCFD 2023, una manifestación tangible de nuestro compromiso con la acción y la transparencia. Este reporte, incorpora las directrices del Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD, por sus siglas en inglés), reflejando nuestro avance en la gestión de un modelo de gobierno sólido, el fortalecimiento de una estrategia climática que aborde los principales riesgos y oportunidades para hacer frente al cambio climático, y metas ambiciosas que nos permitan alcanzar nuestro objetivo de descarbonizar nuestra cartera de créditos y alcanzar las cero emisiones netas para 2050 o antes. Esta, es la representación de nuestra promesa a las futuras generaciones de colombianos, un mundo donde la naturaleza se restaura, donde la economía prospera y donde la equidad y la justicia prevalecen.

Quiero expresar mi sincero agradecimiento a nuestros accionistas, la Junta Directiva, nuestros clientes y colaboradores. Su confianza y apoyo nos impulsan a alcanzar nuevos desafíos en nuestro compromiso con un mundo más sostenible y resiliente. En este camino, no estamos solos. Estamos unidos, en nuestra determinación de forjar un mundo mejor para todos. Sigamos adelante con convicción, porque el futuro de nuestro planeta y las generaciones por venir, dependen de nuestras acciones hoy.

César Prado Villegas
presidente Banco de Bogotá.

¹ Informe País sobre Clima y Desarrollo - Colombia, julio de 2023, Grupo Banco Mundial, Páginas: 5 y 54, Consultado el: 9 de octubre de 2023 en: <https://documents1.worldbank.org/curated/en/099072023124015474/pdf/P1781040f920a400809a2c09e70149f435b.pdf>



Acerca de este **INFORME**

La gestión del cambio climático en el Banco de Bogotá no solo es una respuesta ética y socialmente responsable a la crisis climática, sino que también es un mecanismo impulsor de la innovación y la rentabilidad a largo plazo al alinear su modelo de negocio con la consolidación de un futuro más sostenible, a través del impacto ambiental positivo que genera en sus clientes.

En el año 2022, el Banco consolidó y fortaleció su estrategia de sostenibilidad, con el firme propósito de fomentar la prosperidad del país manera sostenible e incluyente, liderando cambios que trasciendan en el bienestar tanto de las personas como del planeta.

De esta forma, y orientado por principios de ética, transparencia y responsabilidad, el Banco busca generar un impacto positivo en la sociedad y en el entorno ambiental, generando valor para sus grupos de interés y apoyándolos en su transición hacia una economía baja en carbono, contribuyendo así al fortalecimiento de una sociedad próspera y sostenible.

En este contexto, y en virtud de la responsabilidad que les asiste a las entidades financieras de mitigar y reducir las emisiones generadas en su operación, y las que de manera indirecta generan sus clientes, el Banco de Bogotá ha priorizado el cambio climático entre los componentes de su estrategia de sostenibilidad. Las medidas implementadas por la organización, los resultados obtenidos,



Las instituciones financieras tienen un rol esencial en impulsar y facilitar la transición hacia una economía sin emisiones de carbono. En esta línea, Banco de Bogotá ha subrayado la relevancia del cambio climático al incluirlo como un componente central en su estrategia de sostenibilidad.





y las metas trazadas a futuro para continuar avanzando en este frente, constituyen el objeto del presente informe, que incorpora las recomendaciones del Grupo de Trabajo sobre Declaraciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD, por sus siglas en inglés), y los avances alcanzados en materia de gestión del cambio climático.

El contenido se estructura en cuatro capítulos de acuerdo con el marco TCFD. El primero presenta el modelo de gobierno corporativo en la gestión de los riesgos y oportunidades derivados del cambio climático. El segundo aborda las estrategias relacionadas con la alineación de dichos riesgos con las políticas y operaciones de la organización, además de los criterios que orientan la identificación y gestión de la transición hacia una economía libre de carbono. El tercer capítulo se centra en los procesos para identificar, evaluar y gestionar los riesgos climáticos. Finalmente, en el cuarto capítulo, se detallan los instrumentos y metodologías utilizados para cuantificar las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI), brindando la base para la gestión de riesgos, así como para el establecimiento de metas a mediano y largo plazo.



Capítulos	Recomendaciones TCFD	Evidencia de cumplimiento	Página
Modelo de Gobernanza	Supervisión de la Junta / Comités sobre los riesgos y las oportunidades climáticas	Capítulo 1. Modelo de Gobierno 1.1 Estructura de Gobierno 1.1.1 Junta Directiva 1.1.2. Comités gerenciales	7 8 9 10
	Rol de la gerencia en la evaluación y la gestión de riesgos y oportunidades climáticas	Capítulo 1. Modelo de Gobierno 1.1. Estructura de Gobierno 1.1.2. Comités gerenciales 1.1.3. Áreas relacionadas y su integración transversal 1.2. Sistema de remuneración e incentivos	7 8 10 10 12
Estrategia	Identificación de riesgos y oportunidades de cambio climático	Capítulo 2. Estrategia 2.1 Riesgos relacionados con el cambio climático 2.3 Oportunidades de negocio 2.3.1 Portafolio de productos verdes	14 18 23 25
	Impacto de los riesgos en los procesos de planificación financiera	Capítulo 2. Estrategia 2.1. Riesgos relacionados con el cambio climático	14 18
	Resiliencia de la estrategia	Capítulo 2. Estrategia 2.4 Resiliencia de la estrategia frente al riesgo climático	14 27
Gestión del Riesgo	Proceso de identificación y evaluación de riesgos climáticos	Capítulo 3. Gestión del Riesgo 3.1 Identificación y evaluación de riesgos climáticos 3.2 Procesos para gestionar los riesgos relacionados con el clima 3.3 Integración del cambio climático en el MAR	28 29 35 35
	Procesos para gestionar los riesgos relacionados con el clima	Capítulo 3. Gestión del Riesgo 3.2 Procesos para gestionar los riesgos relacionados con el cambio climático	28 35
	Integración de los riesgos climáticos con la gestión de riesgos convencionales	Capítulo 3. Gestión del Riesgo 3.3 Integración del cambio climático en el Marco de Apetito de Riesgo – MAR	28 35
Métricas y Objetivos	Uso de métricas en la evaluación de riesgos	Capítulo 4. Métricas y Objetivos 4.3 Emisiones financiadas	36 39
	Cuantificación de emisiones de GEI para los alcances 1, 2 y 3.	Capítulo 4. Métricas y Objetivos 4.1 Métricas de impacto directo: Alcance 1 y 2 4.3 Emisiones financiadas	36 37 39
	Definición de objetivos de mediano y largo plazo	Capítulo 4. Métricas y Objetivos 4.2 Metas carbono neutro 4.3.2 Metas de cartera verde 4.3.3 Metas de descarbonización de sectores críticos	36 38 44 44

Tabla 1.
Cumplimiento de recomendaciones TCFD



Siglas y Acrónimos

ALM: Asset and Liability Management / Gestión de Activos y Pasivos

ASG: Ambiental, Social y Gobernanza

BREEAM: Building Research Establishment Environmental Assessment Methodology / Método de Evaluación del Comportamiento Medioambiental de los Edificios

CMNUCC: Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático

DJSI: Dow Jones Sustainability Index / Índice de Sostenibilidad Dow Jones

EDGE: Excellence in Design For Greater Efficiencies / Certificación de Excelencia en Diseño para Mayores Eficiencias

GEI: Gases Efecto Invernadero

GHG Protocol: Protocolo de Gases de Efecto Invernadero

GRI: Global Reporting Initiative / Iniciativa Global de Reportería

ICONTEC: Instituto Colombiano de Normas Técnicas y de Certificación

IEA: International Energy Agency / Agencia Internacional de Energía

ISO: International Organization for Standardization / Organización Internacional de Normalización

IPCC: Intergovernmental Panel on Climate Change / Panel Intergubernamental de Expertos sobre el Cambio Climático

KPI: Key Performance Indicators / Indicadores Clave de Desempeño

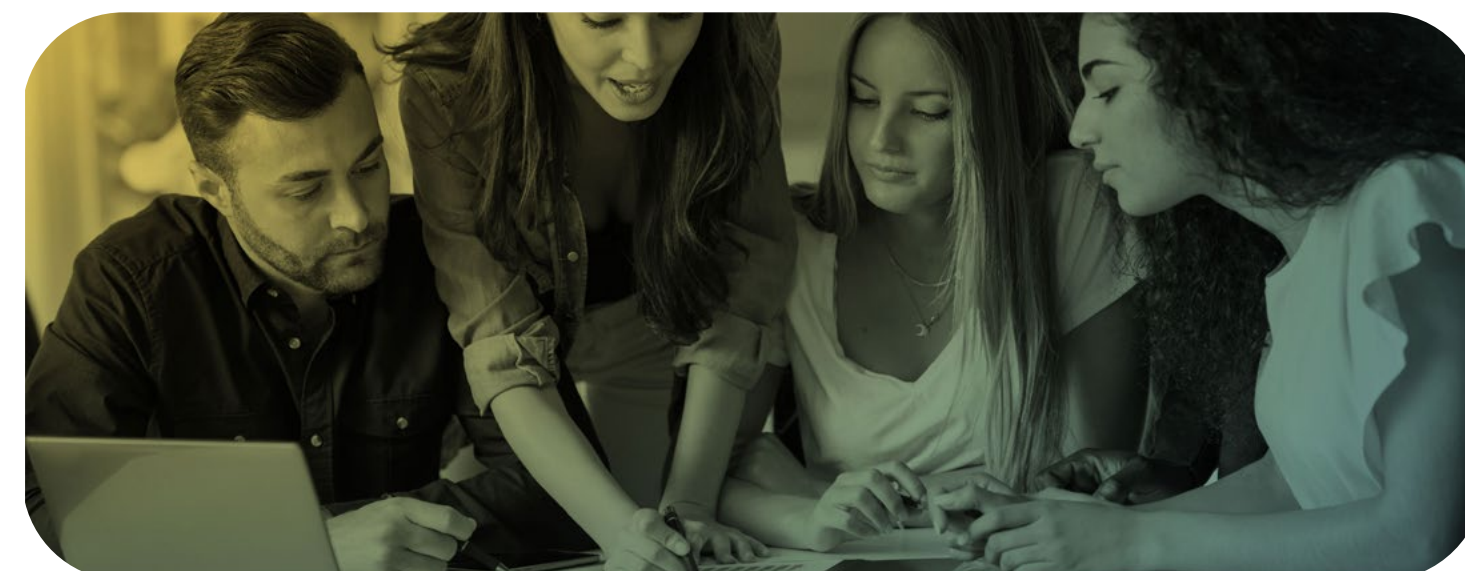
LEED: Leadership in Energy and Environmental Design / Certificación Liderazgo en Energía y Diseño Ambiental

MAR: Marco de Apetito de Riesgo

MWh: Megavatio hora

NDC: Nationally Determined Contribution / Contribución Determinada Nacional

NTC: Norma Técnica Colombiana



NGFS: Network for Greening the Financial System / Red para el Enverdecimiento del Sistema financiero

NZBA: Net Zero Banking Alliance / Alianza Bancaria Net Zero

ODS: Objetivos de Desarrollo Sostenible

PAB: Programa de Administración Bancaria del Banco de Bogotá

PBR: Principios de Banca Responsable

PCAF: Partnership for Carbon Accounting Financials / Plataforma para la Medición de la Huella de Carbono en las Finanzas

SARAS: Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales

SASB: Sustainability Accounting Standards Board / Junta de Estándares de Contabilidad en Sostenibilidad

TCFD: Task Force on Climate-related Financial Disclosures / Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima

tCO2e: Toneladas de dióxido de carbono equivalente
TRM: Tasa Representativa de Mercado

UNEP: United Nations Environment Programme / Programa de Naciones Unidas para el Medio Ambiente

UNEP-FI: United Nations Environment Programme Finance Initiative / Iniciativa Financiera del Programa de Naciones Unidas para el Medio Ambiente



1. Modelo de GOBIERNO

El Banco de Bogotá ha establecido un sólido modelo de gobierno que garantiza la priorización de los asuntos Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG).



Dirección de Finanzas Sostenibles



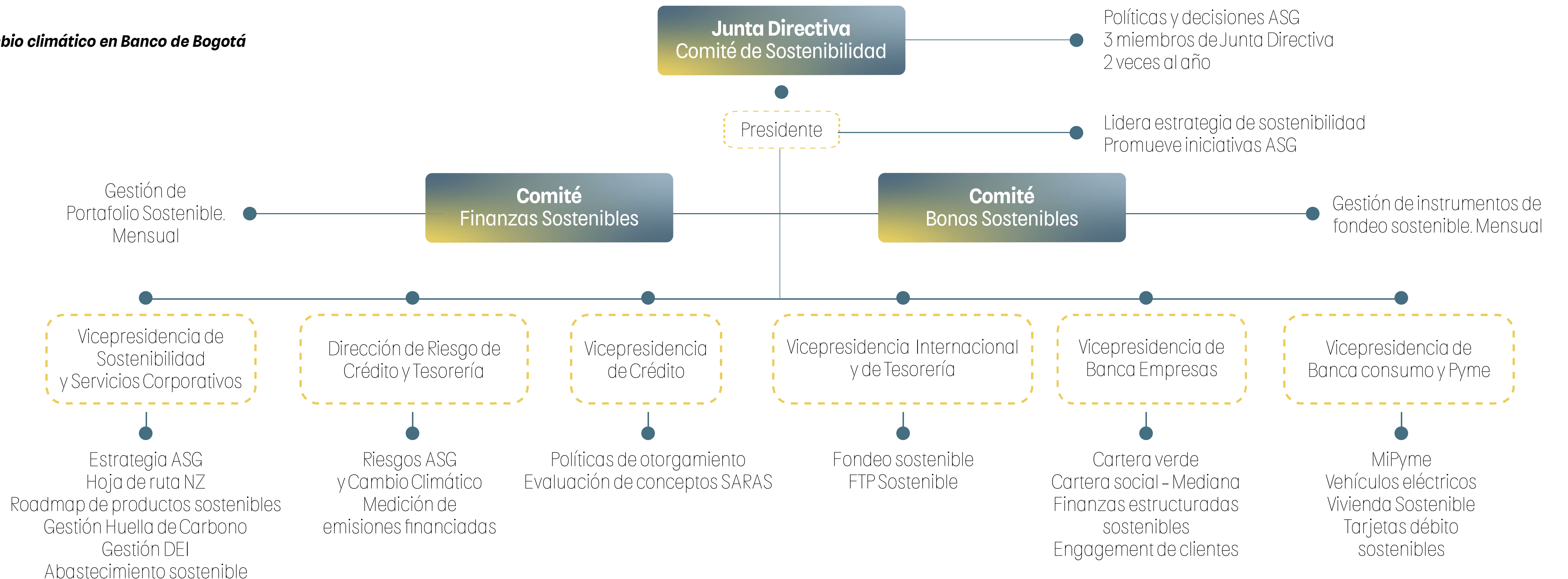
**Cambiando
nuestro mundo
Contigo.**



1.1. Estructura de Gobierno

El Banco de Bogotá ha establecido un sólido modelo de gobierno que garantiza la priorización de los asuntos Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG), asegurando que estos sean considerados de manera integral en la toma de decisiones en toda la organización. El banco se ha enfocado en los temas relacionados con el cambio climático, reconociendo su importancia en la gestión de riesgos crediticios, en la promoción de la transición hacia una economía baja en carbono y en la identificación de oportunidades de negocio que surgen de estas transformaciones. A continuación, se presentan las instancias y los mecanismos de coordinación que han sido establecidos para facilitar el funcionamiento efectivo de esta iniciativa.

Gráfico 1.
Gobierno del cambio climático en Banco de Bogotá



**Roles,
funciones
y temáticas
tratadas**



1.1.1 Junta Directiva

La Junta Directiva en su calidad de órgano rector, constituye la instancia de mayor jerarquía en la definición de estrategias, planeación, control y seguimiento de los asuntos relativos al cambio climático.

Para el Banco de Bogotá, la gestión de su estrategia climática es un asunto estratégico.



Comité de Sostenibilidad: está integrado por nueve (9) miembros permanentes, incluyendo tres (3) miembros de la Junta Directiva, y seis (6) funcionarios involucrados en la gestión de ASG; y sesiona con periodicidad semestral. Es responsable del seguimiento de la estrategia de sostenibilidad, la gestión del cambio climático y la estrategia Net Zero del banco; sugerir soluciones financieras que contribuyan al fortalecimiento de las finanzas sostenibles del banco, y nuevas oportunidades de negocio; promover la participación en referentes internacionales; y monitorear las métricas, avances y planes de acción de las iniciativas y programas definidos en el marco de la gestión del cambio climático. Realiza seguimiento a indicadores como: volumen de cartera, emisiones de bonos temáticos, impacto ambiental de los productos, entre otros.

El Banco de Bogotá promueve un modelo de gobierno que incorpora asuntos ASG en la toma de decisiones, incluyendo los asuntos de cambio climático.

Comité de Gestión Integral de Riesgos está conformado por tres (3) miembros de la Junta Directiva, así como los funcionarios de la administración que ésta designe. Se reúne, de manera ordinaria, cada tres (3) meses. Es responsable de asistir a la Junta Directiva en el cumplimiento de sus responsabilidades de supervisión, en todo lo relativo al Sistema Integral de Administración de Riesgos, al Marco de Apetito de Riesgos y su coherencia con el plan de negocios y el plan estratégico del banco, niveles de capital y esquema de incentivos.





1.1.2 Comités gerenciales

— **Comité de Finanzas Sostenibles:** está integrado por cuatro (4) vicepresidentes y tres (3) directores; y sesiona con periodicidad mensual. Tiene a su cargo, entre otras, la tarea de formular iniciativas de finanzas sostenibles, monitorear su contribución a la estrategia de sostenibilidad del banco, socializarlas con otros equipos de trabajo, y revisar las taxonomías aplicables. Realiza seguimiento a indicadores como: volumen y crecimiento de cartera de finanzas sostenibles y finanzas de la transición y metas establecidas, y pipeline de clientes para oportunidades de finanzas sostenibles.

— **Comité de Bonos Sostenibles:** se encuentra conformado por miembros (8) miembros del nivel directivo y sesiona con periodicidad mensual. Es el encargado de definir y coordinar aspectos relativos a los instrumentos de fondeo en los que se incluyen bonos temáticos (verdes, sociales y/o sostenibles), y cualquier otro mecanismo de financiación sostenible, así como de monitorear los costos y empleo de dichos instrumentos. Realiza seguimiento a indicadores como: uso de recursos de fondeo sostenible y cumplimiento frente a los Principios de Bonos Verdes, Sociales y Sostenibles.

1.1.3. Áreas relacionadas y su integración transversal

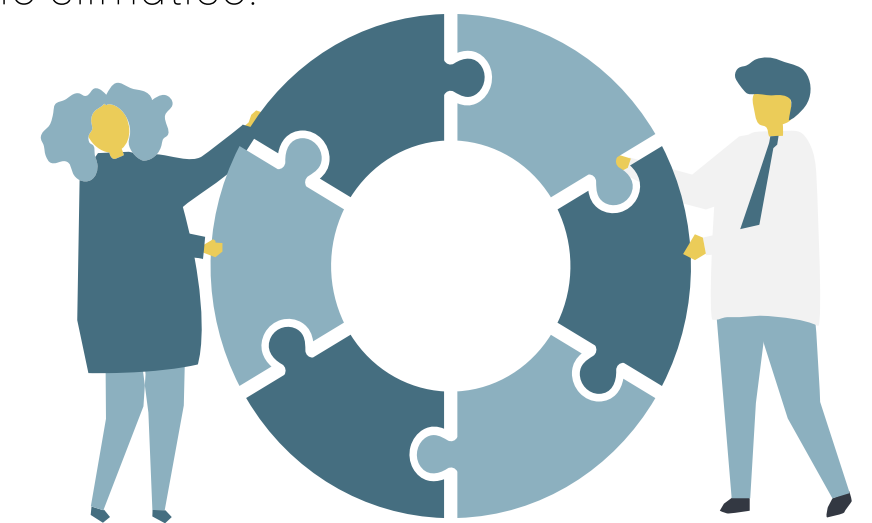
Dada su importancia, la estrategia de sostenibilidad y los asuntos relativos al cambio climático se encuentran incorporados, de forma transversal, en la operación de todas las áreas del banco. A continuación, se detallan algunas de las acciones que desarrollan dependencias específicas que soportan la estructura de la organización en materia de cambio climático:



— **Dirección de Finanzas Sostenibles:** ejecuta, bajo los lineamientos de la Vicepresidencia de Sostenibilidad y Servicios Corporativos, mecanismos de articulación con diversas áreas involucradas en la gestión de la estrategia de sostenibilidad; promueve el crecimiento del portafolio de finanzas sostenibles, formula lineamientos y apoya a las áreas en la incorporación de criterios ASG para el diseño de soluciones financieras e iniciativas ambientales y sociales. También realiza la medición y seguimiento del impacto ambiental de proyectos apalancados por bonos verdes, y la línea de desarrollo sostenible.

— **Dirección de Riesgo de Crédito y Tesorería:** tiene a su cargo la administración del Sistema de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS) en la cartera de crédito; y establece lineamientos para los procesos de colocación de créditos. Es el área responsable de la identificación, medición, seguimiento y control del riesgo de cambio climático en el banco.

— **Gerencia de Riesgos ASG y Cambio Climático:** Se encarga de la identificación, administración y gestión de los riesgos ASG y de cambio climático desde la visión de negocio (Riesgo de Crédito), así mismo, se encarga de la administración del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales – SARAS y su alineación con el cambio climático.



Gerencia Técnica de Activos: evalúa el Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS), aplicando conceptos técnicos para clasificar a los clientes según su nivel de riesgo, y monitorear las condiciones establecidas como requisito para desembolsos.

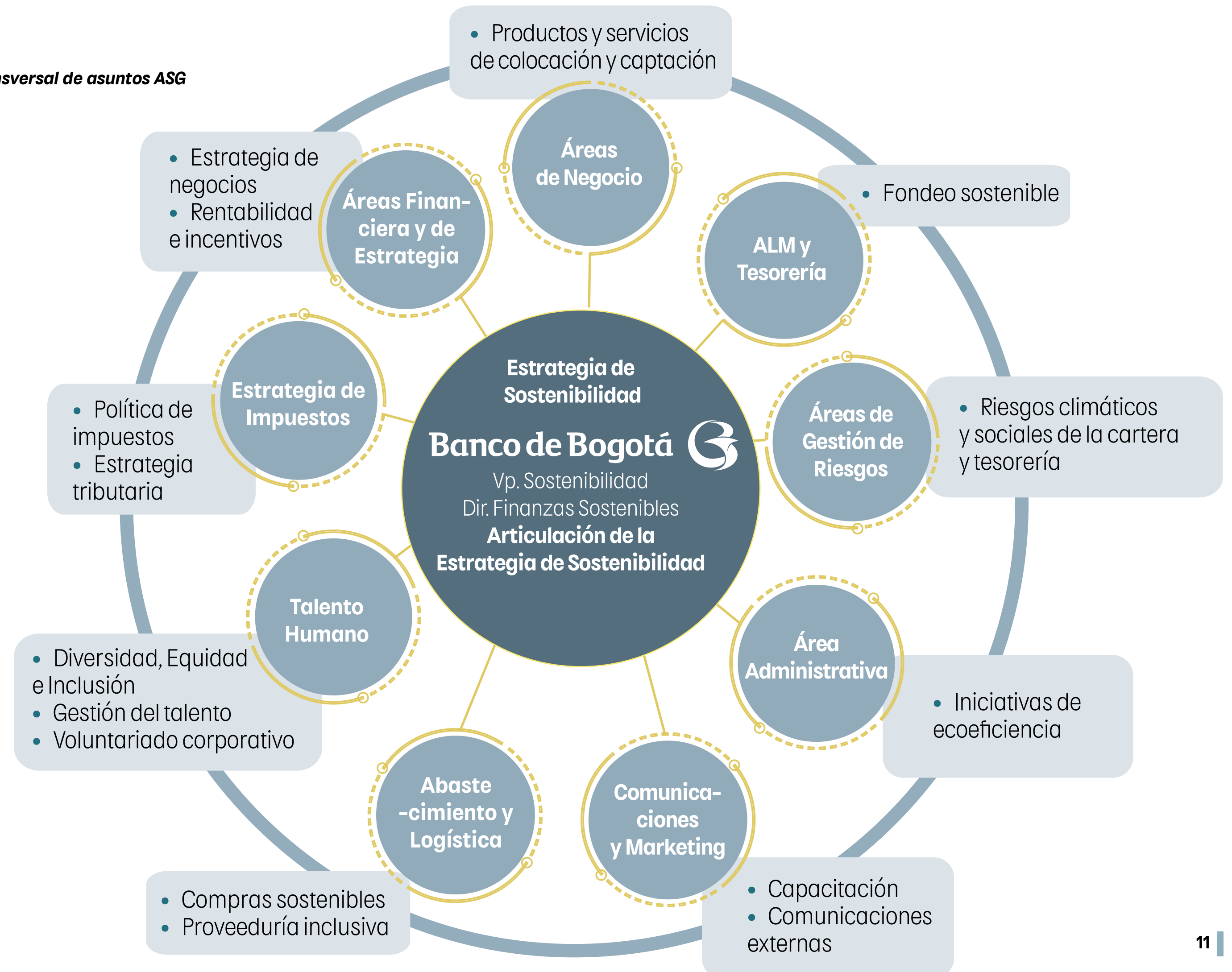
Gerencia de Tesorería: define y gestiona las alternativas de fondeo sostenible, y participa en la estructuración de procesos de emisión de bonos temáticos.

Áreas de Negocio: (consumo, pyme, empresarial, y corporativo): diseñan soluciones financieras aplicando criterios ASG, con el objetivo de ampliar el portafolio de productos y servicios sostenibles, entre los que se incluyen la financiación de constructor sostenible, vehículos híbridos y eléctricos, VIS sostenibles, entre otros.

A continuación, se presenta el esquema de articulación e integración entre diferentes áreas, que toma por eje central la estrategia de sostenibilidad y la gestión de asuntos ASG, incluyendo los climáticos:

La estrategia de sostenibilidad y cambio climático es transversal a la organización e involucra diversas áreas.

Gráfico 2.
Integración transversal de asuntos ASG





1.2. Sistema de remuneración e incentivos

Los miembros de la alta gerencia reciben una retribución anual, con base en el cumplimiento de objetivos y metas que han sido alineados con las prioridades estratégicas del banco. Para ello se emplean indicadores de desempeño financiero, y no financiero. De estos últimos, hacen parte los diseñados para medir asuntos ASG, como los resultantes de la alineación de desempeño con base en los resultados en la Evaluación Corporativa del Índice de Sostenibilidad Dow Jones – DJSI; los aplicables al crecimiento de cartera verde y climática; los relativos a la gestión del riesgo de cambio climático; y otros correspondientes al cumplimiento de proyectos en asuntos ASG.

A continuación, se presentan algunos de los indicadores más relevantes en la medición de desempeño de alta gerencia del Banco, con el fin de movilizar acciones relevantes al interior de la organización frente a su estrategia de cambio climático.

De otro lado, el Banco también otorga incentivos a gerentes y ejecutivos con el propósito de movilizar la colocación de líneas de crédito sostenibles. El monto depende del desempeño en el cumplimiento de las metas trimestrales de desembolso de dichos créditos.

Tabla 2.
Indicadores de medición del desempeño de la alta gerencia



**DJSI: también aplica para el Presidente y al Vicepresidente Ejecutivo*



1.3 Formación y capacitación

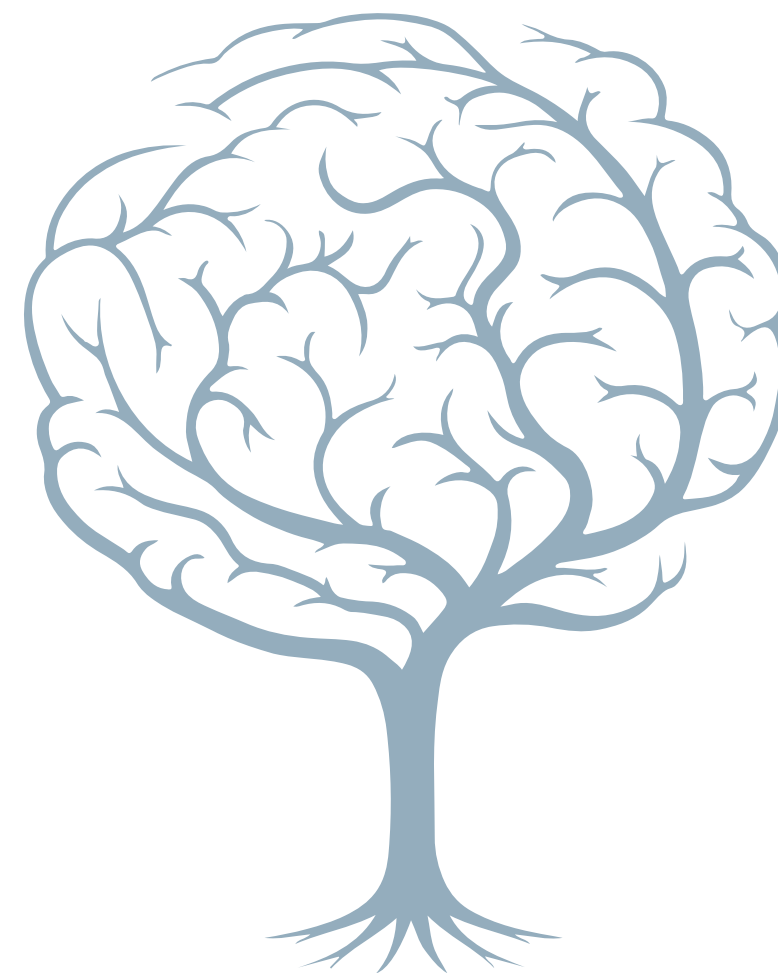
Con el propósito de preparar al talento humano para una exitosa implementación de la estrategia de sostenibilidad, durante el 2022 el Banco implementó una serie de programas de formación en temas ASG, dando especial relevancia a los relacionados con el cambio climático.

Los planes de capacitación contaron con la participación de los equipos de trabajo de áreas como, Finanzas Sostenibles, Riesgo, Crédito, Project Finance, áreas de negocio y fuerza comercial. Así mismo, con la colaboración de expertos en asuntos relacionados con el cambio climático como el Centro Regional de Finanzas Sostenibles de la Universidad de los Andes, se abordaron temas significativos como: 'Oportunidades y riesgos financieros del cambio climático' y 'Bonos verdes, sociales y sostenibles'. Para asuntos como "Net Zero y Finanzas para la Transición" se contó con el valioso aporte de Boston Consulting Group; y la Escuela de Formación de la Fundación de Estudios Financieros, capacitó a los colaboradores en el programa 'Entidades Financieras Sostenibles'. Finalmente, la Dirección de Finanzas Sostenibles del Banco, brindó formación en la estrategia de sostenibilidad a los funcionarios que hacen parte del "Programa de Atención Bancaria (PAB)". Al cierre de 2022 fueron capacitados un total de 332 colaboradores.

Con el objetivo de seguir fortaleciendo el conocimiento de los colaboradores en temáticas ASG, a la fecha de este reporte, la Dirección de Finanzas Sostenibles del Banco había realizado 15 cursos con un total de 45 horas de formación, en temas como: sostenibilidad, cambio climático y responsabilidad ambiental, dirigidas a áreas de negocio, fuerza comercial, área administrativa y de gestión de abastecimiento y logística, con una participación de 945 personas.

Las capacitaciones fueron impartidas por miembros del equipo de la Dirección de Finanzas Sostenibles del Banco de Bogotá, reflejando el compromiso con la promoción de prácticas financieras responsables y sostenibles.

El enfoque integral en la formación y capacitación refleja el compromiso del Banco de Bogotá con la sostenibilidad y con la incorporación de los asuntos climáticos en las labores diarias del talento humano, asegurando que el equipo esté preparado para abordar los desafíos y aprovechar las oportunidades que se derivan del mismo.





2. *ESTRATEGIA*

La estrategia de sostenibilidad busca una gestión innovadora, responsable y con visión de largo plazo.



Comité de Bonos Sostenibles



Cambiando
nuestro mundo
Contigo.



En el año 2022, el Banco continuó fortaleciendo su estrategia de sostenibilidad con una visión de largo plazo aún más ambiciosa, reconociendo su papel como intermediarios financieros y la responsabilidad en movilizar capital para impulsar una economía más sostenible. En este sentido, el Banco intensificó su compromiso en la lucha contra el cambio climático al identificar riesgos y oportunidades climáticos, que surgen de la necesaria transformación hacia una economía de bajas emisiones de carbono.

La estrategia de sostenibilidad está orientada por un modelo de gobierno, que responde a políticas, lineamientos y directrices de la Junta Directiva. De esta forma, alineados con los asuntos materiales y las mejores prácticas ASG, se definió el compromiso con la sostenibilidad y las prioridades estratégicas en las que estará enfocada la acción climática y la acción social del Banco, tanto desde el frente de negocio, que considera el impacto que se podría generar de cara a los clientes; como desde el frente corporativo, que tiene en cuenta los impactos que se pueden generar en la operación directa del Banco. La gestión de la sostenibilidad y el cumplimiento de los compromisos del Banco se apoyan en palancas transversales en la organización como la gestión de aliados, el relacionamiento con proveedores, la divulgación y la comunicación, entre otros.

La estrategia de sostenibilidad busca una gestión innovadora, responsable y con visión de largo plazo.

Acción CLIMÁTICA

Mediante la acción climática, el Banco busca contribuir en la transición hacia una economía baja en carbono, promoviendo proyectos de alto impacto que apoyen la reducción de Emisiones de Gases Efecto Invernadero -GEI-, en línea con las metas trazadas por los Objetivos de Desarrollo Sostenible, el Acuerdo de París y los compromisos que se han asumido, a través de Net Zero Banking Alliance.

Así, el Banco se ha comprometido con mantener una operación carbono neutra certificada, implementando planes que le permitan mitigar y reducir sus emisiones directas de Gases Efecto Invernadero -GEI-, compensar las emisiones residuales a través de planes de reforestación y restauración ecológica, y promover la gestión de la huella de carbono en su cadena de valor.



De esta manera, el Banco busca descarbonizar su cartera de créditos, para alcanzar las cero emisiones netas para 2050 o antes para objetivos intermedios para 2030, para los sectores prioritarios con altas emisiones de GEI; y facilitar la transición necesaria en la economía real, dando prioridad a un marco de trabajo con sus clientes, ofreciendo productos y servicios sostenibles que les permitan adaptarse y mitigar los efectos del cambio climático en sus operaciones de negocio.



Con una visión clara sobre la necesidad de desarrollar negocios con beneficios sociales y ambientales, generar impactos positivos y medibles, y crear valor de largo plazo a los grupos de interés, la estrategia de sostenibilidad se articuló con una serie de políticas, entre las cuales se encuentran:

Política de Sostenibilidad: fija los lineamientos corporativos y frentes estratégicos en materia de ASG, alineando los estándares internacionales a los cuales se acoge para orientar su desempeño, y desarrollar el análisis de materialidad.

Política de Gestión Ambiental y Cambio Climático: establece las directrices para lograr el desarrollo sostenible y la adaptación y mitigación del cambio climático en torno a cuatro ejes de actuación: i. El desarrollo de productos y servicios verdes; ii. Gestión del Riesgo de Cambio Climático y el Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS); iii. Gestión ambiental a través de la Carbono Neutralidad; y iv. La estrategia Net Zero de reducción de emisiones financiadas.

Política Grupo AVAL de Compras Sostenibles: consagra las pautas para realizar una gestión de compras sostenibles de bienes y servicios, incorporando criterios de sostenibilidad, con el fin de garantizar eficiencia en su adquisición y uso.

El Banco de Bogotá adopta las mejores prácticas nacionales e internacionales.

La alineación de las medidas formuladas por la estrategia de sostenibilidad del Banco, con la agenda global de cambio climático, ha permitido al Banco centrar sus esfuerzos en aquellos Objetivos de Desarrollo Sostenible que resultan prioritarios, a saber: fin de la pobreza; trabajo decente y crecimiento económico; igualdad de género, y reducción de las desigualdades; ciudades y comunidades sostenibles y acción por el clima.



Gráfico 3. *Objetivos de Desarrollo Sostenible priorizados en la estrategia de sostenibilidad*



Desde 2017 Banco de Bogotá es parte del **“Protocolo Verde” de Asobancaria**, acuerdo voluntario entre el sector financiero y el gobierno nacional, por medio del cual los bancos aúnan esfuerzos para el desarrollo de portafolios verdes, planes de Ecoeficiencia y el desarrollo de sistemas de gestión de riesgos ambientales y sociales. En 2022, el Banco firmó la renovación de este protocolo en el que se incluyeron nuevos compromisos sobre la Gestión Integral de Riesgo Climático.

En el mismo año (2022), Banco de Bogotá se adhirió, junto con los demás bancos del grupo Aval, a los **Principios de Banca Responsable (PRB)**, que han sido desarrollados a través de una asociación entre diversos bancos del mundo y la Iniciativa financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI). La firma de los seis PRB ratifican el compromiso del Banco de orientar su estrategia, en coherencia con los Objetivos de Desarrollo Sostenible y el Acuerdo de París.

También en 2022, el banco se adhirió a **“Net Zero Banking Alliance”** como parte de su compromiso con la reducción de la huella de carbono derivada de su actividad de financiación. En los próximos meses, el Banco continuará definiendo los compromisos de descarbonización para 2030 y 2050 de los sectores más intensivos en emisiones del portafolio de cartera, y publicará anualmente los avances de su implementación.



La estrategia de sostenibilidad del Banco acoge principios internacionales, replica mejores prácticas, e involucra alianzas globales en materia de cambio climático.

En esta misma línea y, gracias a la invitación de diversos inversionistas, el Banco de Bogotá decidió participar en la medición de la encuesta de Cambio Climático del Carbon **Disclosure Project (CDP)**, cuyas respuestas se encuentran disponibles para la base de inversionistas de CDP y detallan las diversas acciones que el Banco ha realizado en su gestión de Acción Climática.

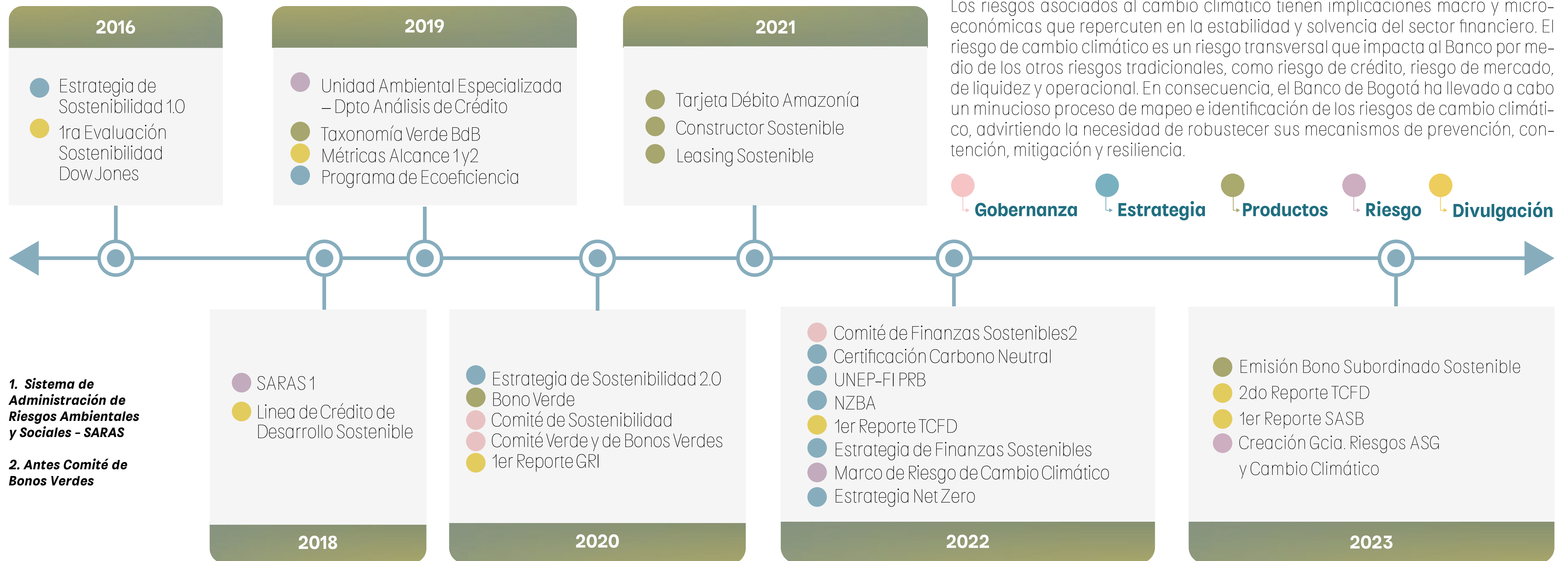
En materia de divulgación, y desde 2019, el Banco ha alineado su informe de gestión de sostenibilidad con la **GRI (Global Reporting Initiative)**, y desde las memorias de sostenibilidad del 2022 se han implementado los estándares de contabilidad **“Sustainability Accounting Standards Board (SASB)”**. Asimismo, el presente documento atiende las recomendaciones del TCFD.

El Banco evalúa anualmente, de forma voluntaria, sus avances en sostenibilidad a través del cuestionario **“Dow Jones Sustainability Index DJSI”**, que analiza a las principales empresas del mundo en materia ambiental, social y de gobierno. Desde 2015, cuando el Banco inició su primera evaluación, ha escalado posiciones en el ranking, consiguiendo posicionarse por cuarto año consecutivo (2023-2024) entre los primeros lugares en el ranking de los bancos más sostenibles del mundo, ubicándose en el TOP 4% de los 745 bancos evaluados a nivel mundial (al 05 de febrero del 2024), destacándose entre las mejores prácticas internacionales.

Finalmente, el Banco de Bogotá se encuentra en la ruta para la definición de objetivos y metas relacionadas con su gestión en cambio climático, para lo cual se ha alineado con estándares como el **Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)** y la iniciativa de **Science Based Targets (SBTi)**.



Gráfico 4. Evolución de la estrategia de sostenibilidad y asuntos climáticos



1. Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales - SARAS

2. Antes Comité de Bonos Verdes



2.1.1 Definición de riesgos asociados al cambio climático

El grupo de trabajo TCFD dividió los riesgos asociados al cambio climático en dos grandes categorías:

Riesgos físicos: aquellos generados por fenómenos hidrometeorológicos que pueden causar daños físicos directos en los activos de las empresas, e impactos indirectos por la suspensión de las cadenas de suministro.

Riesgos de transición: aquellos inherentes a las transformaciones que tienen lugar a lo largo de los procesos de descarbonización de la economía, impulsadas como respuesta a las medidas de mitigación y adaptación al cambio climático.

Para poder gestionar estos riesgos, el Banco definió un **marco para la gestión de riesgo de cambio climático**, alineado con materialidad y mejores prácticas, y cuyo foco corresponde a los efectos e impacto sobre el riesgo crediticio, de acuerdo con horizontes de tiempo estimados para su ocurrencia, así:

Tabla 3. Horizontes de tiempo estimados para la materialización de riesgos de transición y físicos

Nota: En el horizonte de tiempo de materialización de impactos del riesgo climático, se entiende “corto plazo” como un plazo inferior a 5 años, “mediano plazo” como un plazo entre 5 y 10 años y “largo plazo” como un plazo superior a 10 años.

RIESGOS DE TRANSICIÓN	HORIZONTE DE TIEMPO
Regulatorio	
<ul style="list-style-type: none"> Aumento de los precios del carbono (impuesto al carbono) Mandatos y regulación de productos y servicios existentes Exposición a litigios 	Corto Plazo
Tecnología	
<ul style="list-style-type: none"> Sustitución de productos con opciones de menores emisiones Inversión infructuosa en nuevas tecnologías Costo inicial para transición tecnológica de baja emisión 	Mediano Plazo
Mercados	
<ul style="list-style-type: none"> Cambio en el comportamiento del cliente Incertidumbre en las señales del mercado Aumento del costo de las materias primas 	Mediano Plazo

RIESGOS DE TRANSICIÓN	HORIZONTE DE TIEMPO
Reputación	
<ul style="list-style-type: none"> Cambio de preferencia de los consumidores Estigmatización del sector Mayor preocupación de Stakeholders 	Corto Plazo
RIESGOS FÍSICOS	HORIZONTE DE TIEMPO
Agudo	
Aumento de la gravedad de los fenómenos meteorológicos extremos, como ciclones e inundaciones	Corto Plazo
Crónico	
Cambios en patrones de precipitación, aumento de las temperaturas medias, aumento del nivel del mar	Largo Plazo



2.1.2 Concentración de la cartera por sectores según sensibilidad al riesgo inherente de transición

Dado que el riesgo de transición está asociado a los cambios en regulación del país, a cambios en la demanda del consumidor en las diferentes industrias, y a la exigencia de migrar a tecnologías más eficientes y limpias, el Banco se ha enfocado en los sectores más expuestos a estos posibles eventos de los segmentos corporativo y empresarial dada la materialidad que representa en el total de la cartera comercial. Para el análisis, se definieron cuatro grupos de sectores, según su exposición inherente al riesgo de transición. Al corte de diciembre de 2023, la cartera corporativa y empresarial del banco al riesgo sectorial inherente se distribuye de la siguiente manera:



Tabla 4. Exposición del portafolio de crédito corporativo y empresarial a riesgo inherente de transición, diciembre de 2023

Clasificación	Sectores más significativos	% Exposición diciembre de 2023
Sectores con posible impacto significativo a corto y a mediano plazo	Minería de carbón, generación de electricidad vía carbón	1%
Sectores con posible impacto significativo a largo plazo	Oil & Gas, cemento, acero, hierro, transporte, ganadería, construcción plásticos y químicos	8%
Sectores con bajo impacto	Agricultura, generación de electricidad vía gas, alimentos y bebidas, textiles, automotriz	59%
Sectores con muy bajo impacto	Comunicación, servicios financieros, logística, entretenimiento, hotelería, entre otros.	32%
Total		100%

Nota: La cartera de empresas de los segmentos corporativo y empresarial, representa el 71% de la cartera comercial y el 65% de la cartera total del Banco. No incluye Pymes, cartera de consumo, vivienda ni microcrédito.



En la sección 3.1.1 se detalla la metodología que el Banco utiliza para identificar los riesgos de transición derivados del cambio climático, la cual tiene en cuenta dos componentes: el riesgo inherente sectorial y el estado de madurez del cliente respecto de sus capacidades de mitigación.

El Banco de Bogotá ha iniciado el monitoreo de la exposición de su cartera de crédito a los riesgos de cambio climático, y las capacidades de mitigación de sus clientes empresariales y corporativos.

2.2. Plan de gestión de la huella de carbono directa

El marco de gestión del cambio climático del Banco de Bogotá se compone de dos elementos principales: la gestión de la huella de carbono corporativa que incluye las emisiones de Alcances 1, 2 y 3 (sin la categoría 15, emisiones financiadas), y la gestión de las emisiones financiadas que están representadas en la categoría 15 del Alcance 3 de su huella de carbono. Dichos elementos están basados en las definiciones de los alcances establecidos por el Greenhouse Gas Protocol que se presentan en la siguiente tabla:

Tabla 5. Alcances 1, 2 y 3 de Emisiones de Gases Efecto Invernadero

	Alcance 1 Emisiones directas de GEI	Emisiones Alcance 2	Emisiones Alcance 3	
			Categorías 1- 14 (opcional)	Categoría 15 (Inversiones)
Definición	Emisiones de operaciones que están controladas por la propia compañía, producto de su proceso operativo	Emisiones resultantes de la generación de energía necesaria para el proceso operacional de la compañía	Todas las emisiones indirectas (no incluidas en alcance 2) que son resultado de la cadena de suministro y de valor de la compañía.	Esta categoría (también conocida como “emisiones financiadas”) incluye emisiones indirectas del alcance 3 asociadas a la actividad financiera de la compañía
Ejemplo para un banco	Emisiones derivadas de la quema de combustible para los vehículos propios de la empresa	Emisiones derivadas de la electricidad, calefacción y vapor comprados por la empresa para su operación	Emisiones derivadas de viajes de negocios y desplazamientos de los empleados	Emisiones derivadas de proyectos financiados por el banco a una empresa

Fuente: Banco de Bogotá basado en Greenhouse Gas Protocol GHG Protocol



Desde 2019, el Banco trazó, un compromiso de reducción de las emisiones corporativas, creando una ruta propia de descarbonización, con planes de mitigación y compensación que permitieron su certificación como **primera entidad del sector financiero Carbono Neutro** por parte de ICONTEC para alcance 1 y 2.



Por más de tres años consecutivos, el Banco ha realizado la medición de sus emisiones de carbono en oficinas y sedes administrativas siguiendo los lineamientos del GHG Protocol y la Norma Técnica Colombiana NTC – ISO 14064-1:2006, con lo que se estableció la línea base de la medición en 2019, la cual fue verificada por el ICONTEC. Una vez definida la línea base, se diseñaron los planes de monitoreo, mitigación y compensación.

En primer lugar, se elaboraron **planes de monitoreo de energía** en todas las sedes, que incluyeron analizadores de consumo de energía, para identificar patrones de usabilidad y crear planes de ahorro y uso eficiente, con la ayuda de un software de medición especializada. Entre 2022 y 2023 el programa de uso eficiente permitió un ahorro de más del 12% del consumo de energía eléctrica.

Para el año 2030 Banco de Bogotá se ha comprometido con reducir sus emisiones directas en un 80% con respecto a la línea base trazada en 2019.

En segundo lugar, se elaboró un **plan de mitigación** para identificar fugas de sustancias contaminantes en los sistemas de aire acondicionado y mal funcionamiento, para su posterior reemplazo con tecnologías limpias, en donde para el 2023 se realizó el cambio de sistemas completos en 29 oficinas y la renovación de 35 equipos de aire acondicionado. Adicionalmente, el Banco desarrolló un ambicioso plan de generación de energía fotovoltaica que, al cierre

del 2023, ha significado la instalación de paneles solares en dos sedes administrativas (Dirección General en Bogotá y Barranquilla), y en 38 oficinas bancarias en otras ciudades del país, logrando una generación de 839,434kwh/año, para el 2024 se espera instalar 14 sedes adicionales y se tiene previsto ampliar el plan de instalaciones para los próximos años.

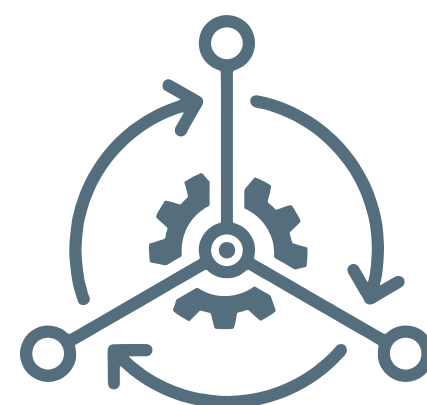
Adicionalmente, el Banco ha invertido en un programa de eficiencia y mejora tecnológica que abarca el cambio de sistemas de aire acondicionado a unos más eficientes, adecuaciones locativas para lograr confort térmico en sedes sin necesidad del uso continuo de aires acondicionados, la implementación del proyecto IOT, para el apagado/encendido y control de temperatura del sistema de aire de manera remota. Teniendo un ahorro mensual de 800 kWh/mes y \$ 7.680.000 COP anuales, una reducción mensual estimada de 320 kg/CO2 y la actualización de equipos más eficientes, a la fecha contamos con 5 oficinas con certificación en construcción sostenible LEED.





Por otro lado, el Banco utilizó certificados de energía renovable (REC, por sus siglas en inglés), los cuales corresponden a un volumen específico de electricidad generada con una fuente renovable, y vertida a la matriz energética nacional. Este instrumento permitió certificar el 100% del consumo energético 2023 del Banco como proveniente de fuente renovable. Y adicionalmente el Banco se certificó como carbono neutro en viajes urbanos por Cabify.

Por último, en cuanto al plan de compensación, el Banco adquirió créditos de carbono del proyecto de reforestación y conservación del bosque natural en la Región Caribe en zonas de bosque seco tropical en los departamentos de Bolívar y Magdalena en Colombia con un alto enfoque social. El proyecto busca mitigar el impacto de las actividades productivas vecinas relacionadas con la expansión de la frontera agrícola, principalmente a causa directa de la deforestación y degradación forestal. En el área donde tiene lugar el componente REDD+ (Reducing emissions from deforestation and forest degradation), el monitoreo de la flora ha informado la existencia de 16 especies en áreas de bosque seco tropical. Las emisiones compensadas a través de estas siembras corresponden a 2,886 ton CO₂e del alcance 1 y 3 (viajes de negocio y resmas de papel) de la huella de carbono para el año 2023 y para el año 2030, Banco de Bogotá se ha comprometido con reducir sus emisiones directas en un 80% con respecto a la línea base trazada en 2019.



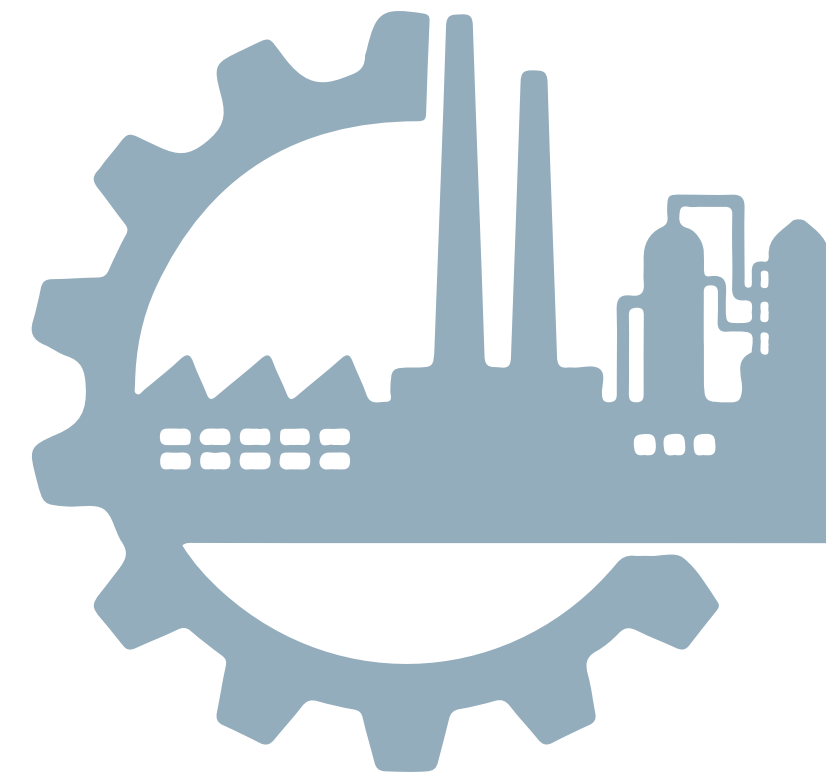
2.3. Oportunidades de negocio

La transición hacia una economía baja en carbono, según las proyecciones del Acuerdo de París y la meta nacional de reducción del 51% de las emisiones de gases efecto invernadero, demandará notables inversiones en todos los sectores económicos, pero principalmente en el energético, AFOLU y construcción. El Departamento Nacional de Planeación y Fedesarrollo recopilaron varias estimaciones que indican que la financiación de las metas de mitigación del país representa una inversión entre 0,7% y 1,2% del PIB anual, mientras que las acciones de adaptación requerirán una inversión adicional entre el 0,5% y el 0,8% del PIB².

Apoyar al país en su transición hacia un modelo económico más sostenible, competitivo e inclusivo es una importante oportunidad de negocio. La descarbonización de la economía brinda oportunidades de desarrollo, crea un potencial de 15 millones de nuevos empleos en la región según la OIT, aumenta la competitividad económica de las empresas que desarrollen estrategias sostenibles, reduce los costos energéticos, y provee mayor seguridad energética. Asobancaria ha estimado que la cartera de productos verdes en 2022 es cercana a \$18,7 billones³, y espera que se incremente a \$40 billones en 2025 y a \$140 billones para el cierre del 2030, con el propósito de responder a la demanda de financiación climática y ambiental del país.

² Departamento Nacional de Planeación (DNP) y Fundación para la Educación Superior y el Desarrollo (Fedesarrollo). (2022). Estrategia Nacional de Financiamiento Climático. DNP

³ Asobancaria, Informe de Sostenibilidad 2022 https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/2022/08/Asobancaria_Informe_Sostenibilidad_2020.pdf
<https://www.asobancaria.com/informe-gestion-gremial-2022/>



A través de su estrategia Net Zero, el Banco de Bogotá busca, por una parte, capturar una oportunidad significativa de crecimiento del negocio, apoyando a los clientes en su transición; y, por otra, alinear su portafolio de créditos con escenarios de cero emisiones en 2050, en concordancia con estándares internacionales de la industria bancaria.

Desde 2021, el Banco ha estimado las emisiones financiadas para todo el portafolio corporativo y empresarial, y ha calculado para el 2022, con altos niveles de confiabilidad, las de los sectores Generación de energía y Oil & Gas, que representan más del 50% de la totalidad de las emisiones financiadas del Banco. Estos sectores son prioritarios en la estrategia Net Zero, dada su materialidad y potencial de negocio.

De forma paralela, con la estrategia de **finanzas de la transición** para proyectos dirigidos específicamente a reducir las emisiones de los clientes, vía reemplazo de combustibles fósiles, introducción de energías alternativas y renovables, como la solar y eólica, y

los proyectos de eficiencia energética, entre otros, se busca que el Banco capture las oportunidades de financiación de la transición de los sectores priorizados y de los demás sectores.

Como parte de su estrategia, el Banco realiza procesos de involucramiento, conocimiento de sus clientes y financiación a través de su portafolio de productos sostenibles. Basándose en:

1. **Innovación en financiación sostenible**, diseñando una oferta de valor que se ajusta a las necesidades de las empresas y personas naturales.
2. **Segmentación de clientes** de acuerdo con diferentes variables como ubicación geográfica, sector productivo y tamaño.
3. **Acompañamiento** de un equipo comercial especializado en sostenibilidad.
4. **Ecosistema de alianzas** con expertos que asesoran a clientes de forma gratuita o en condiciones especiales.
5. **Capacitación e incentivos al equipo comercial**.
6. **Organización y participación en eventos estratégicos** y de gran valor para clientes.

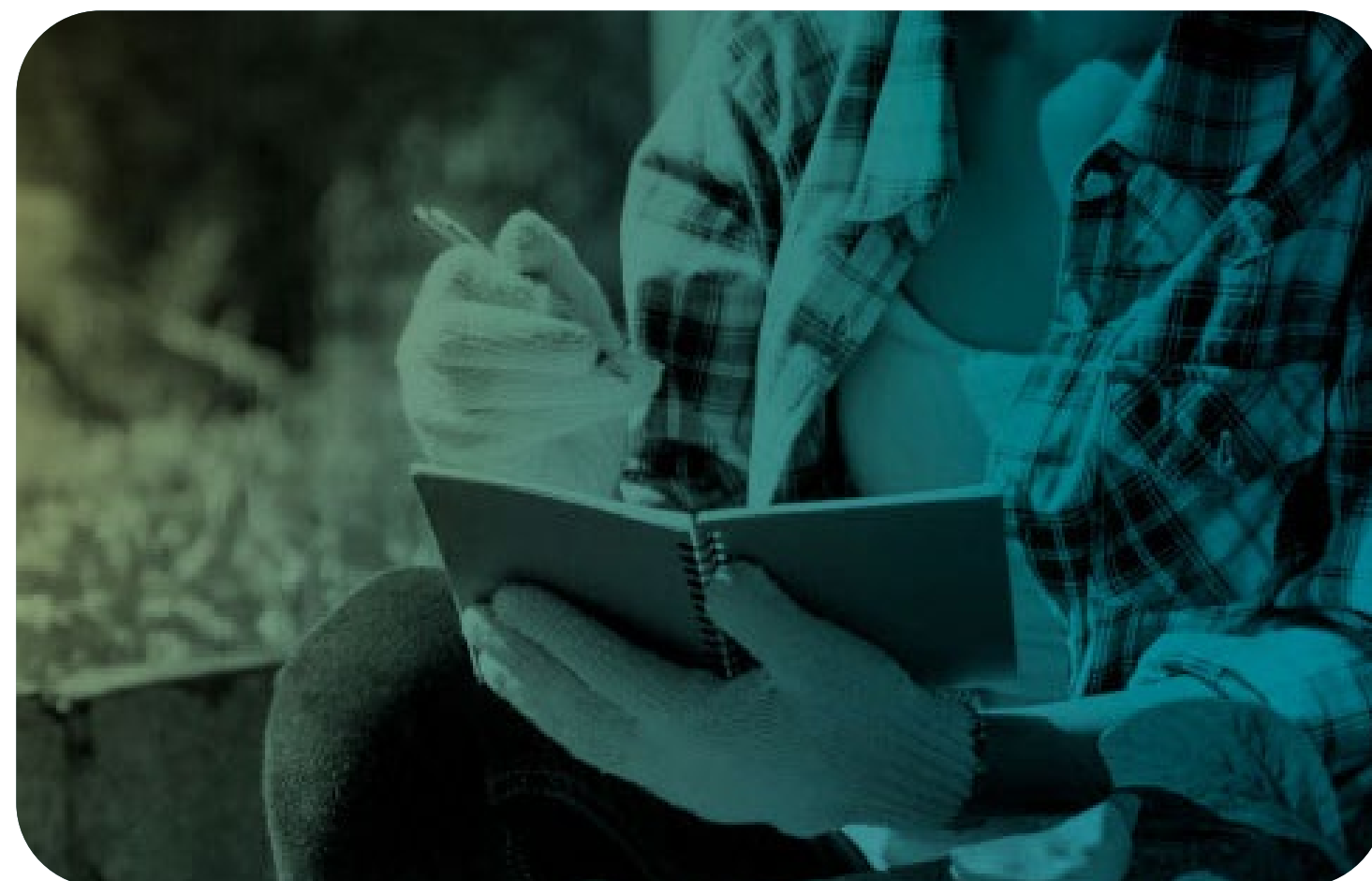
Adicionalmente, se han adelantado la creación de un grupo de trabajo interno del Banco que está encargado de la selección de los Escenarios Net Zero a los que se alinearán los portafolios de los sectores priorizados.



Tras la adhesión del banco a Net Zero Banking Alliance (NZBA) en diciembre 2022 y con base en los resultados de las emisiones financiadas por el banco en los últimos 3 años, se escogieron como sectores prioritarios los sectores de Generación de energía y de Oil & Gas.

2.3.1 Portafolio de productos verdes

Taxonomía verde: El Banco de Bogotá cuenta con una taxonomía sostenible, la cual se diseñó con base en los lineamientos de diferentes fuentes nacionales e internacionales como la Taxonomía Verde de Colombia, taxonomía del BID Invest, Finance in Motion, IFC y Findev Canada. En la tabla a continuación, se presentan los destinos de la taxonomía sostenible que están catalogados como “verdes”, así como su respectiva alineación con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).



Contribución ODS	Destinos:
	<p>Eficiencia Energética</p> <ul style="list-style-type: none"> • Eficiencia energética en equipos o procesos. • Recuperación de calor. • Sistemas de refrigeración y calefacción. • Sustitución de combustibles. • Cogeneración de distritos térmicos. <p>Energía Renovable</p> <ul style="list-style-type: none"> • Energía solar • Energía eólica. • Energía geotérmica. • Energía con biomasa. • Energía oceánica. • Pequeñas centrales hidroeléctricas.
	<p>Construcción Sostenible</p> <ul style="list-style-type: none"> • Proyectos de vivienda o institucionales que cuenten con certificación LEED, EDGE, CASA. • Renovación certificada sostenible de vivienda usada. • Desarrollos urbanos sostenibles.
	<p>Infraestructura sostenible</p> <ul style="list-style-type: none"> • Optimización de la iluminación. • Electrolíneas. • Ciclorrutas. • Arborización de espacio público. • Parquederos sostenibles. • Soluciones basadas en la naturaleza.
	<p>Agrosostenible</p> <ul style="list-style-type: none"> • Actividades agropecuarias certificadas. • Madera sostenible. • Servicios forestales certificados. • Ganadería sostenible. • Sistemas silvopastoriles.
	<p>Economía circular /producción más limpia</p> <ul style="list-style-type: none"> • Reciclaje, reutilización y minimización de uso de materiales. • Reutilización de agua residual tratada. • Ahorro y uso eficiente del agua. • Tratamiento de aguas residuales. • Valorización de residuos. • Otras Inversiones en Economía Circular.
	<p>Transporte Sostenible</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vehículos híbridos. • Vehículos eléctricos. • Vehículos tecnología Euro VI. • Vehículos dedicados GNV.
	<p>Otras Inversiones Sostenibles</p> <ul style="list-style-type: none"> • Turismo sostenible certificado. • Empresas de servicios energéticos ESCO. • Empresas certificadas en sostenibilidad.

La cartera verde del Banco ha crecido 8.7 veces los últimos 3 años y a 2025 se tiene como meta llegar a los \$4 billones de pesos, cartera que al cierre de 2023 superó los \$2.6 billones de pesos.



Tabla 6. Destinos verdes de la taxonomía sostenible del Banco de Bogotá y su alineación con los ODS



Al largo del proceso de maduración de la identificación y gestión de riesgos y oportunidades del cambio climático, el Banco ha conseguido diversificar el portafolio de productos y servicios diseñado para facilitar la transición a una economía neutra en carbono. Las siguientes son algunas de las alternativas dirigidas a empresas y personas. El Banco cuenta con un portafolio de productos sostenibles, como compromiso con el desarrollo de modelos de negocio que contribuyan a la lucha contra el cambio climático y al progreso sostenible; ofreciendo a sus clientes (empresas y personas) alternativas que se adapten a sus necesidades:

Tabla 7. Portafolio de productos verdes

Categoría	Producto	Descripción	Resultados/ Impacto a 2023
Empresas	Línea de Desarrollo y Leasing Sostenible	<p>A través de las Líneas de Desarrollo y Leasing Sostenible, el Banco financia hasta el 100% de proyectos que permitan promover la reducción o mitigación del impacto ambiental de los procesos productivos de las empresas, maximizando su eficiencia y rentabilidad.</p> <p>En destinos como: energía renovable, eficiencia energética, transporte sostenible, manejo de residuos, producción certificada, infraestructura sostenible, construcción verde, manejo de agua y residuos, uso del suelo y economía circular.</p> <p>Cabe resaltar que este tipo de proyectos no solo les permiten a los clientes obtener una oferta especial en el crédito sino también obtener beneficios tributarios como exclusión de IVA en equipos y maquinarias y descuentos en impuestos de renta.</p> <p>A través de estos productos, el Banco de Bogotá apoya a las empresas con sellos sostenibles, que certifican que sus procesos y/o productos provienen de fuentes responsables y se aplican buenas prácticas con el medio ambiente y las comunidades vulnerables, responsabilidad que se extiende a diferentes eslabones de la cadena de valor como la producción y la comercialización.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Más de \$1,366 mil millones de pesos en cartera en línea de Desarrollo sostenible, leasing y agroindustria sostenible. El Banco cuenta con 81 clientes certificados con Forest Stewardship Council (FSC), Florverde, Bonsucro EU, Friend of the Sea FOS Wild, Global Aquaculture Alliance, International Federation of Organic Agriculture Movements – IFOAM, Marine Stewardship Council (MSC), Programme for the Endorsement of Forest Certification (PEFC).
	Crédito Constructor Sostenible	El Crédito Constructor Sostenible busca promover la construcción de edificaciones con estándares de sostenibilidad a través de una oferta de valor diferencial. Los proyectos deben estar en proceso de obtener certificación EDGE, LEED o CASA y la financiación puede incluir el costo de la certificación.	<ul style="list-style-type: none"> \$564 mil millones de pesos en saldo de cartera \$334 mil millones de pesos desembolsados (crecimiento del 65% respecto al 2022) 34 proyectos financiados
	Finanzas Estructuradas/ Project Finance	A través de Finanzas Estructuradas/ Project Finance, el Banco trabaja en el diseño y estructuración de soluciones a la medida de los proyectos con destinos sostenibles, identificando los potenciales riesgos y estableciendo los respectivos mecanismos de mitigación y medición de impacto, como en la generación de energía renovable a través de centrales hidroeléctricas.	<ul style="list-style-type: none"> 13 potenciales proyectos de energía renovable en proceso de estudio.
	Crédito atado a indicadores de sostenibilidad	Solución de crédito a largo plazo para compañías con altos estándares de sostenibilidad y con ruta Net Zero establecida, que reconoce su compromiso ambiental, social y de gobernanza (ASG) con mejora en tasa asociado al cumplimiento de metas pactadas en indicadores de sostenibilidad.	<ul style="list-style-type: none"> 1 crédito atado a indicadores de sostenibilidad que fue pactado con Cementos Argos por un monto de \$272 mil millones COP.
	Sif Sostenible	Crédito sostenible de capital de trabajo o inversión a empresas que comercialicen o transformen bienes de origen agropecuario.	
	Cartera Elegible Bono verde	Proyectos marcados sobre el producto del bono verde emitido 2020	<ul style="list-style-type: none"> \$242 mil millones de pesos en saldo de cartera
	Cartera Elegible Redescuento	Línea sostenible de redescuento	<ul style="list-style-type: none"> \$301 mil millones de pesos en saldo de cartera
Personas	Crédito de vivienda y leasing habitacional sostenible (Vis y no VIS)	El Banco de Bogotá acompaña el proyecto desde la etapa de construcción hasta su finalización, brindándole a los compradores persona natural la línea de Crédito de Vivienda y Leasing Habitacional Sostenible, con beneficios diferenciales frente a una vivienda tradicional. Durante 2022, se desembolsaron más de \$12 mil millones COP, en esta modalidad.	<ul style="list-style-type: none"> \$15,2 mil millones de pesos en saldo de cartera con más de 105 créditos.
	Crédito de vivienda Usada Sostenible	Complementando la oferta del Banco, se cuenta con crédito destinado para la compra de Vivienda Usada Sostenible en alianza con Habi, que haya sido remodelada previamente con criterios de sostenibilidad. Este tipo de vivienda aporta a la mitigación del cambio climático, al implementar materiales y tecnologías con estándares de ecoeficiencia.	
	Crédito de vehículos eléctricos e híbridos	Conscientes del gran impacto que tiene el sector transporte en el cambio climático y la contaminación del aire, el Banco cuenta con una oferta de valor diferencial, a través de la línea de Crédito de Vehículos Eléctricos e Híbridos que financia hasta el 110% del valor de vehículos de este tipo y sus accesorios.	<ul style="list-style-type: none"> \$145,5 mil millones de pesos en saldo de cartera. Más de 1.947 clientes financiados. \$89,1 mil millones de pesos desembolsados. 2,027 toneladas de CO2e evitadas.
	Tarjeta Amazonía	<p>En 2021 el Banco de Bogotá lanzó la primera tarjeta verde del país, Tarjeta Débito Amazonía, con la que sus clientes donan el 1% de sus compras para la siembra de árboles nativos en una zona estratégica considerada el "pulmón del mundo", por cada dos árboles sembrados, el Banco dona uno adicional.</p> <p>Como compromiso por un modelo de producción y consumo más sostenible, la Tarjeta Amazonía está fabricada en material reciclable al 76%.</p> <p>Los clientes tienen acceso a una plataforma virtual de Saving the Amazon en la que pueden hacer seguimiento a las donaciones, revisar la ubicación geográfica de los árboles, las fotos de las siembras y la información de la familia indígena que cuida de ellas.</p>	<ul style="list-style-type: none"> Más de 62 mil tarjetas activas. 72 mil árboles nativos sembrados.



Tabla 8. Colocación de cartera de acuerdo con los destinos verdes definidos en la taxonomía sostenible, 2023

Destino	Participación
Energía renovable	23%
Construcción sostenible	23%
Transporte sostenible	18%
Usos del suelo	14%
Eficiencia energética	12%
Economía circular	5%
Infraestructura sostenible	3%
Otras Inversiones Sostenibles	2%
Total	100%

2.4 Resiliencia de la estrategia frente al riesgo climático

Como parte de su gestión climática, el Banco también ha empezado a realizar el análisis de la resiliencia de su estrategia ante diferentes escenarios climáticos. Inicialmente, el Banco ha enfocado estos análisis en el impacto de riesgo climático, a través del riesgo de crédito en su cartera corporativa, priorizando aquellos sectores y subsectores que se consideran críticos, dada su vulnerabilidad al riesgo, tanto físico como de transición.

Una evaluación inicial del nivel de riesgo climático en la cartera corporativa muestra un nivel de riesgo relativamente bajo, apuntando a una estrategia de negocio resiliente al cambio climático. Esta evaluación se realizó combinando metodologías de medición cuantitativas y cualitativas. Tanto para riesgo climático de transición, como para riesgo climático físico, se definió una escala con niveles de riesgo bajo, medio, alto y muy alto, y se evaluó la concentración de la cartera en cada uno de estos niveles.

Para la definición de los escenarios climáticos usados en análisis de riesgo, y pruebas de estrés, el Banco ha analizado múltiples alternativas que cumplen con los lineamientos del TCFD, tales como los escenarios desarrollados por el Network for Greening the Financial System (NGFS), el Panel Intergubernamental de Expertos sobre el Cambio Climático (IPCC), y la Agencia Internacional de la Energía (IEA). Específicamente, el Banco ha iniciado el análisis bajo los siguientes escenarios:



- **Escenario SSP2 – 4,5:** : escenario intermedio en cuanto a cambios en los niveles de emisiones y temperatura
- **Escenario SSP5 – 8,5:** uno de los escenarios más extremos en cuanto a cambios en los niveles de emisiones y temperatura
- **Escenario NGFS Net Zero 2050:** escenario “ordenado”, en el cual se adoptan políticas tempranas para llegar a Net Zero
- **Escenario NGFS Net Zero Divergente:** escenario “desordenado”, en el cual se llega a Net Zero, pero con adopción tardía de medidas, y con mayor costo asociado.
- **Escenario Descarbonización Sectorial SBTi 1,5°C (SDA SBTi 1,5°C) para el Sector de Energía** escenario global basado en el escenario IEA ETP B2DS.

Mientras el escenario SSP2 – 4,5 permite analizar los impactos bajo las condiciones probables, el escenario SPSS – 8,5 permite analizar principalmente impactos de cambios extremos en riesgo climático físico. Los escenarios NGFS Net Zero, plantean un mayor riesgo de transición, debido a las mayores exigencias para llegar a Net Zero. A partir de estos escenarios, el Banco ha iniciado ejercicios de stress testing bottom-up para evaluar el impacto de cambios en variables climáticas, asociadas tanto a riesgo de transición como a riesgo climático físico, en el rating crediticio de clientes de sectores clave tales como generación de energía, petróleo y gas, y agricultura. El foco inicial de los ejercicios realizados ha tomado variables relevantes y sectores clave para el país, tales como el precio del carbono para generación de energía con combustibles fósiles, o calor, y precipitación para algunos subsectores de agricultura.

El Banco ha seguido evaluando las diferentes metodologías, incluyendo actualizaciones como la guía de SBTi para Instituciones Financieras, publicada en el último trimestre de 2022, con el fin de estar alineados con las buenas prácticas internacionales, estandarizar los análisis a nivel interno para que sean fácilmente replicables de un año a otro, y poder generar valor para la toma de decisiones y la estrategia climática.





3. Gestión *DEL RIESGO*



Cambiando
nuestro mundo
Contigo.



3. Gestión DEL RIESGO

Desde 2019, el Banco de Bogotá ha analizado criterios ambientales y sociales de sus clientes por medio del Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS). Este proceso ha evolucionado, incluyendo, dentro del marco de gestión de riesgos, el riesgo de cambio climático como riesgo de transición y riesgo físico. A continuación, se muestra cómo se han desarrollado los diferentes avances en la gestión del riesgo de cambio climático en el Banco:

3.1 Proceso de Identificación y evaluación de riesgos climáticos



La identificación confiable y oportuna de la exposición de la cartera del Banco a los riesgos climáticos, supone un proceso de permanente evolución.



3.1.1 Metodología riesgo de transición

La metodología adoptada por el Banco para gestionar los riesgos de transición que se desarrolló iniciando con los segmentos corporativo y empresarial que representan el 70% de la cartera de empresas, consiste en asignar un puntaje, denominado **“score de transición”**, con el fin de identificar el nivel de exposición, dada la actividad económica que desarrolla el cliente, es decir su riesgo inherente, y su capacidad de mitigación frente a este riesgo. La estimación del **riesgo inherente** se obtuvo evaluando la exposición a cambios regulatorios, de tecnología, y de mercado, para las principales actividades económicas de la cartera objetivo. En este primer ejercicio se analizan quince (15) macro sectores, divididos en sesenta (60) subsectores, con lo cual se definieron cuatro clasificaciones de riesgo para realizar la respectiva distribución de la cartera.



Un sector se clasifica en la categoría de “sectores con posible impacto significativo a corto y mediano plazo”, si se estima que tendrán impactos en un horizonte inferior a 10 años. La categoría de “sectores con posible impacto significativo a largo plazo”, abarca aquellos para los que se estiman impactos en un horizonte mayor a 10 años. La categoría de “sectores con bajo impacto”, prevé impactos con mayor incertidumbre de materialización después de 10 años; y, por último, “sectores con muy bajo impacto” plantea que la actividad económica del cliente no enfrenta riesgos de transición que puedan entenderse como significativos.

A los clientes clasificados entre los sectores con mayor impacto de corto, mediano y largo plazo se les efectúa una evaluación de capacidad de mitigación, que es valorada de acuerdo con la información suministrada por el cliente sobre sus objetivos y estrategia organizacional frente al cambio climático. Con base en esta información, se reclasifica al cliente, según el estado de madurez respecto de sus capacidades de mitigación, entre las siguientes categorías: **líder** (indica que el cliente cuenta con una estrategia robusta, con objetivos claros e instrumentos de medición de las emisiones de GEI, comunicados a sus stakeholders); **avanzado** (cuando se evidencia que el cliente tiene objetivos definidos para la reducción de emisiones, estrategias y planes de acción); **en desarrollo** (el cliente reconoce la importancia del riesgo de transición, y está desarrollando capacidades y estrategias preliminares); y **rezagado** (bajo o nulo nivel de reconocimiento del riesgo de transición y las alternativas de mitigación).





A corte de diciembre de 2023, los resultados de este análisis arrojaron que el 1% y el 8% de la cartera evaluada se encuentra en riesgo con posible impacto significativo a corto y largo plazo respectivamente. Siendo estos dos niveles de riesgo el foco de seguimiento. El Banco se encuentra en proceso de evaluar la información con el fin de entender la capacidad de mitigación de sus clientes. A continuación, los primeros resultados de la matriz de transición.

Gráfico 5. Matriz de evaluación de riesgo de transición

Riesgo Inherente de Transición				
Clasificación	Sectores con posible impacto significativo a corto y mediano plazo	Sectores con posible impacto significativo a largo plazo	Sectores con bajo impacto	Sectores con muy bajo impacto
%Exposición	1%	8%	59%	32%
Capacidad de Mitigación				
Líder	55%	31%	0%	0%
Avanzado	6%	4%	0%	0%
En desarrollo	16%	6%	0%	0%
Rezagado	0%	4%	0%	0%
En proceso de evaluación	23%	55%	100%	100%



El área sombreada en color abarca a los clientes que pertenecen a sectores con impactos significativos, y cuya capacidad de mitigación se califica como “en desarrollo” y “rezagada”, se define como **la exposición significativa a riesgo de transición de clientes del portafolio**, y es objeto de seguimiento.



Con el ánimo de complementar la metodología previamente expuesta, durante el año 2023, el Banco llevó a cabo las siguientes actividades en su esfuerzo por identificar, administrar y gestionar el riesgo de transición derivado del cambio climático:

1. Proceso Evaluación Semestral de Cartera

Ante las señales de posibles cambios en las condiciones de mercado dentro del sector de Oil & Gas en Colombia, que podrían llegar a tener un impacto en toda la cadena de valor de la industria de extracción de petróleo y gas en el país, se decidió incluir a los clientes de este sector en el proceso de revisión semestral de la cartera comercial.

A través de esta evaluación, el equipo de la Dirección de Riesgo y Tesorería junto con las áreas de crédito, normalización y comercial, analizarán uno a uno los clientes del Banco que pertenecen a este sector para identificar qué clientes están experimentando o anticipan algún grado de afectación en sus operaciones por estas señales de mercado y tomar medidas dependiendo de la situación de cada cliente. Las evaluaciones realizadas no generaron preocupaciones sobre el desarrollo del sector a corto plazo, este ejercicio se replicará con las alertas coyunturales que se identifiquen con visión prospectiva sobre los diferentes sectores priorizados.

2. Involucramiento con clientes y análisis de solicitudes de crédito

Alineado con la política de transición del Banco se han realizado análisis individuales sobre el impacto que podría llegar a tener la financiación de crédito de clientes que pertenecen a los sectores categorizados como "sectores con posible impacto significativo a corto y mediano plazo". Esto con el fin de evaluar los impactos que podrían llegar a tener las operaciones en las metas Net Zero del Banco.

Asimismo, se tiene un plan de involucramiento y acompañamiento comercial para ayudarlos a definir planes de acción que estén alineados con la estrategia Net Zero y apoyarlos así en su plan de transición. Por ejemplo, en el 2023 se evaluó una solicitud de crédito en la que un cliente perteneciente al sector de fabricación de productos de hornos de coque le solicitó al Banco una operación a largo plazo para financiar un proyecto de cogeneración de energía (eficiencia energética). Gracias al análisis efectuado se viabilizó la operación entendiéndola como la financiación de un proyecto sostenible, con el cual el cliente busca reducir su huella de carbono, aun cuando el cliente pertenece a un sector económico que es intensivo en emisiones de gases de efecto invernadero. De esta manera el Banco contribuye a la transición hacia la descarbonización de la economía del país.





3.1.2 Metodología riesgo físico

Siguiendo la hoja de ruta propuesta para la gestión de riesgos de cambio climático, en el tercer trimestre del 2022 se inició el diseño de una metodología para medir el impacto del riesgo físico en la cartera.

La metodología se construyó teniendo en cuenta tres componentes:

- **Amenaza:** potencial de daño que puede ocurrir a los activos.
- **Sensibilidad:** que contempla la exposición a amenazas identificadas geográficamente y su vulnerabilidad a posibles impactos.
- **Capacidad de adaptación:** con el fin de reducir los daños causados por las amenazas identificadas.



De la misma forma que en la metodología de riesgo de transición, se inició la evaluación con los clientes que pertenecen a los segmentos corporativo y empresarial. Se tuvo en cuenta los impactos que se pueden materializar, dadas las variaciones en las condiciones climáticas según diferentes escenarios⁴ con horizontes de tiempo a 2030 y 2050, para tener una visión a mediano y largo plazo donde los efectos del cambio climático son tangibles y relevantes.

La medición del riesgo físico se está realizando por medio de un scorecard semi cualitativo, el cual combina análisis de datos climáticos proyectados (factor cuantitativo), asociados a un juicio experto (factor cualitativo). Para el desarrollo de la metodología, en primer lugar, se ha identificado las amenazas y sus respectivos indicadores asociados a la ubicación de puntos geográficos cercanos a las operaciones de los clientes, estos pueden ser eventos climáticos que incrementen su frecuencia de ocurrencia o que sean agudos, incluye cambios de temperatura, precipitación, incendios, vientos, entre otros, con el fin de mapear la probabilidad de ocurrencia de eventos climáticos adversos.

En segundo lugar, para la caracterización de la sensibilidad de los clientes, se están definiendo en qué sectores se enfoca el ejercicio, y el nivel de granularidad de análisis de los respectivos subsectores, asociándolos a un nivel de vulnerabilidad correspondiente, frente a las amenazas climáticas identificadas, según criterio experto. Con este análisis se podrá asignar un score de riesgo físico que va de un nivel Bajo a Muy Alto.

Con los resultados del ejercicio de score de riesgo físico, se realizará una evaluación de la capacidad de adaptación de los clientes que se encuentren en los scores más altos, frente a las amenazas a las cuales están expuestos, con el fin de crear la matriz de riesgo-adaptación. De igual forma que se definió para riesgo de transición, este análisis es a nivel cliente por medio de la captura de información adicional que permita identificar las categorías críticas (niveles de mayor exposición y baja capacidad de adaptación) para profundizar en el análisis. Es importante resaltar que el esfuerzo del Banco en la identificación y medición de los riesgos climáticos, así como la evaluación de la capacidad de adaptación de los clientes, serán incrementales, y abarcarán, paulatinamente, mayor parte del portafolio de créditos.



⁴ Escenario SSP 4.5 "Escenario base" y los escenarios de estrés SSP5 – 8.5.



En la mejora continua de la metodología de evaluación de riesgos físico, en 2023 el Banco incorporó un enfoque en los posibles efectos del fenómeno de El Niño, teniendo en cuenta el pronóstico del CIIFEN (Centro Internacional para la Investigación del Fenómeno de El Niño) y el IDEAM (Instituto de Hidrología, Meteorología y Estudios Ambientales) sobre la presencia de este fenómeno para el segundo semestre del 2023.

El fenómeno del Niño es un patrón climático cíclico caracterizado por el calentamiento inusual de las aguas del océano Pacífico tropical, lo que tiene un impacto significativo en las condiciones climáticas a nivel global y regional. Durante el fenómeno del Niño, el país experimenta sequías intensificadas debido a la disminución de las precipitaciones en distintas regiones del país, además del aumento de las temperaturas, lo cual afecta tanto la demanda de energía como la producción agrícola, especialmente cultivos como el café, el arroz y las hortalizas.

Como se mencionó anteriormente, para mejorar la precisión de la evaluación del riesgo físico, tanto agudo como crónico, el Banco integrará un análisis específico del fenómeno del Niño en la metodología, definiendo un plan piloto realizado en 2023 y proyectado para 2024 desarrollado en tres hitos.

1. Análisis Histórico de Eventos del Niño: Con el fin de comprender patrones y tendencias, proporcionando una visión completa de los impactos pasados y potenciales del fenómeno climático en el país. Se concluyó que las regiones más propensas a sufrir impactos significativos son el norte, centro y oeste del país; y los sectores clave a evaluar son generación de energía, agricultura y ganadería.

2. Modelado de Escenarios del Niño: La elaboración

de modelos climáticos con el fenómeno de El Niño es esencial para anticipar y comprender los riesgos climáticos asociados al mismo. Se definió una muestra de clientes que fueron evaluados con los modelos climáticos usados en el análisis de riesgo físico, simulando escenarios de sequía.

3. Recomendaciones de Adaptación: Las medidas de adaptación son vitales para promover la resiliencia de las comunidades y sistemas socioeconómicos, así como para respaldar la sostenibilidad mediante una gestión efectiva de los riesgos climáticos. Por consiguiente, se diseñarán recomendaciones específicas de adaptación ante los posibles impactos negativos en los activos y operaciones de los clientes del Banco.



Es importante destacar que las mejoras en la metodología, gracias a este análisis enfocado en el fenómeno del Niño, incluirán el reconocimiento de la diversidad de los productos agrícolas y su susceptibilidad única a condiciones climáticas variables, lo que permitirá una evaluación más precisa de los riesgos que enfrenta cada cliente en función de los productos agrícolas en su cartera. También incluirá un análisis georreferenciado de los clientes para una evaluación más precisa de la sensibilidad y exposición de los clientes a los eventos climáticos extremos en función de su ubicación. Esta integración del enfoque en el fenómeno del Niño en la metodología permitirá una

evaluación más completa de los riesgos físicos relacionados con el cambio climático en Colombia, considerando factores clave que pueden influir en la exposición y vulnerabilidad de los clientes a los eventos climáticos extremos, como la sequía.

3.2 Procesos para gestionar los riesgos relacionados con el clima

El proceso enmarcado en el sistema de administración de riesgos ambientales y sociales – SARAS, es el proceso facilitador para la incorporación de la evaluación de riesgo de cambio climático. Adicional a este proceso, se ha descrito anteriormente, diferentes actividades que complementan el análisis de riesgo de los sectores y clientes que se han priorizado dado su nivel de riesgo.

De igual forma con la estrategia de involucramiento con clientes priorizados se han logrado identificar oportunidades de financiación de proyectos enfocados en la transición que ayudan a la estrategia Net Zero del banco.

3.3. Integración del cambio climático en el Marco de Apetito de Riesgo – MAR

El Banco definió el **indicador de exposición significativa a riesgo de transición** de clientes del portafolio, como el porcentaje de exposición a clientes con riesgo inherente de transición significativo, y con baja madurez en mitigación (“rezagado” o “en desarrollo”).

Se espera que, con los resultados de este indicador, en el futuro se calibren los límites de apetito de riesgo para diferentes horizontes de tiempo los que servirán de guía para la definición de políticas de crédito del Banco.



3.4 Política de Carbón

Como parte de la alineación del portafolio de créditos a la Estrategia Net Zero del Banco, la Junta Directiva aprobó una Política de Carbón que busca limitar el financiamiento de la minería y uso del carbón térmico. El Banco se compromete a reducir la financiación de clientes que deriven más del 15% de sus ingresos de carbón térmico a partir del 2030, excepto aquella que sea destinada a proyectos de transición energética. A partir de 2040 se hará un phase out completo de la financiación de carbón térmico, manteniéndose la posibilidad de financiar proyectos de transición.

Esta política abarca toda la cadena productiva asociada al carbón, es decir, la extracción de carbón térmico, la generación de energía a través de carbón térmico y la financiación de proyectos de infraestructura relacionados con el carbón térmico, y comprende toda la operación del Banco de Bogotá en Colombia.

A corte de diciembre 2023, la exposición del banco a clientes del sector carbón, saldo capital, ascendía a \$127.000 millones de pesos, que corresponden a una exposición de aproximadamente el 0,2% de la cartera total del banco.





4. Métricas y ***OBJETIVOS***



Cambiando
nuestro mundo
Contigo.





4. Métricas y OBJETIVOS

4.1 Métricas de impacto directo: Alcance 1 y 2

Desde el 2019, el Banco de Bogotá ha realizado la medición de su huella de carbono corporativa anual, teniendo en cuenta los lineamientos del GHG Protocol y la Norma Técnica Colombiana NTC – ISO 14064-1:2006. Los resultados de esta medición se exponen a continuación:

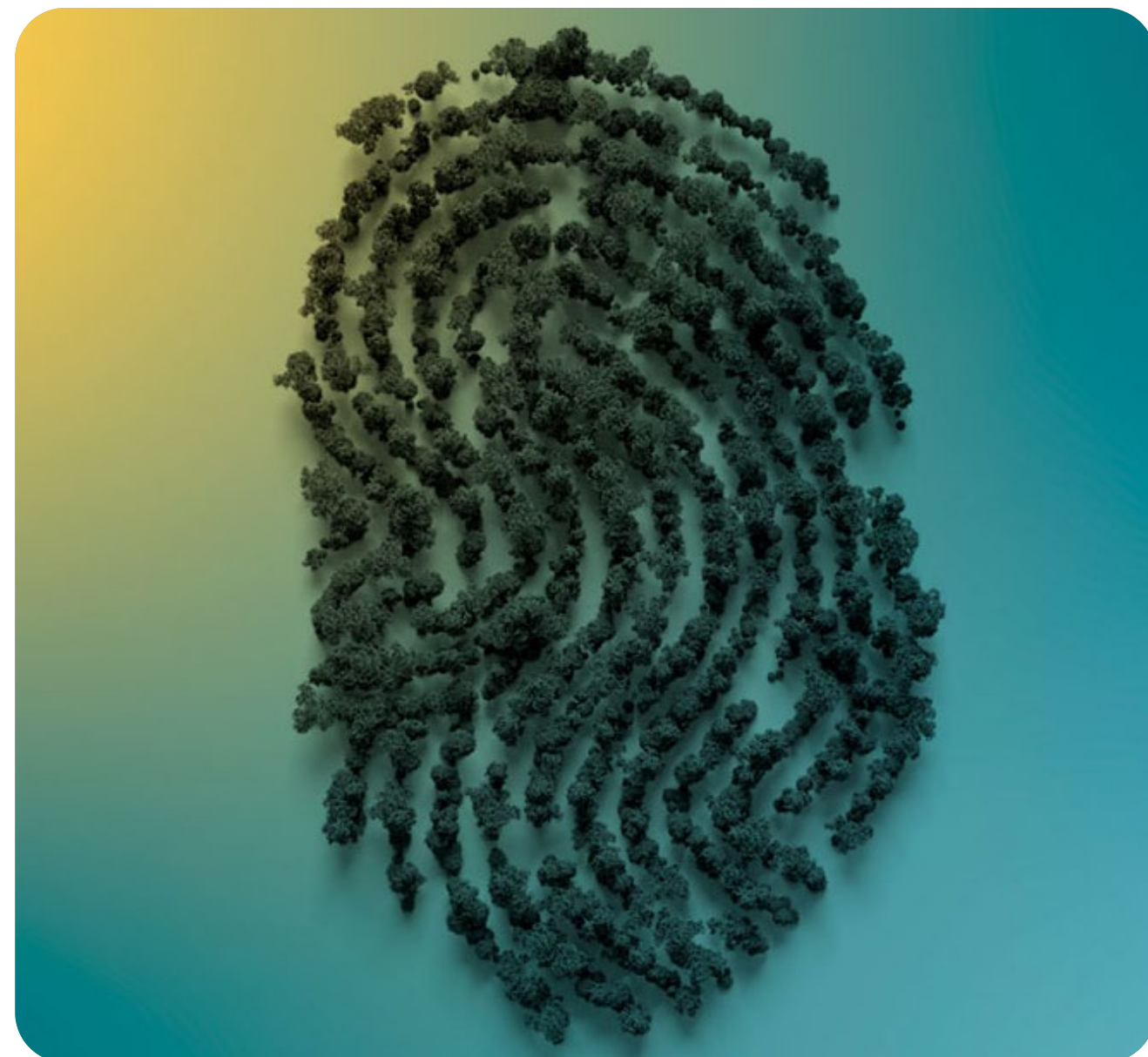


Tabla 9. Emisiones directas, 2019-2023 (Unidades: tCO2e)

	2019	2020	2021	2022	2023
Alcance 1	2,879	1,166	5,363	3,454	1,928
Alcance 2 Location Based	5,848	5,146	3,438	3,217	2,517
Alcance 2 Market Based	N/A	N/A	0	0	0.00
Alcance 1+2 Location Based	8,727	6,312	8,801	6,670	4,446
Alcance 1+2 Market Based	N/A	N/A	5,363	3,454	1,926
Alcance 3 (no incluye emisiones financiadas)	1,153	438	315	431	963
Total Emisiones GEI Location Based	9,880	6,750	9,116	7,101	5,403
Total Emisiones GEI Market Based	N/A	N/A	5,678	3,885	2,886

Como se puede observar en la tabla anterior, se presenta una disminución de las emisiones totales del año 2023 con respecto al 2022, dicha reducción que está principalmente en las emisiones del Alcance 1, obedece al plan de ecoeficiencia del Banco, entre el que se encuentran actividades encaminadas a la optimización, reemplazo y correcta cuantificación de fugas de los refrigerantes R-22 por R-410, que son empleados por los aires acondicionados, y en el que se tiene la meta de reemplazar dicho refrigerante en su totalidad para el 2030. Asimismo, las emisiones del 2023 asociadas al consumo de energía eléctrica de la operación del banco se encuentran en cero, debido al plan de instalación de paneles solares y a la adquisición de certificados de energía renovable, gracias a lo cual se ha logrado certificar un uso de energía 100% renovable.



4.2 Metas carbono neutro

El Banco de Bogotá se ha comprometido en mantener su operación Carbono Neutro, y diseñar un plan de gestión de huella que contribuya con los objetivos de reducción de emisiones nacionales. Así, se estableció una meta para la reducción de emisiones de GEI en los alcances 1 y 2, equivalente al 80% con respecto del año base de medición (2019), lo que representa una reducción de 6.981,65 tCO₂e, a través de un plan de acción que consta de cuatro grandes proyectos, a saber:



Tabla 10. Plan de Acción Carbono Neutro Banco de Bogotá

Proyecto	Meta
Proyecto 1. Reducción del consumo de electricidad y eficiencia energética.	Reducir en 20% el consumo de energía eléctrica a 2030 con respecto al año base 2019.
Proyecto 2. Uso de energía renovable.	Usar un 100% de electricidad renovable en 2030. (cumplida en 2021)
Proyecto 3. Reemplazo y optimización en el uso de refrigerantes.	Reemplazar el 100% de los equipos que emplean refrigerante R-22 antes de 2030
Proyecto 4. Siembra de árboles	Llegar a 1 millón de árboles sembrados en los bosques de nuestro país a 2030, dentro de nuestro compromiso de compensación de emisiones de GEI.





4.3 Emisiones financiadas

[SASB: FN-CB-410b.4]

La estimación de las emisiones financiadas se efectuó con la metodología definida por PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials) para préstamos comerciales, que tiene en cuenta la huella de carbono de los clientes financiados en el año de reporte y la participación de la deuda del Banco dentro de la estructura de capital de cada cliente: endeudamiento financiero total más patrimonio.

Con el fin de identificar los sectores de mayor contribución a las emisiones financiadas, el Banco evaluó los segmentos corporativo y empresarial de la cartera comercial a un alto nivel, aproximando la huella de carbono de los clientes financiados como la multiplicación de sus ingresos y un factor de emisión sectorial basado en su actividad económica. De esta manera, se identificó que los sectores de mayor contribución a las emisiones financiadas del Banco en 2022, (Energía, Oil & Gas y AFOLU) en conjunto, representaron el 69% de las emisiones financiadas de la cartera objeto del análisis bajo esta metodología.

El Banco ha evaluado la cartera comercial para definir el portafolio objetivo de análisis, bajo el concepto de materialidad. Como resultado se obtuvo que, para el cálculo de las emisiones financiadas, se tendrán en cuenta empresas pertenecientes a los segmentos corporativo y empresarial para los años 2020, 2021 y 2022, que representan el 72% de la cartera comercial.

Esta primera aproximación, muy útil para identificar las magnitudes sectoriales de las emisiones financiadas del Banco, corresponde a un puntaje de 4 dentro de la escala de calificación PCAF, por lo que es necesario profundizar en la estimación de las emisiones de los clientes financiados, y así obtener un mejor puntaje y una mayor exactitud en los resultados obtenidos.

Durante el 2023, el Banco avanzó en el cálculo de emisiones financiadas con un score PCAF entre 2 y 3 en los sectores Oil & Gas, Generación de energía, Acero y Cemento, permitiendo recopilar los inventarios de gases de efecto invernadero o estimar la huella de carbono de los clientes financiados a partir de datos de producción. Las emisiones financiadas del banco para los años 2021 y 2022 se presentan a continuación:





Tabla 11. Emisiones financiadas por sector, 2021 y 2022

[SASB: FN-CB-410b.1]

Sector	Emisiones financiadas (Miles tCO2e)						Métrica de intensidad		Unidad	Puntuación PCAF	
	Alcance 1 y 2		Alcance 3		Total		2021	2022		2021	2022
	2021	2022	2021	2022	2021	2022					
Oil&Gas ⁵	56	5	3.554	3.473	3.611	3.478	68,36	68,58	kgCO2e/GJ	Entre 2y3	Entre 2y3
Generación de energía ⁶	434	496	45	9	479	505	322,84	277,03	kgCO2e/MWh	Entre 2y3	Entre 2y3
Acero ⁷	19	223	NA	NA	19	223	NA	1.763,51	kgCO2e/t acero	4	Entre 2y3
Cemento ⁸	111	172	NA	NA	111	172	NA	548,31	kgCO2e/t cemento	4	Entre 2y3
AFOLU ⁹	479	561	NA	NA	479	561	NA	NA	NA	4	4
Otros	2.213	2.521	NA	NA	2.213	2.521	NA	NA	NA	4	4
Total	3.312	3.978	3.599	3.482	6.912	7.460	NA	NA	NA	NA	NA

⁵ Existen 3 etapas en la cadena de valor del sector Oil & Gas: la primera, comprende las actividades de exploración y perforación de pozos petroleros y servicios de apoyo; la segunda, transporte de crudo y gas natural; y la tercera, producción de productos derivados de petróleo (refinería) y su comercialización. El Banco de Bogotá estimó sus emisiones financiadas con foco en sus clientes que se encuentran en la etapa de comercialización de hidrocarburos (combustibles líquidos y gas natural). Se incluyen emisiones alcance 1, 2 y 3. De acuerdo con la Clasificación de Actividades Económicas CIU Rev. 4 A.C. (2020), los clientes evaluados llevaban a cabo una o varias de las siguientes actividades económicas: 610, 1921, 3520 y 4661.

⁶ En la cadena de valor del sector de energía existen 4 etapas: generación, transmisión, distribución y comercialización. El Banco de Bogotá estimó las emisiones financiadas de los clientes que pertenecen a la etapa de generación, debido a que la mayoría de las emisiones de CO2 equivalente se libera al momento de la quema de combustibles fósiles en esta etapa. Se incluyen emisiones alcance 1, 2 y 3. De acuerdo con la Clasificación de Actividades Económicas CIU Rev. 4 A.C. (2020), los clientes evaluados llevaban a cabo la actividad económica 3511.

⁷ El Banco de Bogotá estimó las emisiones financiadas de los clientes que producen acero. De acuerdo la Clasificación de Actividades Económicas CIU Rev. 4 A.C. (2020), los clientes evaluados llevaban a cabo la actividad económica 2410.

⁸ El Banco de Bogotá estimó las emisiones financiadas de los clientes que producen cemento. De acuerdo la Clasificación de Actividades Económicas CIU Rev. 4 A.C. (2020), los clientes evaluados llevaban a cabo la actividad económica 2394.

⁹ Sectores de agricultura, silvicultura y otros usos de la tierra.



Sumado a lo anterior, en la Tabla 12 se muestran las emisiones financiadas absolutas consolidadas del Banco, la métrica de intensidad expresada como el cociente de las emisiones financiadas absolutas y la exposición del Banco a los clientes incluidos en el cálculo de las emisiones financiadas, y su participación dentro de la cartera objeto de análisis.

Se debe tener en cuenta que la tabla consolida emisiones en alcances diferentes y dado a que este es un ejercicio continuo, a medida que se mejora la calidad de la información al hacerlo más granular, se presentan cambios en los datos reportados históricamente.

Tabla 12. Emisiones financiadas consolidadas, 2021 y 2022

Variable	Unidad	2021	2022
Emisiones financiadas absolutas	Millones tCO2e	6,91	7,46
Saldo cartera analizada	Billones COP	\$ 31,17	\$ 33,08
Métrica de intensidad	Millones tCO2e/Billones COP	0,22	0,23
Cobertura cartera objeto de análisis	%	95%	95%

[SASB: FN-CB-410b.1]

[SASB: FN-CB-410b.3]





Los cambios en las emisiones financiadas que se presentaron en cada sector se explican en parte por las variaciones en los saldos de los clientes evaluados entre un año y el otro, y en gran medida a que se aumentó la cobertura del portafolio evaluado en cantidad de clientes. Es importante destacar que el aumento en el sector Acero se atribuye a la utilización de información de mayor calidad en el cálculo de las emisiones financiadas, lo que resultó en una mejora en el puntaje PCAF, se pasó de un puntaje de 4 a un puntaje de entre 2 y 3. Por otra parte, se aprecia una reducción de aproximadamente 45,81 kgCO₂e/MWh en la métrica de intensidad del sector de Generación de energía, este cambio se atribuye a un aumento en el saldo y en la generación hídrica de los clientes financiados. En cuanto a los sectores de Acero y Cemento, no se calculó la métrica de intensidad para el 2021, ya que las emisiones de los clientes se estimaron en función de sus ingresos y un factor de emisión sectorial basado en su actividad económica (puntuación PCAF 4), en lugar de basarse en su producción (PCAF entre 2 y 3).

Finalmente, el Banco reconoce la importancia que el sector AFOLU tiene dentro de sus emisiones financiadas. No obstante, por la naturaleza heterogénea del sector y la calidad de la información disponible, no es posible por el momento estimar la intensidad de emisiones financiadas de este sector, sin embargo el Banco continúa trabajando en la calidad de la información con el fin de avanzar en este esfuerzo de cálculo a nivel sectorial

Para el Banco, el cálculo de las emisiones financiadas es un ejercicio incremental, de esta forma se aumentó la cantidad de clientes evaluados de un año a otro y se incluyeron los sectores de acero y cemento a la evaluación individual mejorando el puntaje PCAF. De igual forma, es importante resaltar que la metodología implementada está en continua evolución y las fuentes de información empleadas pueden cambiar entre una vigencia y otra; dependen, a su vez, de la información publicada por los clientes del Banco dentro de sus informes de gestión, fuentes públicas de información, entre otros

En concordancia con lo mencionado anteriormente, el Banco ha realizado un nuevo cálculo de las emisiones financiadas correspondientes al año 2021, publicadas en el Informe de Gestión y Sostenibilidad 2022. Este cálculo se llevó a cabo siguiendo la misma metodología empleada para calcular las emisiones financiadas del año 2022. Como resultado de este proceso, las emisiones financiadas pasaron de 6,2 millones de tCO₂e a 6,9 millones de tCO₂e en el 2021. El incremento de 668.000 tCO₂e se atribuye principalmente al aumento de la cobertura de la evaluación de clientes, junto con otras mejoras implementadas en la metodología utilizada para calcular las emisiones financieras del año 2022. Esto garantiza la comparabilidad de las emisiones financieras entre los dos años analizados en este informe. El Banco publicará sus emisiones financiadas 2023 en el segundo semestre del año 2024.





4.3.1. Métricas de impacto en el portafolio

Para asegurar el seguimiento de las medidas de impacto del portafolio de productos verdes, el Banco ha establecido **métricas de impacto** por cada uno de los destinos de los préstamos verdes, en coherencia con la taxonomía verde del país y de las bancas multilaterales, que se pueden apreciar en la tabla a continuación:



Tabla 13. Métricas del portafolio verde

Categoría del proyecto	Nombre de la métrica	Unidades de medición
Energía Renovable	Generación de energía renovable	KWh/año - MWh/año - GWh/año
	Capacidad de las plantas de energía renovable construidas o habilitadas	MW
	Emisiones reducidas o evitadas	Ton CO2e/año
Eficiencia Energética	Emisiones absolutas	Ton CO2e/año
	Reducción de la demanda energética	KWh/año - MWh/año - GWh/año
	Emisiones reducidas o evitadas	Ton CO2e/año
Infraestructura Sostenible	Emisiones absolutas	Ton CO2e/año
	Reducción de la demanda energética	KWh/año - MWh/año - GWh/año
	Emisiones reducidas o evitadas	Ton CO2e/año
Transporte Sostenible	Vehículos eléctricos / híbridos	Número
	Emisiones reducidas o evitadas	Ton CO2e/año
	Emisiones absolutas	Ton CO2e/año
Construcción Sostenible	Certificaciones (LEED-EDGE-CASA)	Número m2 certificados
	Reducción de la demanda energética	KWh/año - MWh/año - GWh/año
	Emisiones reducidas o evitadas	Ton CO2e/año
Gestión del Agua	Caudal de agua tratada	m3/año
	Reducción del consumo de agua	m3 - Porcentaje (%)
	Emisiones reducidas o evitadas	Ton CO2e/año
Gestión de Residuos	Residuos reducidos	Toneladas
	Residuos reciclados, reutilizados, prevenidos o minimizados	Toneladas - Porcentaje (%)
	Personas beneficiadas	Número
Uso del Suelo	Certificaciones de producción sostenible (Rainforest, FS, ISCC)	Número de hectáreas certificadas



Al corte de 2023, las siguientes son las métricas de impacto del portafolio verde:

Tabla 14. Métricas de impacto del portafolio verde, diciembre de 2023 ¹⁰

Indicador	Corte dic 2023
Emisiones evitadas o reducidas (TonCO ₂ eq/año)	1.370.354
Ahorros de Energía (MWh/año)	1.249.687
Generación Energía Renovable (MWh/año)	1.735.532
Capacidad de las plantas Energía Renovable (MW)	98
# de vehículos eléctricos/híbridos	2.185
Certificación de construcción/producción sostenible	892
Hectáreas certificadas (Ha)	6.803,43
Caudal agua tratada (m ³ /año)	5.573.227
Reducción del consumo de agua (m ³)	61.590
Residuos reducidos (Ton)	63.689
Residuos reciclados, reutilizados, prevenidos o minimizados (Ton)	209.947



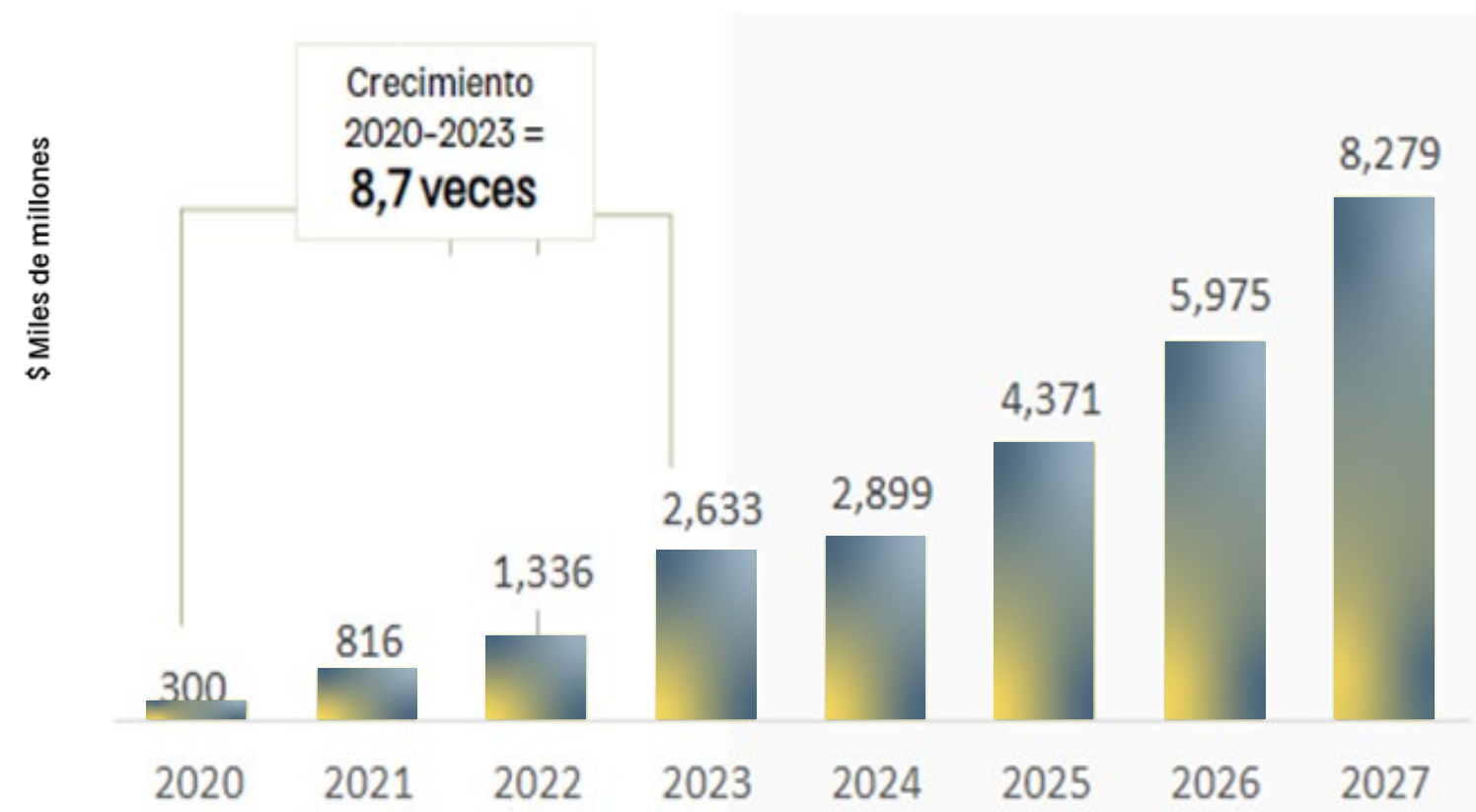
¹⁰ Cálculos Banco de Bogotá. La información base para el cálculo de las cifras presentadas es tomada directamente de reportes reales de los clientes durante la implementación de cada proyecto en el año 2023. Se tiene en cuenta el impacto correspondiente al 100% de los proyectos verdes financiados.



4.3.2 Metas de cartera verde

Movilizar la cartera verde le permitirá al banco cumplir con los compromisos Net Zero, al mismo tiempo que captura mayores oportunidades de financiación en proyectos de mitigación y adaptación al cambio climático. En este sentido, el Banco de Bogotá se ha comprometido con incrementar su cartera verde a más de **\$4 billones de pesos en 2025 y a \$8 billones en 2027** en proyectos alineados con la taxonomía verde.

Gráfico 6. Evolución de la cartera verde y metas 2025 y 2027 del Banco de Bogotá





5. ANEXOS

5.1 Glosario

BREEM: Building Research Establishment Environmental Assessment Methodology, creado en 1990 por el Building Research Establishment (BRE) del Reino Unido, fue el primer sello de certificación desarrollado después del Protocolo de Kyoto. Este sello es una herramienta que mide la sostenibilidad de distintos tipos de edificaciones, nuevas y existentes y se enfoca en los impactos de las edificaciones en su entorno.

Cambio climático: “se refiere a los cambios a largo plazo de las temperaturas y los patrones climáticos. Estos cambios pueden ser naturales, por ejemplo, a través de las variaciones del ciclo solar. Pero desde el siglo XIX, las actividades humanas han sido el principal motor del cambio climático, debido principalmente a la quema de combustibles fósiles como el carbón, el petróleo y el gas.”¹¹

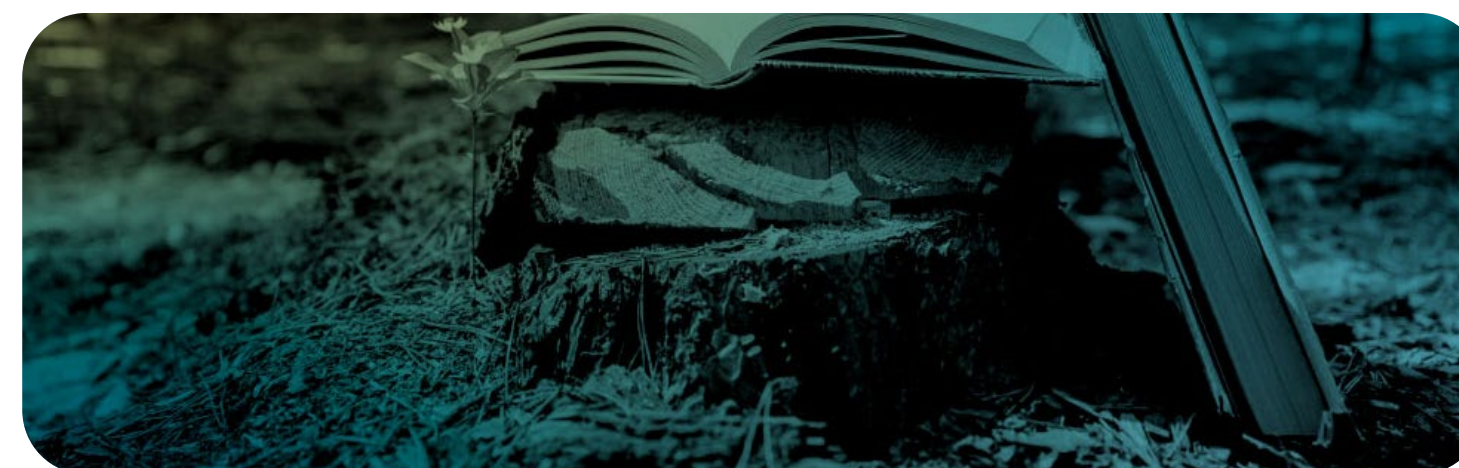
CASA: es una iniciativa del Consejo Colombiano de Construcción Sostenible (CCCS), cuyo objetivo principal es brindar a la industria de la construcción colombiana una herramienta que facilite la construcción sostenible de viviendas, en el marco de una metodología transparente y ágil, en alineación con las políticas nacionales de crecimiento verde.

EDGE: Excellence in Design for Great Efficiencies, es una innovación de IFC, un software de uso gratuito que ayuda a diseñar edificios verdes en más de 100 países. EDGE calcula los ahorros durante el uso del edificio, así como la reducción de las emisiones de carbono comparado con el caso base.

Gases de Efecto Invernadero (GEI): “Son componentes gaseosos de la atmósfera, tanto naturales como antropógenos (resultantes de la actividad humana), que se acumulan y absorben la energía infrarroja del sol”¹², creando un efecto invernadero que aumenta la temperatura de la superficie de la tierra. Los principales gases responsables del efecto invernadero son: el dióxido de carbono (CO2), generado a partir del uso de combustibles fósiles como carbón, gas y petróleo; el metano (CH4), emitido por los humedales y los rumiantes durante su proceso digestivo; el óxido nitroso (N2O), producido por la descomposición bacteriana de la materia orgánica.

LEED: Leadership in Energy and Environmental Design, es una certificación que reconoce las estrategias y mejores prácticas de construcción, enfocándose en el desempeño del edificio y tiene versiones para construcciones nuevas, edificios existentes, operación y mantenimiento, interiores comerciales y envolvente y núcleo.

Net Zero: “el “cero neto” indica recortar las emisiones de gases de efecto invernadero hasta dejarlas lo más cerca posible de emisiones nulas, con algunas emisiones residuales que sean reabsorbidas desde la atmósfera mediante, por ejemplo, el océano y los bosques.”¹³



Carbono neutralidad: “La carbono neutralidad se da cuando un país, una industria, una organización, una ciudad, e incluso, un ser humano, logra que las emisiones que genera a través de las actividades que realiza sean proporcionales a la captura de carbono que éste o ésta hace.”¹⁴

Mitigación del cambio climático: “se refiere a los esfuerzos para reducir o prevenir las emisiones de gases de efecto invernadero. Puede referirse al uso de nuevas tecnologías y energías renovables, al aumento en la eficiencia energética de equipos antiguos o el cambio en las prácticas de gestión o el comportamiento de los consumidores.”¹⁵

Resiliencia: Capacidad de adaptación de un ser vivo frente a un agente perturbador o un estado o situación adversos. (RAE)

¹¹ Naciones Unidas, Acción por el clima. ¿Qué es el cambio climático? Tomado de: <https://www.un.org/es/climate-change/what-is-climate-change>

¹² IDEAM, Cambio climático. Tomado de: [http://www.ideam.gov.co/web/atencion-y-participacion-ciudadana/cambio-climatico#:~:text=Los%20gases%20de%20efecto%20invernadero%20\(GEI\)%20o%20gases%20de%20invernadero,la%20atm%C3%B3sfera%20y%20las%20nubes](http://www.ideam.gov.co/web/atencion-y-participacion-ciudadana/cambio-climatico#:~:text=Los%20gases%20de%20efecto%20invernadero%20(GEI)%20o%20gases%20de%20invernadero,la%20atm%C3%B3sfera%20y%20las%20nubes).

¹³ Naciones Unidas, Acción por el clima. Llegar a las emisiones netas cero: el mundo se compromete a tomar medidas. Tomado de: <https://www.un.org/es/climatechange/net-zero-coalition>

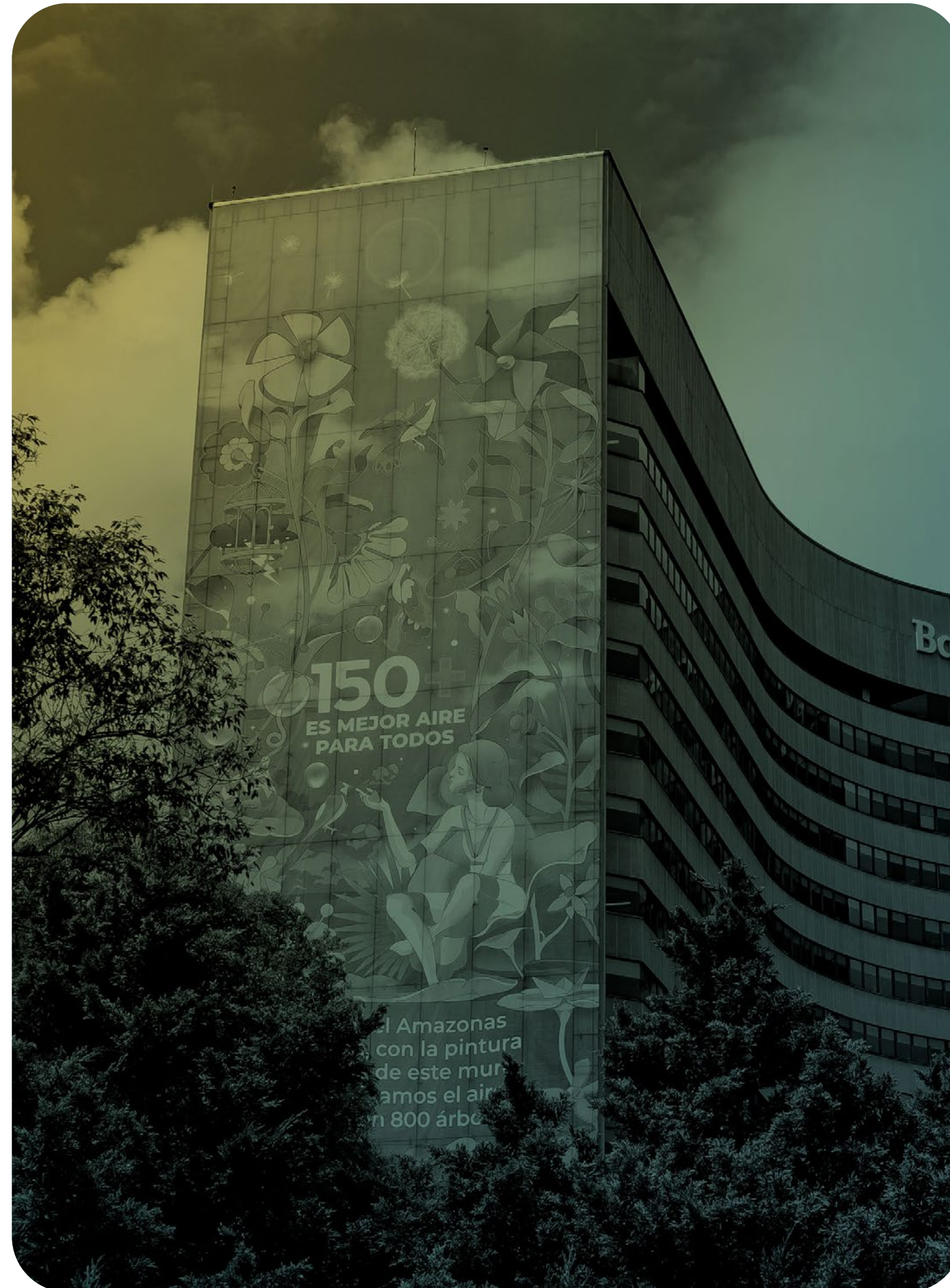
¹⁴ WWF (2021). ¿Qué significa que Colombia quiera ser carbono neutral para 2050? Tomado de: <https://www.wwf.org.co/?367514/Que-significa-que-Colombia-quiera-ser-carbono-neutral-para-2050>

¹⁵ Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente. Mitigación. Tomado de: <https://www.unep.org/es/explore-topics/climate-change/what-we-do/mitigation>



5.2 Lista de gráficos

- Gráfico 1.** Gobierno del cambio climático en Banco de Bogotá
- Gráfico 2.** Integración transversal de asuntos ASG
- Gráfico 3.** Objetivos de Desarrollo Sostenible priorizados en la estrategia de sostenibilidad
- Gráfico 4.** Evolución de la estrategia de sostenibilidad y asuntos climáticos.
- Gráfico 5.** Matriz de evaluación de riesgo de transición
- Gráfico 6.** Evolución de la cartera verde y metas 2025 y 2027 del Banco de Bogotá.



5.3 Lista de tablas

- Tabla 1.** Cumplimiento de recomendaciones TCFD
- Tabla 2.** Indicadores de medición del desempeño de la alta gerencia
- Tabla 3.** Horizontes de tiempo estimados para la materialización de riesgos de transición y físicos
- Tabla 4.** Exposición del portafolio de crédito corporativo y empresarial a riesgo inherente de transición, diciembre de 2023
- Tabla 5.** Alcances 1, 2 y 3 de Emisiones de Gases Efecto Invernadero
- Tabla 6.** Destinos verdes de la taxonomía sostenible del Banco de Bogotá y su alineación con los ODS
- Tabla 7.** Portafolio de productos verdes
- Tabla 8.** Colocación de cartera de acuerdo con los destinos verdes definidos en la taxonomía sostenible, 2023
- Tabla 9.** Emisiones directas, 2019-2023 (Unidades: tCO2e)
- Tabla 10.** Plan de Acción Carbono Neutro Banco de Bogotá
- Tabla 11.** Emisiones financiadas por sector, 2021 y 2022
- Tabla 12.** Emisiones financiadas consolidadas, 2021 y 2022
- Tabla 13.** Métricas del portafolio verde
- Tabla 14.** Métricas de impacto del portafolio verde, diciembre de 2023



Cambiando
nuestro mundo
Contigo.