

REPORTE TCFD 2021

El cambio climático es un fenómeno que afecta a la sociedad y la economía global, debido a los impactos financieros de los riesgos físicos derivados de los eventos climáticos extremos y a la necesidad de transitar hacia economías bajas en carbono, lo que traerá consigo cambios sustanciales en todos los sectores económicos.

Así como estos factores que impulsan el cambio en las industrias representan riesgos, también serán una fuente de oportunidades a través de la eficiencia en el uso de recursos, diseño de nuevos productos y servicios, desarrollo de nuevos mercados y oportunidades de inversión en energías alternativas y resiliencia.

Grupo SURA, como gestor de inversiones, presta especial interés a estos riesgos y oportunidades relacionados con el clima, principalmente a través de sus estrategias de finanzas sostenibles, pues la forma en que interactúa con todos los sectores de la economía, a través de su portafolio de inversión, lo expone a una gran diversidad de riesgos asociados a diferentes industrias.

Adicionalmente, la Compañía reconoce la relevancia de su rol para la transición hacia una economía baja en carbono, a través de la toma de decisiones de inversión informadas y una asignación de capital con base en sus principios corporativos y su propósito de generar rentabilidad sostenible.

De esta manera, Grupo SURA adopta las recomendaciones de divulgación de TCFD para reportar su gestión de 2021, de la siguiente manera:

1. GOBIERNO

El Gobierno de Sostenibilidad le permite a Grupo SURA establecer la estructura necesaria para desarrollar su estrategia de Cambio Climático a través de la asignación de roles y responsabilidades en diferentes instancias de la compañía.

La Junta Directiva es la máxima instancia de dirección respecto a los temas relacionados con el Cambio Climático y tiene la responsabilidad de definir la estrategia general en materia de sostenibilidad que orienta las prácticas del Grupo Empresarial. En este sentido, se encarga de asegurar que la compañía cuente con los recursos necesarios para la gestión del Cambio Climático y realiza seguimiento a la aplicación de las políticas, así como al desempeño de las diferentes métricas e indicadores establecidos para tal fin, incluyendo la gestión y el monitoreo de los riesgos y oportunidades en materia ambiental, social y de gobierno corporativo.

La Junta Directiva realizó 12 sesiones ordinarias durante el año 2021, de las cuales, dos abordaron temas relacionados con la estrategia de Cambio Climático de la Compañía, y específicamente, con el proyecto de cuantificación de riesgos.

Para lo anterior, la Junta Directiva se apoya en el **Comité de Sostenibilidad y Gobierno Corporativo**, el cual realizó dos sesiones durante 2021. Específicamente, realizó recomendaciones en cuanto a la formulación del plan de trabajo para la cuantificación de riesgos climáticos y la actualización de la Política Marco de Inversión Sostenible para el Grupo Empresarial. Asimismo, el **Comité de Riesgos** de la Junta Directiva ayuda a la Junta a supervisar, identificar y revisar los riesgos de negocio incluidos

los relacionados con el clima y otros riesgos de sostenibilidad, que podrían tener un impacto material en el desempeño de la Compañía.

La alta dirección supervisa el progreso de los objetivos estratégicos, incluidos los objetivos relacionados con el clima y la sostenibilidad a través de comités internos de gestión que comparten la responsabilidad de la gestión de varios riesgos y oportunidades relacionados con el clima y otros relacionados con la sostenibilidad. Adicionalmente, Grupo SURA, al ser un gestor de inversiones con visión de largo plazo, enfoca gran parte de su estrategia de cambio climático en los mecanismos de propiedad activa, para lo cual cuenta con mesas de trabajo y espacios de diálogo continuo con las compañías de su portafolio. Los comités y mesas de trabajo son los siguientes:

Comités internos	
Comité de presidencia	<p>Este comité está compuesto por el equipo directivo de Grupo SURA y cuenta con la participación de las siguientes áreas: Auditoría, Vicepresidencia de Asuntos Legales, Vicepresidencia de Desarrollo Humano y Sociedad, Vicepresidencia de Finanzas y Desarrollo de Negocios.</p> <p>Este comité se reúne una vez al mes para hacer seguimiento a la estrategia de la Compañía.</p>
Comité de Sostenibilidad	<p>Este comité fue creado en el 2021 e iniciará operaciones en marzo de 2022. Tiene como propósito lo siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Articular la aplicación de la estrategia de sostenibilidad definida por la Junta Directiva, en los diferentes procesos de la Compañía. - Hacer seguimiento a los planes de trabajo para la aplicación de la estrategia en materia de sostenibilidad. - Definir las temáticas que serán tratadas en las diferentes mesas de trabajo con las Compañías del Grupo Empresarial, Suramericana y SURA AM. - Validar calificaciones y cierre de brechas de índices o estándares a los cuales se reporta la gestión de los criterios ASG de las Compañías, Suramericana y SURA AM. <p>Este comité está compuesto por las áreas de Riesgos, Sostenibilidad, Estrategia, Comunicaciones, Asuntos Legales, Cumplimiento y Talento Humano.</p>

Mecanismos de propiedad activa	
Mesa Técnica de Sostenibilidad	Instancia de discusión y toma de decisiones donde se desarrollan metodologías, se comparten buenas prácticas y se realizan actividades de formación de interés estratégico con las compañías filiales.
Mesa de Inversión Sostenible	Instancia de intercambio de conocimiento, desarrollo de metodologías y actividades de formación para la incorporación de criterios sociales, ambientales y de gobierno en los procesos de análisis y toma de decisiones en materia de inversión.
Mesa de Gestión Ambiental	Instancia de desarrollo de metodologías y alineación de métricas ambientales.
Mesa técnica de Talento Humano	Instancia de desarrollo de metodologías y alineación de métricas de Talento Humano.
Mesa de Gobierno Corporativo	Iniciativas conjuntas de las sociedades filiales para la evaluación de los modelos de Gobierno Corporativo y mejores prácticas.
Mesa de Cumplimiento	Iniciativas conjuntas de las sociedades filiales para el desarrollo del modelo de ética y cumplimiento.
Mesa de impacto regulatorio	Instancia de discusión y estudio sobre el impacto de la regulación en materia ambiental, social y de gobierno corporativo.
Juntas Directivas	Participación directa en las Juntas Directivas de las compañías del portafolio en las que no se tiene una participación controlante.

2. ESTRATEGIA

La estrategia de cambio climático de Grupo SURA está fundamentada en el Marco de Actuación en Cambio Climático que puede encontrarse [aquí](#). En este marco se establece el compromiso de la Compañía para implementar iniciativas orientadas a lograr los objetivos globales de carbono-neutralidad. Específicamente, los esfuerzos se enfocan en la cuantificación de los riesgos climáticos, así como en el diálogo activo y periódico con las compañías que representan una inversión material en el portafolio, con las siguientes líneas de acción:

- Incluir criterios climáticos en el diseño de productos y soluciones: esto se realiza a través de la mesa de inversión responsable a partir de los análisis de brechas ASG identificados. Durante 2021, estos fueron los resultados en este frente:

Suramericana	USD 12.9 millones por concepto de primas de la línea de seguros sostenibles (agricultura, construcción sostenible, eficiencia energética, energía renovable).
SURA Asset Management	Cuenta con 5 portafolios que incorporan instrumentos con mejor desempeño ASG y riesgo de carbono. En 2021 el monto invertido en estos portafolios ascendió USD 986 millones.
Bancolombia	Línea Sostenible Bancolombia: En 2021 se desembolsaron USD 904 millones. Línea de crédito atada a indicadores de sostenibilidad, para empresas que demuestren el cumplimiento de objetivos ASG a cambio de una mejora en la tasa de interés: se han desembolsado más de USD 452 millones. Agro sostenible: se desembolsaron USD 44.7 millones en 2021.

- Aumentar la participación de activos bajos en carbono en el portafolio de inversión: en SURA Asset Management los valores invertidos en los cinco portafolios que incorporan criterios de riesgo de carbono, pasaron de USD 53.8 millones a USD 986 millones.
- Diseñar e implementar proyectos para la reducción de emisiones:

<p>Suramericana</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Cambio de luminarias LED - Renovación tecnológica de equipos - Instalación de paneles solares - Digitalización de pólizas - Renovación de vehículos. <p>Esto permitió reducir 176 toneladas equivalentes de CO2 en 2021. Adicionalmente, Seguros SURA Colombia es carbono neutro en Alcance 2.</p>
<p>Bancolombia</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Reducción de emisiones Alcance 1 + 2 en un 11%, con una emisión de 8.158 Ton CO2. - El 75% del consumo de energía fue renovable como resultado de la autogeneración de 872 MWh provenientes de los sistemas solares fotovoltaicos instalados en algunas de las sedes y 66.027 MWh de la compra de energía renovable certificada REC. <p>Gracias al consumo de energía renovable en el 100% la operación en Colombia es neutra en emisiones de carbono.</p>

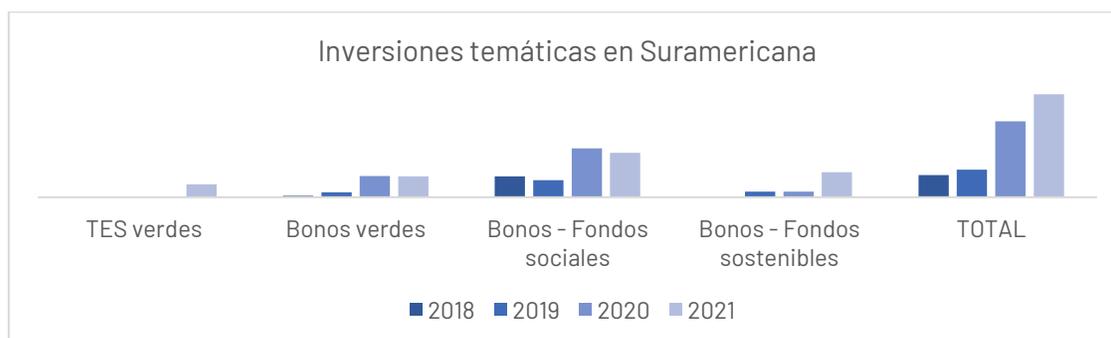
- Adelantar la medición y seguimiento de las métricas de cambio climático que sean pertinentes según el sector: Grupo SURA ha definido tres métricas prioritarias para medir el avance en la estrategia planteada. Estas métricas son ingresos por productos que incorporan criterios climáticos; huella de carbono Alcance 1, 2 y 3, y nivel de riesgo financiero derivado del cambio climático (cuantificación del riesgo financiero). Para la medición del alcance 3, especialmente las emisiones financiadas, se tiene planteado un plan de trabajo para 2022, sin embargo, SURA Asset Management ya cuenta con avances metodológicos al respecto. Adicionalmente, la cuantificación del riesgo financiero se llevará a cabo en el primer semestre de 2022.
- Incluir criterios climáticos en los procesos de análisis de inversión y suscripción: a este proceso se le hace seguimiento a través de la Mesa de Inversión Sostenible. Durante 2021, la gestión se enfocó en lo siguiente:

Contamos con una **Política Marco de Inversión Sostenible** que establece parámetros generales para promover la incorporación de temas ambientales, sociales y de gobierno en los procesos de inversión de Grupo SURA y filiales. Esta política fue actualizada en 2021 con el fin de incorporar avances y tendencias en esta materia. La actualización se concentró en adicionar sectores excluidos, establecer riesgos Ambientales, Sociales y de Gobierno (ASG) prioritarios e incluir recomendaciones sobre la propiedad activa. Asimismo, SURA Asset Management cuenta con políticas específicas para cada uno de sus negocios: Ahorro para el Retiro y Gestión de Inversiones que fueron actualizadas en el 2021.

En línea con esto, SURA AM continuó avanzando en el diseño de productos con criterios ambientales en su negocio de gestión de inversiones de terceros. Así, ha logrado incorporar en cinco de sus portafolios, instrumentos que logran más eficiencia en materia ASG y de riesgo de carbono. Estos portafolios están compuestos por vehículos que replican el desempeño de índices bursátiles y ponderan positivamente compañías que cuentan con buen desempeño ASG. Al mismo tiempo, excluyen compañías involucradas con actividades o industrias controversiales definidas en las políticas mencionadas.

Integración	USD 33,247 millones
Inversión temática	USD 4,010.5 millones
Screening	USD 35,116 millones

Por su parte, Suramericana avanzó en el diseño de herramientas para el análisis sectorial de emisores, a partir de la definición de sectores críticos y el diseño de cuestionarios específicos que buscan determinar el nivel de madurez de las compañías en la gestión de asuntos ASG. Además, profundizó las inversiones temáticas, que consisten en bonos verdes, bonos sociales y bonos de fondos sostenibles.



El monto invertido en este tipo de instrumentos ascendió a USD 46.7 millones en 2021, logrando un aumento del 36%.

De otro lado, el Grupo Bancolombia ha venido consolidando su estrategia de finanzas sostenibles para satisfacer necesidades sociales y ratificar su compromiso de incorporar las variables ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) en la oferta que brindan a sus clientes. Las cifras asociadas a esta oferta se detallan en la página 4 de este documento.

Además, Suramericana, a través de diferentes metodologías de observación y la priorización de Megatendencias como "escasez de recursos" y "variabilidad y cambio climático", ha construido diferentes observatorios de tendencias ASG, que son divulgados constantemente a empleados para apropiar así las tendencias y su impacto en el mercado. Lo anterior para que estos aspectos se tengan en cuenta en los procesos comerciales, de suscripción y acompañamiento a clientes.

El proceso de análisis de factores sociales y ambientales se continúa implementando, especialmente para proyectos en los ramos de ingeniería, cumplimiento y propiedad. Dentro de

este análisis, se utilizan plataformas como GeoSURA, que contiene información de variables ambientales y sociales como precipitación, zonas de inundación, presencia de grupos armados, índices de hurto, entre otras. Este análisis impacta directamente la decisión de acompañar un proyecto con soluciones de construcción, maquinaria y equipo, cumplimiento, seguros agrícolas, responsabilidad civil, entre otros. Dentro de las variables utilizadas, se incluyó información georreferenciada de zonas de importancia ambiental como parques naturales, reservas, entre otros, con el fin de controlar la suscripción de riesgos en estas zonas.

Respecto a los seguros de movilidad, se consolidan una serie de servicios y acompañamientos para incentivar la compra y el uso de vehículos eléctricos. Dentro de los servicios se destaca el servicio *Asesor Movi*, donde se asesora al cliente frente a los beneficios y requerimientos para tener un vehículo eléctrico o híbrido.

En el 2021 se realizó un análisis del portafolio de clientes para identificar la exposición a actividades de alto impacto ambiental. A partir de esta información se busca reducir las emisiones asociadas a la actividad de aseguramiento. Además, se creó un plan de acompañamiento a grandes proyectos de infraestructura para incentivar la implementación de buenas prácticas en proyectos de alto impacto ambiental y social. Este plan incluye una guía para la implementación de los Principios del Ecuador en proyectos 4G y 5G, y una capacitación sobre la implementación de Estándares GRI.

Finalmente, Suramericana cuenta con un portafolio de soluciones de seguros que incorporan criterios ambientales en su diseño, con el fin de incentivar comportamientos responsables.

- Participar en diversos escenarios para el fortalecimiento de las dinámicas públicas en materia de Cambio Climático, mediante el trabajo con centros y tanques de pensamiento, adhesión a mecanismos de engagement colectivo y la cooperación en espacios para el intercambio de conocimiento:

Grupo SURA	<ul style="list-style-type: none">- Participación en el Centro de Finanzas Sostenibles de la Universidad de Los Andes.- Apoyo público a TCFD.
Suramericana	<ul style="list-style-type: none">- Adhesión a los Principios de Seguros Sostenibles.
Sura Asset Management	<ul style="list-style-type: none">- Principios de Inversión Responsable.- Reafirmó compromiso con esfuerzos por la gestión del riesgo y oportunidades de cambio climático, mediante la firma desde las compañías de la declaración de compromiso con la inversión responsable que impulsa la acción climática en el marco de la COP26 (Iniciativa Climática Inversionistas Latam - ICIL).

Bancolombia	<ul style="list-style-type: none">- Net-Zero Banking Alliance – NZBA.- Glasgow Financial Alliance for Net Zero- GFANZ.- Principios de Inversión Responsable.- Protocolo Verde Colombia: acuerdo que ha dado lineamientos para que las entidades financieras en Colombia incorporen dentro de sus estrategias el financiamiento climático, así como el establecimiento de líneas de acción para el análisis de riesgos ambientales y Ecoeficiencia.- Principios del Ecuador.- TCFD.
--------------------	---

3. GESTIÓN DE RIESGOS

La gestión de los riesgos de cambio climático se enmarca en el proceso general de gestión de riesgos de Grupo SURA, contemplando las siguientes etapas para el tratamiento de este fenómeno específico.

Teniendo en cuenta que Grupo SURA es un gestor de inversiones, los riesgos relacionados con el cambio climático se abordan partiendo de la visión agregada del portafolio y sus diversas perspectivas, incluyendo, pero no limitándose a:

- Exposición directa por las operaciones de las compañías del portafolio.
- Industrias y territorios a los que pertenece los ingresos de las compañías.
- Sectores económicos del portafolio de inversiones.

La visión es incorporada dentro de las diferentes etapas de gestión de riesgos, de la siguiente manera:

3.1. Identificación

Con el fin de identificar posibles riesgos climáticos que generen un impacto en la compañía, se realiza un análisis de exposiciones materiales obtenidas a través de la visión agregada del portafolio, que se complementa posteriormente con una referenciación externa que tiene en cuenta estándares globales y la visión de otras compañías comparables, para encontrar las principales amenazas y oportunidades por industria.

Es importante considerar la visión agregada del portafolio para la referenciación, pues permite acotar los sectores a investigar y los riesgos identificados. El propósito de esta etapa es incorporar las visiones externas en el proceso de identificación, teniendo en cuenta las evaluaciones y análisis sectoriales de diferentes entidades globales y el análisis específico de compañías con características similares.

Esta identificación debe revisarse y validarse con las diferentes instancias correspondientes tanto en Grupo SURA como en las compañías para garantizar mayor precisión.

Los riesgos identificados, son los siguientes:

- Cambios de las condiciones de acceso a capital, por exposición a sectores intensivos en carbono.

- Cambios en el valor de los títulos (deuda, bonos, acciones, entre otros) del sector de extracción de combustibles fósiles por su intensidad en emisiones.
- Volatilidad del valor de los títulos (deuda, bonos, acciones, entre otros) debido a las condiciones del mercado estresado.
- Cambios de valor de títulos de sectores intensivos en carbono (transporte, cemento, construcción, infraestructura).
- Obsolescencia de los sectores.
- Aumento de la deuda pública debido a eventos climáticos extremos.
- Cambios materiales en el valor commodities (incluye energía) y materias primas.
- Afectación de activos físicos propios o de los clientes por eventos climáticos.
- Interrupción de cadenas de suministros debido a eventos climáticos extremos.
- Inadecuada tarificación de los seguros de bienes y agricultura afectados por eventos climáticos extremos.
- Cambios en los costos de producción debido al precio al carbono.
- Altos requerimientos de compensación de emisiones GEI.
- Variación en las tasas de mortalidad y accidentalidad, debido a la propagación de enfermedades y eventos climáticos extremos.

3.2. Selección de escenarios

La aproximación al riesgo de cambio climático por medio de escenarios permite evaluar y estimar el impacto derivado de los riesgos climáticos mediante el posible comportamiento de variables socioeconómicas y del clima en el futuro. Partiendo de estándares internacionales y escenarios basados en ciencia, Grupo SURA toma 4 factores de forzamiento radiativo o temperaturas objetivo al año 2100. A partir de estos escenarios, se toman como referencia las proyecciones de las variables propuestas por NGFS (Network for Greening the Financial System), las cuales son fundamentales para la posterior cuantificación o aproximación a los impactos financieros derivados de riesgos climáticos. Los escenarios seleccionados son los siguientes:

Escenario 1: Carbono neutralidad (1.5°). En este escenario se limita la temperatura global a 1.5°C a través de políticas estrictas, innovación y logrando la carbono neutralidad en 2050.

Escenario 2: Carbono neutralidad divergente (1.5°). Carbono neutralidad en 2050 pero con mayores costos debido a una menor coordinación en la expedición de políticas y medidas de mitigación.

Escenario 3: Transición retardada (2°). Asume que el nivel de emisiones anuales se mantiene constante hasta 2030. Choques y medidas más rigurosas a partir de este momento para limitar el calentamiento.

Escenario 4: Compromisos nacionales (2.5°). Incluye el efecto de todos los compromisos climáticos de los países, incluso de las medidas que a la fecha no han sido implementadas.

3.3. Priorización

A partir de las potenciales situaciones de riesgo identificadas, es fundamental realizar una priorización que permita seleccionar los riesgos cuyos impactos se cuantifican posteriormente con base en los escenarios elegidos. Esta etapa se compone tanto de una metodología cuantitativa, como de una priorización cualitativa, la cual es realizada por parte de expertos y las áreas involucradas en el proceso.

Para realizar la priorización cuantitativa se identificaron los parámetros asociados a cada riesgo, es decir, las proyecciones existentes de variables que permiten realizar la posterior cuantificación del riesgo y se asignaron variables de priorización, con su respectivo peso, las cuales, al ser evaluadas, arrojaron como resultado los riesgos priorizados.

3.4. Cuantificación

A partir de los riesgos priorizados y los parámetros seleccionados para cada uno de ellos, se realiza la proyección de las variables socioeconómicas y los escenarios climáticos, con el fin modelar el impacto económico en las compañías a través de la medición de las variables financieras seleccionadas. Los riesgos priorizados, son los siguientes:

- Cambios de las condiciones de acceso a capital, por exposición a sectores intensivos en carbono.
- Cambios de valor de títulos de sectores intensivos en carbono (transporte, cemento, construcción, infraestructura).
- Cambios materiales en el valor commodities (incluye energía) y materias primas.
- Cambios en los costos de producción debido al precio al carbono.

3.5. Gestión, monitoreo y reporte

Tras realizar la cuantificación, para aquellos riesgos que resulten materiales, se deben definir estrategias de gestión, tomando como base el documento de lineamientos de gestión de riesgos climáticos, con el fin de mitigar su impacto en caso de materializarse. Adicionalmente, se deben establecer indicadores de monitoreo que permitan evaluar los cambios en el estado del riesgo y comunicar las variaciones relevantes a los diferentes grupos de interés.

4. MÉTRICAS

A través de todo este documento se han divulgado las diferentes métricas a las que se les hace seguimiento en materia de cambio climático. Las priorizadas para hacer seguimiento a la estrategia son:

- Huella de carbono Alcance 1, 2 y 3.
- Ingresos por productos que incorporan criterios climáticos.
- Nivel de riesgo financiero derivado del cambio climático (Cuantificación del riesgo financiero).

5. RETOS 2022

- Cuantificar el nivel de riesgo financiero derivado de los riesgos climáticos identificados y priorizados.
- Calcular la huella de carbono financiada a través de las inversiones.
- Continuar incrementando el monto de productos con criterios ambientales.
- Avanzar en la definición de una senda para alcanzar la carbono neutralidad.