

INFORME INTEGRADO 2025

TCFD

TASK FORCE ON
CLIMATE-RELATED
FINANCIAL
DISCLOSURES



Taskforce on Nature-related
Financial Disclosures



ÍNDICE

CARTA DEL PRESIDENTE EJECUTIVO
Y DE LA VICEPRESIDENTE EJECUTIVA



RESULTADOS DESTACADOS EN GESTIÓN
CLIMÁTICA Y DE NATURALEZA 2025



INTRODUCCIÓN



HITOS CLAVE EN LA INTEGRACIÓN DE
CRITERIOS CLIMÁTICOS Y DE NATURALEZA



GOBERNANZA



ESTRATEGIA



GESTIÓN DE RIESGOS



MÉTRICAS Y OBJETIVOS



PRIORIDADES ESTRATÉGICAS
Y EVOLUCIÓN FUTURA



CONCLUSIONES



GLOSARIO TÉCNICO



CARTA DEL PRESIDENTE EJECUTIVO Y DE LA VICEPRESIDENTE EJECUTIVA

A nuestros clientes, colaboradores,
accionistas y aliados:

**En 2025 reafirmamos nuestro
compromiso de acompañar a
nuestros clientes en la transición
hacia modelos productivos más
resilientes y competitivos.**



Como parte de este propósito, en diciembre emitimos nuestro primer Bono de Biodiversidad, una operación pionera que moviliza recursos para proyectos que protegen y restauran ecosistemas, ampliando el acceso a financiamiento sostenible para sectores estratégicos del país.

Asimismo, ampliamos nuestro portafolio vinculado al Crédito Azul, impulsando inversiones orientadas al uso responsable del agua, la tecnificación acuícola y la reducción de contaminación en ecosistemas marinos y de agua dulce. Esta línea de financiamiento fortalece la competitividad de nuestros clientes al alinearse a estándares internacionales y promover prácticas más eficientes en el uso de los recursos naturales.

Durante este año continuamos fortaleciendo el análisis de escenarios climáticos, profundizando su uso como herramienta clave para anticipar riesgos físicos y de transición. Este enfoque nos permite apoyar a nuestros clientes con información más sólida para la planificación estratégica y la gestión de riesgos frente a la variabilidad climática.

Además, fortalecimos nuestras capacidades técnicas mediante la formación especializada en biodiversidad, lo que mejora la calidad del acompañamiento que ofrecemos a nuestros clientes en la identificación de riesgos y oportunidades vinculadas a la naturaleza.

Estos avances reflejan nuestra visión de construir soluciones financieras innovadoras que generen impacto positivo y valor tangible para quienes confían en nosotros.

Atentamente,

Vicente Vallarino Marcos

Presidente Ejecutivo
Banco Bolivariano C.A.

María del Rocío Salazar Arrarte

Vicepresidenta Ejecutiva
Banco Bolivariano C.A.

RESULTADOS DESTACADOS EN GESTIÓN CLIMÁTICA Y DE NATURALEZA 2025

NEUTRALIDAD DEL CARBONO

Mantenida desde 2010

30 HORAS

de capacitación a
empleados en temas
climáticos y de naturaleza

11.16

GJ/colaborador
(consumo de electricidad
en las oficinas principales)

100%

del portafolio
analizado para identificar
dependencias e impactos
con la naturaleza

142

Operaciones de
crédito verde por un
monto entregado de
USD 155.5 millones

2.04

ton CO₂ equivalente/
colaborador (emisiones
de GEI en las oficinas
principales)

1,576

Operaciones de avalúo
con criterios climáticos,
acumulado desde 2023

37

Operaciones de crédito azul
por un monto entregado
de USD 122.3 millones

262

Clientes evaluados
mediante el SARAS

Primer Bono

de Biodiversidad Emitido

8

Horas de capacitación en
Naturaleza para Clientes

INTRODUCCIÓN

Entendemos que la evolución de los contextos económicos, sociales y regulatorios exige una gestión anticipada, rigurosa y estratégica.

Para nosotros, incorporar nuevas herramientas de análisis no solo responde a una alineación con prácticas internacionales, sino que representa una oportunidad concreta para generar aún más valor para nuestros clientes, proteger nuestros activos frente a riesgos emergentes y fortalecer nuestro modelo de negocio en el largo plazo.

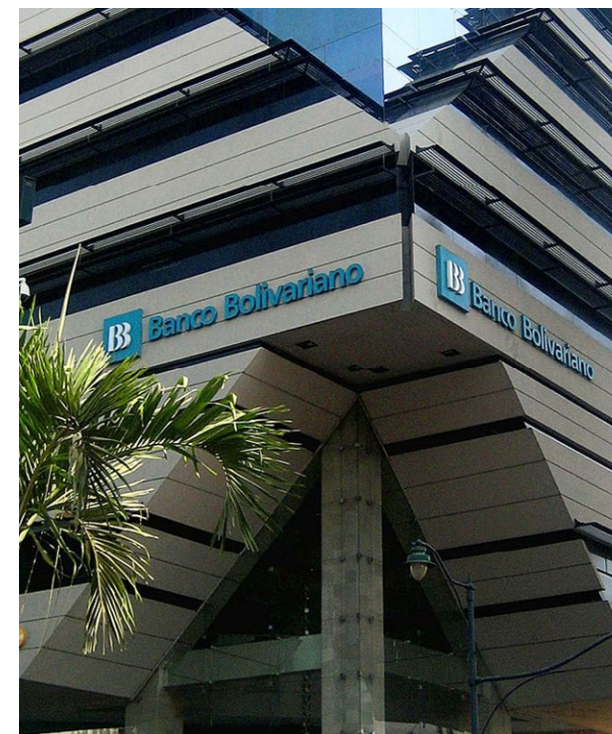
Hemos fortalecido la integración de la sostenibilidad dentro de nuestra estrategia corporativa, consolidando iniciativas que impulsan productos financieros con impacto positivo y fortalecen la gestión de riesgos bajo estándares internacionales. Esto se refleja en el diseño de productos financieros orientados a generar impacto positivo, en la mejora de nuestros procesos de evaluación de riesgo

y en la adopción de marcos reconocidos internacionalmente como el *Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)* y el *Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD)*.

El *TCFD* nos ha permitido fortalecer nuestra capacidad de análisis frente a factores externos que pueden afectar nuestras operaciones y portafolio. Este marco ha contribuido a mejorar la comprensión sobre ciertas exposiciones, así como identificar oportunidades de mejora en nuestros procesos de recopilación de información y en la generación de insumos útiles para la toma de decisiones alineadas con nuestra estrategia de negocio.

En este segundo ejercicio de alineación con el marco *TNFD*, hemos avanzado hacia una estructura más sólida y sistemática para evaluar las variables de naturaleza dentro de nuestro negocio, integrándolas en nuestros procesos de análisis y toma de decisiones. Este progreso nos ha permitido profundizar en la identificación de dependencias, impactos y riesgos asociados a los ecosistemas, y al mismo

tiempo ha impulsado la innovación de nuevas soluciones financieras, como nuestro Crédito de Biodiversidad, orientado a promover prácticas productivas que regeneren y protejan el capital natural y los servicios ecosistémicos. Asimismo, este fortalecimiento institucional y técnico ha contribuido a que Banco Bolivariano atraiga recursos internacionales, destacándose la obtención del Bono de Biodiversidad, destinado a financiar iniciativas con impacto positivo en la conservación y el uso sostenible de la naturaleza.



La implementación del *TNFD* ha evolucionado sobre las bases y procesos previamente desarrollados bajo *TCFD*, consolidando una gestión integrada de riesgos y oportunidades climáticas y de naturaleza. En 2025, este trabajo ha pasado de una etapa de incorporación metodológica a una fase de aplicación práctica, fortaleciendo la articulación entre gobernanza, estrategia, gestión de riesgos y métricas.

Esta evolución ha permitido aprovechar capacidades existentes, profundizar el análisis de riesgos físicos y de transición, y **avanzar hacia una visión integrada clima-naturaleza en la toma de decisiones del Banco.**

Sinergias entre la implementación de los marcos <i>TCFD</i> y <i>TNFD</i>		
Dimensión	Iniciativas bajo <i>TCFD</i>	Iniciativas bajo <i>TNFD</i>
Gobernanza	Fortalecimiento del Comité de Administración Integral de Riesgos y la Comisión de Sostenibilidad , encargados de la gestión de la estrategia climática.	Se consolida el alcance de ambos órganos para incorporar la gestión integral de riesgos y oportunidades de naturaleza , manteniendo la articulación entre áreas técnicas y de negocio.
Estrategia	Refuerzo del Modelo de Sostenibilidad , integrando de forma transversal la gestión climática en sus pilares, en especial los pilares 5 (Desarrollo sostenible desde el cliente) y 6 (Ecoeficiencia operativa).	El modelo evoluciona hacia una visión integrada clima-naturaleza , incorporando de manera sistemática dependencias e impactos sobre los ecosistemas, y fortaleciendo su vinculación con la oferta de productos financieros como el Crédito Azul y Crédito de Biodiversidad .
Gestión de riesgos	Implementación de análisis de escenarios climáticos (IPCC SSP2-4.5) y evaluación de riesgos físicos y de transición en la cartera priorizada.	Ampliación de la metodología para incluir riesgos físicos y de transición asociados a la naturaleza (calidad del aire, agua, biodiversidad, pérdida de materia prima), aplicando el enfoque LEAP del TNFD y la herramienta ENCORE .
Métricas y objetivos	Consolidación del SARAS como sistema para la categorización ambiental y social de operaciones crediticias, considerando criterios climáticos.	Fortalecimiento del SARAS mediante la incorporación de criterios avanzados de biodiversidad y debidas diligencias, alineadas con la Norma de Desempeño 6 de la IFC , integrando indicadores específicos de naturaleza y mejorando la trazabilidad en la gestión del riesgo.



Hemos venido consolidando iniciativas institucionales como el Crédito Verde y el Crédito Azul, que nos han permitido apoyar proyectos que impulsan soluciones financieras orientadas a iniciativas ambientales en áreas clave, desde la eficiencia energética y la gestión hídrica hasta la resiliencia climática y la conservación de ecosistemas.

Estas soluciones reflejan nuestro compromiso por brindar a nuestros clientes productos financieros adaptados a sus desafíos actuales.

La integración de estos marcos a nuestros modelos de análisis responde a nuestro interés por fortalecer la gestión de riesgos y prepararnos mejor frente a potenciales cambios del entorno. Al incorporar herramientas, generamos condiciones más sólidas para cumplir nuestro propósito institucional, al acompañar el crecimiento de nuestros clientes, mantener la solidez institucional y contribuir al desarrollo sostenible del país.

En este contexto, resulta cada vez más evidente que los impactos derivados del clima y la pérdida de naturaleza no deben abordarse de forma aislada. Ambos fenómenos están interrelacionados, generando impactos cruzados que amplifican los riesgos para las economías, las sociedades y los sistemas naturales.

Por un lado, las presiones ambientales que enfrenta Ecuador están acelerando la degradación de los ecosistemas, intensificando fenómenos como las sequías, los incendios y las inundaciones que afectan directamente a las comunidades y a las actividades productivas del país. Por otro lado, la pérdida de capital natural reduce la capacidad de nuestros ecosistemas para proveer funciones esenciales que amortiguan estos impactos y sostienen la productividad agrícola, la disponibilidad de agua y la seguridad de nuestras ciudades. Esta relación de retroalimentación genera un círculo vicioso que compromete la resiliencia del territorio y, con ello, la estabilidad de los sistemas socioeconómicos de los que dependen nuestros clientes.

Preservar la biodiversidad y proteger los ecosistemas se vuelve, por tanto, fundamental no solo para asegurar recursos esenciales como el agua, los alimentos y la salud, sino también para **resguardar el patrimonio natural que sostiene el desarrollo sostenible del Ecuador.**

Cada vez más organizaciones reconocen esta interdependencia y están adoptando enfoques integrados, donde la gestión del entorno natural se aborda como un componente central de la sostenibilidad empresarial y de la protección de los recursos de sus grupos de interés.

En línea con esta visión, presentamos nuestro segundo informe integrado bajo los marcos TCFD y TNFD, convencidos de que una aproximación conjunta potencia el valor de los análisis realizados, mejora la coherencia entre métricas y estrategias, y sienta las bases para una toma de decisiones más sólida frente a los desafíos ambientales del presente y futuro.

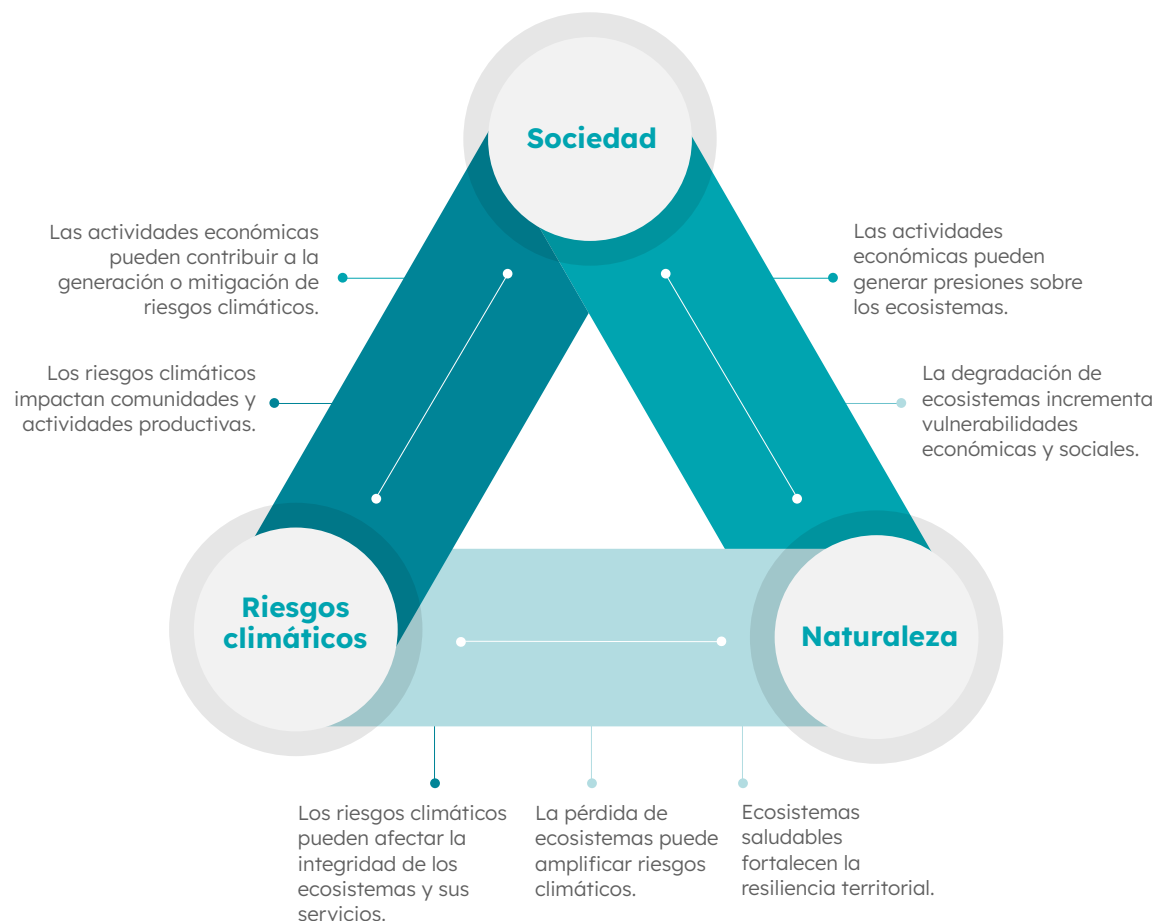


Ilustración 1. Interacción entre el riesgo climático, la naturaleza y la sociedad.
Fuente: Adaptado de WWF (2022), "Climate's Secret Ally".

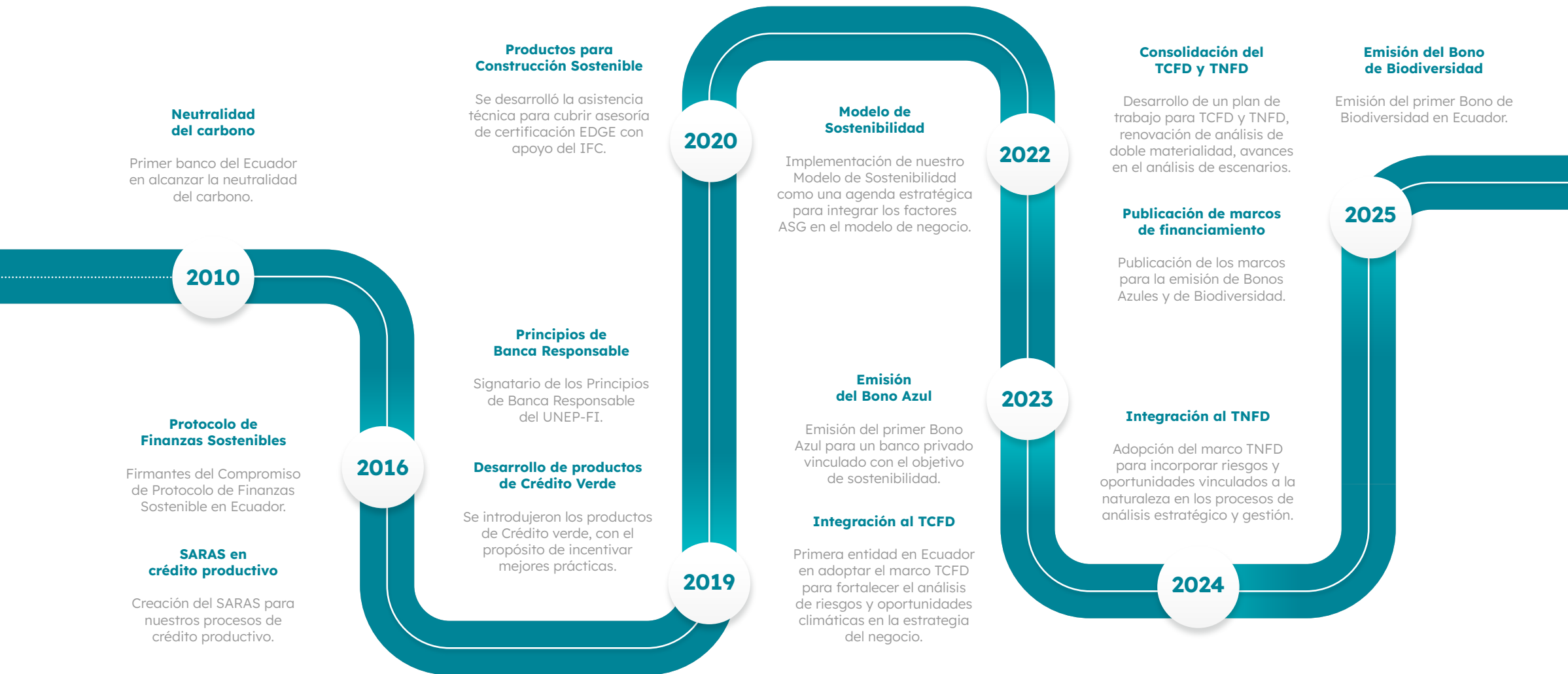
HITOS CLAVE EN LA INTEGRACIÓN DE **CRITERIOS CLIMÁTICOS Y DE NATURALEZA**

A lo largo de los últimos años, en Banco Bolivariano hemos consolidado nuestro compromiso con la sostenibilidad mediante una evolución progresiva de políticas, herramientas e instrumentos que fortalecen la integración de factores ambientales y climáticos en nuestra estrategia institucional.

Desde el desarrollo del SARAS, la adopción de una estrategia transversal de sostenibilidad, hasta la creación de instrumentos financieros temáticos como el Crédito Verde, Azul y Biodiversidad, hemos construido una base técnica y operativa que respalda la gestión de estos desafíos de forma más estructurada.

Esta trayectoria nos ha permitido consolidar la adopción de marcos internacionales como el TCFD y el TNFD, integrando de manera progresiva las dimensiones de riesgos climáticos y naturaleza en nuestros procesos de análisis, toma de decisiones y generación de valor sostenible.







01



GOBERNANZA

GOBERNANZA

Continuamos fortaleciendo nuestra estructura de gobernanza de riesgos ambientales y sociales, conscientes de que su claridad y funcionalidad son esenciales para integrar la sostenibilidad en nuestra estrategia corporativa.

En línea con la evolución en la incorporación de nuevos marcos de análisis, hemos fortalecido de manera progresiva los mecanismos internos que nos permiten supervisar, evaluar y responder ante riesgos y oportunidades que pueden incidir en la estabilidad de nuestras operaciones y en el valor de nuestro portafolio.

Nuestro modelo de gobierno continúa evolucionando para alinearse con marcos reconocidos internacionalmente. Esta evolución ha implicado la definición de responsabilidades claras, así como el fortalecimiento de instancias que apoyan la toma de decisiones desde una perspectiva ética, transparente, responsable y alineada con los objetivos del negocio.

Modelo de Gobierno



Rol de los órganos de gobierno

En Banco Bolivariano, nuestro Directorio ha delegado la supervisión de la incorporación de nuevas variables de riesgos en áreas institucionales específicas. Estas responsabilidades se distribuyen entre distintas instancias que aportan desde sus competencias a una gestión más integral y anticipada de los riesgos emergentes vinculados al clima y a la naturaleza.

El Directorio, el Comité de Administración Integral de Riesgos, la Comisión de Sostenibilidad, el Consejo Directivo de Sostenibilidad y la Gerencia de Sostenibilidad tienen roles definidos que permiten una supervisión continua, análisis técnico y toma de decisiones informada.

Este esquema refuerza nuestra **capacidad para seguir incorporando de manera progresiva criterios climáticos y de naturaleza en la estrategia institucional**, asegurando coherencia entre objetivos estratégicos, operativos y de sostenibilidad.



Lobo marino, Isla Darwin.

Esquema de roles y responsabilidades dentro del banco

Órgano / Comité	Rol principal	Temas abordados
Directorio	Supervisión general y validación estratégica.	Riesgos relevantes del negocio.
Comité de Administración Integral de Riesgos	Supervisión, seguimiento y recomendación de la gestión de riesgos en la operación del banco.	Riesgos ambientales, incluidos climáticos y de naturaleza, y sociales, implementación y mejora del SARAS, exposición del portafolio.
Comisión de Sostenibilidad	Seguimiento de metas e iniciativas del modelo de sostenibilidad.	Finanzas sostenibles, fondeo sostenible, marcos TCFD-TNFD y SARAS.
Consejo Directivo de Sostenibilidad	Definición de lineamientos estratégicos y articulación del enfoque de sostenibilidad a nivel institucional.	Estrategia de sostenibilidad, alineación con estándares internacionales, marcos TCFD-TNFD.
Gerencia de Sostenibilidad	Análisis técnico, coordinación y seguimiento.	Riesgos físicos y de transición, marcos TCFD-TNFD, gestión ambiental corporativa, evaluación ambiental y social mediante el SARAS.



Coral, Galápagos.

Estas instancias mantienen discusiones periódicas sobre las implicaciones que estos temas pueden tener en la planificación y operación de la institución. En particular, la Comisión de Sostenibilidad da seguimiento a iniciativas estratégicas, y promueve la integración de estas consideraciones dentro del sistema general de administración de riesgos.

Como institución, contar con procesos estructurados que permitan identificar, analizar, monitorear y reportar estos riesgos resulta fundamental. Estos procesos forman parte de nuestro marco de gestión, que integra elementos de gobernanza, asignación de responsabilidades y visión estratégica articulada a diferentes horizontes temporales de planificación.

La Gerencia de Sostenibilidad es la responsable de coordinar y dar seguimiento a la estrategia institucional, asegurando que estos temas se integren progresivamente en la toma de decisiones. Además, se establecen principios de actuación claros y se utiliza el SARAS para cumplir con requisitos legales y promover condiciones laborales justas, respeto a los derechos humanos y protección de comunidades locales.

Los análisis climáticos y de naturaleza desarrollados bajo los marcos TCFD y TNFD han sido utilizados como insumos para la toma de decisiones estratégicas del Banco, incluyendo la priorización de sectores económicos, el diseño y fortalecimiento de instrumentos financieros

sostenibles como el Crédito Verde, Azul y de Biodiversidad, así como la definición de líneas de acción orientadas a fortalecer la resiliencia del portafolio.

Estos resultados han consolidado **una base técnica que respalda la integración progresiva de riesgos y oportunidades ambientales en la estrategia corporativa.**

Supervisión de la Comisión de Sostenibilidad

La Comisión de Sostenibilidad supervisa la implementación y evolución de las políticas, lineamientos y procedimientos en esta materia, en concordancia con nuestra estrategia institucional y la normativa nacional vigente.

Está conformada por representantes de vicepresidencias y gerencias clave, entre ellas la Vicepresidencia Ejecutiva, Riesgos Integrales, Finanzas, Comercialización de Banca Empresa y *Brand Experience*. Su rol es asegurar que la sostenibilidad, incluyendo los riesgos y oportunidades climáticas y de naturaleza, esté integrada de forma efectiva y transversal en toda la organización.

La **Gerencia de Sostenibilidad** lidera la convocatoria, la recopilación anticipada de información y el análisis de avances relacionados con los riesgos y oportunidades climáticas y de naturaleza. En cada sesión, la Comisión evalúa los avances en Finanzas y Fondeo Sostenible, el cumplimiento de los compromisos *UNEP FI*, la implementación de las recomendaciones *TCFD*

y *TNFD*, la evolución del SARAS y otros temas materiales. Su intervención garantiza que las decisiones técnicas y estratégicas estén alineadas con la identificación, evaluación y gestión de impactos, dependencias, riesgos y oportunidades vinculados al clima y a la naturaleza.

La intervención de la Comisión se complementa con la supervisión del **Directorio**, que como máximo órgano de dirección garantiza la adecuada integración de los riesgos relevantes, incluidos los climáticos y de naturaleza, dentro de la estrategia corporativa. Los avances en sostenibilidad se comunican formalmente al Directorio cada año mediante el Informe de Sostenibilidad y el Informe Integrado *TCFD* y *TNFD*, asegurando la transparencia y trazabilidad de la gestión.



Este esquema se fortalece con el **Consejo Directivo de Sostenibilidad**, conformado por la Vicepresidencia Ejecutiva y la Gerencia de Sostenibilidad, que establece lineamientos estratégicos y vela por la articulación con los estándares internacionales.

Finalmente, la Comisión de Sostenibilidad revisa estos temas en sesiones trimestrales, con información técnica proporcionada por la Gerencia de Sostenibilidad, el Comité de Administración Integral de Riesgos y las áreas involucradas.

Esta dinámica garantiza que la Comisión intervenga de manera sistemática en los procesos de gobernanza, estrategia, gestión de riesgos y métricas y objetivos, asegurando una integración continua y transversal de la sostenibilidad, y específicamente de las recomendaciones TCFD y TNFD, en toda la institución.



Directorio

Garantiza la adecuada integración de los riesgos relevantes

Frecuencia de revisión:
Anual



Comisión de
Sostenibilidad

Supervisa la implementación y evolución de las políticas, lineamientos y procedimientos.

Frecuencia de revisión:
cada 3 meses



Consejo Directivo
de Sostenibilidad

Establece lineamientos estratégicos y vela por la articulación con los estándares internacionales

Frecuencia de revisión:
Mensual



Gerencia de
Sostenibilidad

Recopila información, analiza y presenta los avances a la Comisión de Sostenibilidad.

Frecuencia de revisión:
Semanal

*Piquero de Nazca, Isla Española.*

Derechos humanos y participación comunitaria en la gestión de la naturaleza

En Banco Bolivariano reconocemos que **el respeto a los derechos humanos y la participación activa de las comunidades locales son pilares esenciales para una gobernanza ambiental y social responsable.**

Como parte de nuestro compromiso con la sostenibilidad, trabajamos de forma continua para identificar, prevenir y mitigar posibles impactos sobre los derechos de las personas y las dinámicas sociales en los territorios donde operamos o financiamos actividades, en coherencia con principios internacionales de derechos humanos y marcos de sostenibilidad adoptados por el Banco.

Contamos con un SARAS que nos permite evaluar, categorizar y gestionar los riesgos ambientales y sociales asociados a nuestras operaciones de financiamiento. Este sistema incorpora procedimientos alineados con estándares internacionales reconocidos, incluyendo la identificación de impactos sobre comunidades locales, pueblos indígenas, condiciones laborales, derechos colectivos y otros aspectos

relevantes. Particularmente, para la evaluación de riesgos relacionados con pueblos indígenas y reasentamiento involuntario, se garantiza la evaluación de estos aspectos para todas las operaciones de Crédito Azul, Biodiversidad y cuando el nivel de riesgo lo amerita, una evaluación ampliada en créditos ordinarios.

El SARAS no es únicamente una herramienta de debida diligencia del banco, sino un apoyo estratégico que contribuye a que las operaciones de nuestros clientes avancen de manera responsable, eficiente y alineada con estándares de sostenibilidad reconocidos internacionalmente. Consideramos a las comunidades locales y otros grupos de interés como actores clave en la identificación de dependencias, impactos, riesgos y oportunidades relacionados con la naturaleza.

Asimismo, mantenemos canales de diálogo abiertos para asegurar un intercambio continuo y significativo, así como mecanismos de atención de quejas y sugerencias.

Desde una perspectiva institucional, contamos con un Código de Ética que establece principios claros de respeto a los derechos humanos, aplicables a todas las áreas del banco, incluidos nuestros colaboradores, clientes, proveedores y otras partes potencialmente afectadas por nuestras operaciones. Este código es definido y actualizado por nuestro **Comité de Ética**, órgano responsable de velar por su adecuada aplicación en toda la institución. Además, disponemos de un reglamento interno que establece los deberes y derechos de nuestros colaboradores, así como de un Código de Conducta para Proveedores, que establece lineamientos específicos para asegurar que nuestras contrapartes compartan y respeten los mismos estándares éticos y sociales.

Reafirmamos nuestro compromiso de seguir fortaleciendo nuestros procesos internos de debida diligencia en materia de derechos humanos, con base en estándares internacionales y mejores prácticas. Nuestro objetivo es prevenir riesgos, remediar impactos y generar valor compartido.



Compromiso Institucional

- Comité de Ética.
- Código de Ética.



Gestión de riesgos ASG

- SARAS.
- Evaluación de impactos sociales y ambientales.



Relacionamiento comunitario

- Participación informada, transparente y continua.
- Integración de conocimientos y preocupaciones en la toma de decisiones.
- Mecanismos activos de quejas y sugerencias.



Derechos humanos y naturaleza

- Reconocimiento de la relación entre Derechos Humanos y naturaleza.
- Participación de comunidades en análisis relacionados con naturaleza.



Compromiso continuo

- Fortalecimiento de procesos de debida diligencia.
- Contribución a sociedades resilientes y sostenibles.



Delfín, Galápagos.

Como institución financiera, entendemos que contribuir a la construcción de sociedades más justas, resilientes y sostenibles requiere una gobernanza inclusiva, centrada en las personas y en la protección de los ecosistemas de los que todos dependemos.

Capacitación y sensibilización

En Banco Bolivariano reconocemos que los temas vinculados a sostenibilidad, como la gestión de riesgos climáticos y de naturaleza, requieren una actualización continua.

Por ello, promovemos instancias de formación interna para fortalecer las capacidades de nuestros equipos y asegurar que nuestras áreas operativas, comerciales y estratégicas cuenten con criterios técnicos actualizados que respalden la toma de decisiones informadas.

Durante 2025 fortalecimos nuestras capacidades institucionales en materia de Clima y Naturaleza mediante el desarrollo de iniciativas de formación orientadas a mejorar la comprensión de los riesgos ambientales y a promover nuevas oportunidades vinculadas a la sostenibilidad. En este marco, se han realizado las siguientes acciones:

- Realizamos una capacitación especializada para la Comisión de Sostenibilidad, desarrollada junto con la IFC como parte de nuestra preparación para la emisión del Bono de Biodiversidad. La sesión fue liderada por Marcela Ponce, Gerente Regional de servicios de preinversión y asesoría para instituciones financieras para Latinoamérica y el Caribe, y contó además con la participación de Lorena Rodríguez, Oficial Asociada de Operaciones. Este espacio permitió profundizar en la importancia de la naturaleza y los servicios ecosistémicos, así como en el marco de biodiversidad y su aplicación en nuestras iniciativas. La capacitación permitió reforzar el entendimiento de la Comisión para acompañar adecuadamente este nuevo instrumento financiero.

- En conmemoración del Día de la Tierra, Banco Bolivariano inició el programa *Naturaleza como activo de tu negocio*, una iniciativa orientada a fortalecer la comprensión empresarial sobre cómo las dependencias e impactos en la naturaleza se traducen en riesgos y oportunidades para el desarrollo del negocio. El programa se desarrolló entre el 22 de abril y el 3 de junio, con la participación de 32 colaboradores

- y 57 clientes de 27 empresas. En la sesión de apertura presencial, liderada por Pablo del Arco, Director para Latinoamérica de Valora Consultores, se abordaron conceptos generales, la importancia estratégica de la naturaleza y los lineamientos del marco TNFD. El ciclo incluyó cuatro encuentros: una apertura presencial, dos jornadas virtuales durante mayo enfocadas en riesgos, metodologías de identificación de impactos y casos de éxito, y un cierre presencial en junio centrado en tendencias internacionales sobre naturaleza. Este programa permitió fortalecer la comprensión para integrar la naturaleza en la gestión empresarial y vincularla con oportunidades de financiamiento dentro de la agenda de finanzas sostenibles del Banco.

- Se capacitó al 100% de las áreas clave involucradas en la evaluación y otorgamiento de futuros créditos de biodiversidad, mediante jornadas específicas dirigidas a los equipos de crédito y riesgos sobre el análisis de criterios elegibles para impulsar soluciones basadas en la naturaleza, alineadas con el marco de biodiversidad. Con un total de 92 asistentes, estas sesiones abarcaron las principales sucursales y oficinas a nivel nacional, en las

provincias donde operan nuestros clientes, fortaleciendo así la capacidad institucional para incorporar estos criterios en los procesos de evaluación crediticia.

- Durante el año se realizaron dos jornadas de capacitación para la Célula de Finanzas Sostenibles: el 12 de agosto, el equipo de Solar Team impartió una sesión sobre energía renovable, abordando tecnologías fotovoltaicas, modelos de negocio y criterios técnicos para la evaluación de proyectos solares; y el 11 de noviembre, KIA Ecuador lideró una capacitación sobre

movilidad sostenible, en la que se revisaron tendencias de transporte eficiente, vehículos eléctricos e híbridos, infraestructura de carga y elementos clave para identificar oportunidades de financiamiento. Ambas sesiones fortalecieron la capacidad técnica de la Célula para acompañar de manera más efectiva los proyectos y operaciones de los clientes.

- Durante agosto y septiembre se capacitó a los equipos de crédito de Guayaquil y Cuenca en una primera jornada, y posteriormente a los de Quito y sus sucursales, en los beneficios,

requisitos y adecuada gestión de créditos verdes orientados a la construcción sostenible bajo estándares internacionales. Estas sesiones fueron impartidas con el apoyo de los expertos *EDGE* y *LEED* Adriana Benalcázar (AB Arquitectura) y Daniel Rodríguez (Ente Arquitectos), fortaleciendo el conocimiento técnico sobre prácticas eficientes, tecnologías ecoamigables y criterios de sostenibilidad aplicables a proyectos inmobiliarios, con el fin de generar mayor valor para nuestros clientes e impulsar desarrollos más eficientes en el uso de recursos y alineados con los principios de sostenibilidad.

Para 2026, continuaremos fortaleciendo nuestras capacidades internas para reconocer y gestionar adecuadamente los riesgos climáticos y de naturaleza, mediante capacitaciones dirigidas a la Comisión de Sostenibilidad y a los equipos clave. Asimismo, ampliaremos la gama de indicadores TCFD-TNFD, incorporando un mapa de calor de riesgos en la cartera para su revisión periódica en la Comisión de Sostenibilidad. De manera complementaria, fortaleceremos las capacidades de los Oficiales de crédito, riesgos y finanzas en temas de biodiversidad, con énfasis en economía circular y agricultura sostenible.

Impulsaremos oportunidades para nuestros clientes a través de **sesiones formativas adaptadas a sus perfiles de negocio, integrando la sostenibilidad de forma transversal** tanto en nuestra gestión interna como en nuestra oferta.



02



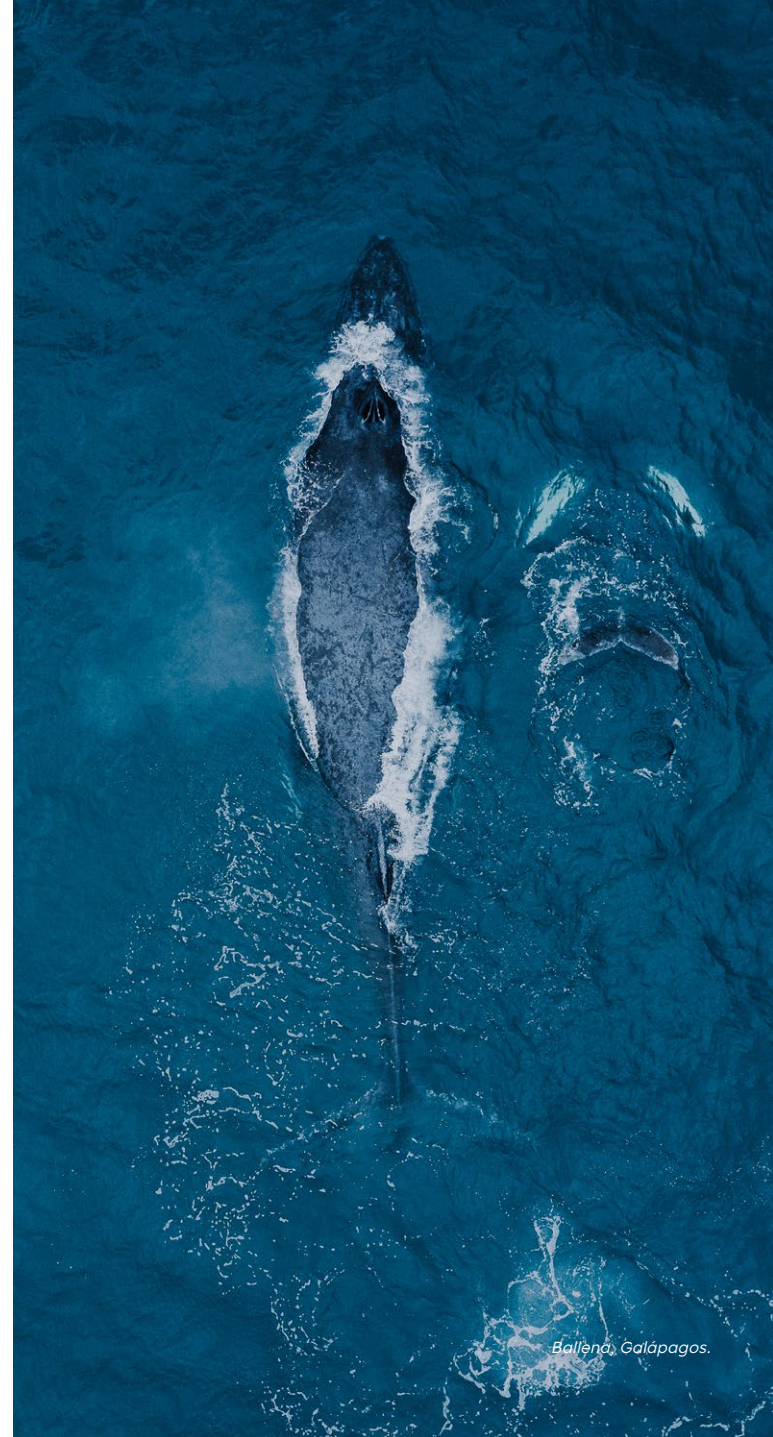
ESTRATEGIA

La estrategia institucional de Banco Bolivariano está centrada en **fortalecer nuestra capacidad de anticipación, adaptación y resiliencia frente a factores emergentes** que puedan afectar nuestro modelo de negocio.

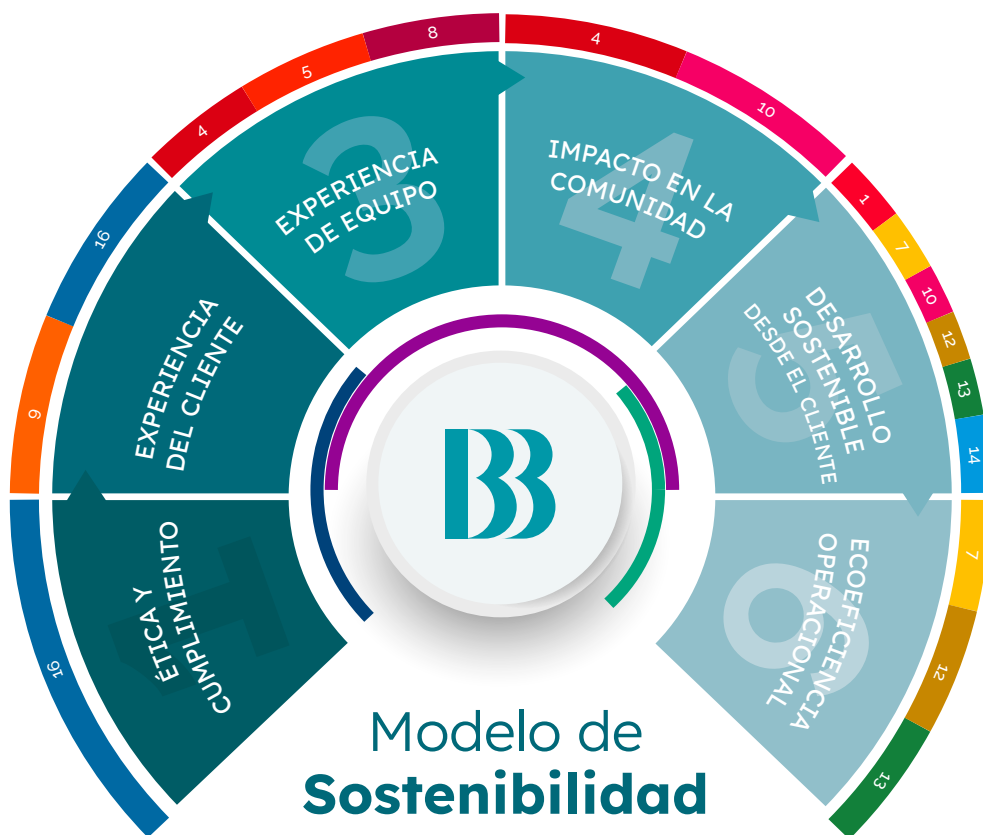
Entre estos, los riesgos climáticos y de naturaleza representan desafíos relevantes que requieren un abordaje técnico, progresivo y alineado con marcos reconocidos internacionalmente como el TCFD y el TNFD.

Este enfoque estratégico impulsa la integración progresiva y cada vez más holística de los riesgos y oportunidades relacionados con el cambio climático y la naturaleza, incorporándolos de forma transversal en la gestión del Banco. Además de fortalecer la gestión de riesgos, este enfoque busca identificar oportunidades que contribuyan al desarrollo de soluciones financieras y no financieras, fortaleciendo la propuesta de valor para nuestros clientes y promoviendo una estrategia comercial alineada con la sostenibilidad.

Nuestro Modelo de Sostenibilidad integra consideraciones ambientales y sociales en nuestras operaciones y procesos de decisión. Este modelo nos permite identificar y evaluar los factores críticos que inciden en nuestra operación y orientar el desarrollo de soluciones financieras consistentes con nuestra estrategia institucional y las expectativas del entorno, fortaleciendo progresivamente la integración de criterios relacionados con el clima y la naturaleza dentro de nuestra estrategia de negocio.



Pilares y focos



Modelo de Sostenibilidad

Dimensiones

- Gobernanza
- Social
- Ambiental

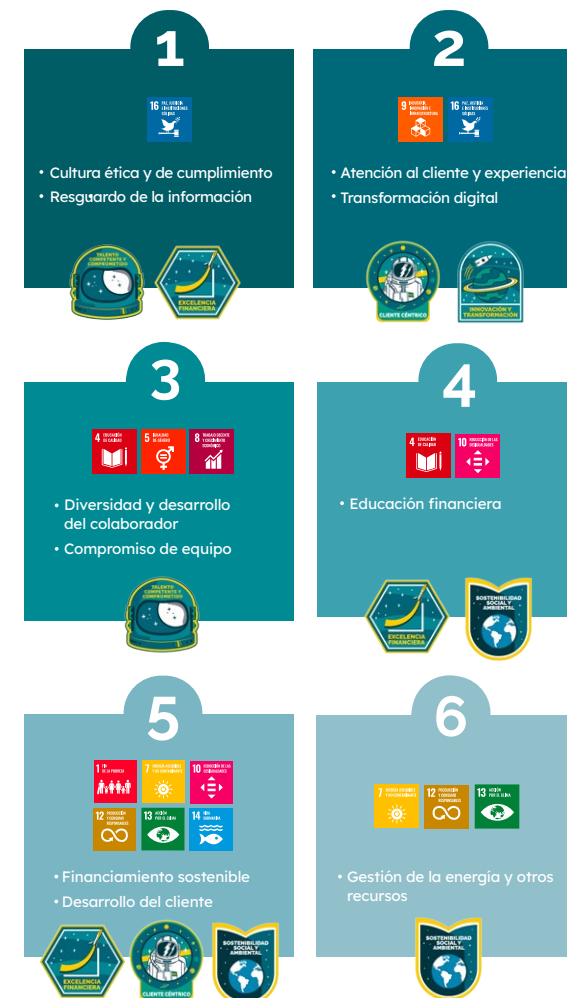
Grupos de interés

Clientes empresariales, clientes, colaboradores, accionistas y otros proveedores de capital, entes reguladores, proveedores y sociedad.

Pilares del propósito



Líneas de acción



Enfoque general

La integración de criterios ambientales y climáticos en nuestro modelo de negocio ha sido clave para fortalecer nuestra capacidad institucional de adaptación y prepararnos frente a transformaciones regulatorias, de mercado y operativas.

Durante 2023 realizamos nuestro primer ejercicio de identificación y evaluación de riesgos asociados al clima, incluyendo tanto riesgos físicos como de transición.

Este trabajo inicial nos permitió fortalecer la comprensión institucional sobre estas variables y sentar las bases para su incorporación en la planificación financiera y operativa, proceso que continúa evolucionando y consolidándose en el tiempo.

En 2024 dimos un paso adicional al aplicar de manera piloto el enfoque *LEAP* del *TNFD*, centrado en casos de estudio específicos. Este análisis nos permitió identificar los sectores más expuestos y las interacciones más críticas con la naturaleza. Estas variables se han incorporado de manera progresiva y estructurada en nuestros procesos de gestión de riesgos.

Este enfoque metodológico y sus resultados se desarrollan con mayor detalle en el capítulo de [Gestión de Riesgos](#), conforme a los lineamientos del *TCFD* y *TNFD*.

Conscientes de que la transición hacia una economía más resiliente requiere una visión clara y ordenada, hemos adoptado un enfoque de largo plazo que nos permite integrar estos riesgos y oportunidades de manera progresiva. Para ello, contamos con una hoja de ruta dividida en distintos horizontes de planificación, que orienta la incorporación gradual de estos factores en nuestro modelo de negocio.



Enfoque de materialidad para la toma de decisiones estratégicas

Como parte de este proceso, realizamos la actualización del análisis de doble materialidad, lo que nos permitió identificar y priorizar temas climáticos y de naturaleza relevantes tanto para nuestra operación como para nuestra cartera. Este ejercicio consideró tanto los impactos del entorno sobre el Banco como aquellos asociados a las actividades que financiamos.

Los resultados del análisis se presentan a continuación, reflejando la priorización de los temas desde la perspectiva de materialidad de impacto y materialidad financiera. Esta visualización permite identificar de manera clara los temas doblemente materiales, así como aquellos de gestión continua y relevancia específica para cada eje.

Matriz de doble materialidad

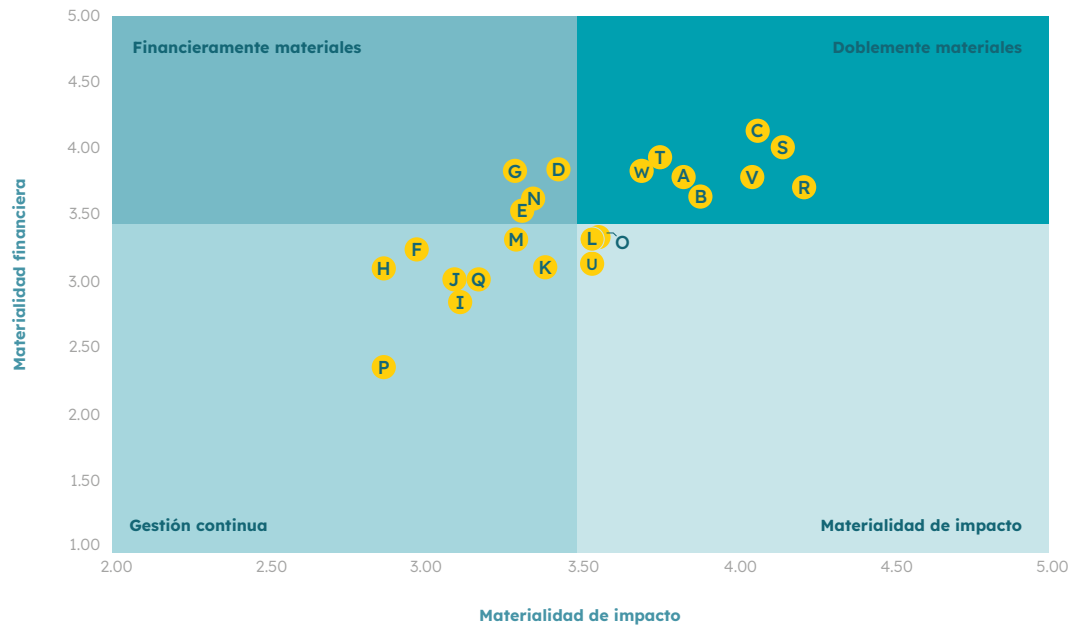


Ilustración 2. Matriz de doble materialidad de Banco Bolivariano.

Estos resultados constituyen un insumo para la toma de decisiones estratégicas, permitiendo orientar la priorización sectorial, fortalecer la gestión de riesgos mediante la integración de estos factores en nuestros análisis, y apoyar el desarrollo de soluciones financieras sostenibles alineadas con las necesidades identificadas para clima y naturaleza.

Este enfoque complementa el trabajo desarrollado en la identificación y evaluación de riesgos, y permite avanzar hacia una integración más estructurada de los factores climáticos y de naturaleza dentro de nuestra estrategia y modelo de negocio.

TEMAS MATERIALES FINANCIEROS	
D	Transformación digital
G	Financiamiento e inversión sostenible
E	Inteligencia artificial (IA)
N	Atracción, fidelización y bienestar del talento
TEMAS DE GESTIÓN CONTINUA	
M	Educación financiera
K	Inclusión y bienestar financiero
Q	Igualdad de oportunidades
F	Suministro responsable
J	Naturaleza y biodiversidad
I	Estrategia climática
H	Gestión ambiental institucional
P	Prácticas laborales justas
TEMAS DOBLEMENTE MATERIALES	
C	Experiencia y satisfacción del cliente
S	Seguridad y privacidad de la información
R	Ética, transparencia y anticorrupción
W	Gobierno corporativo
T	Gestión integral de riesgos y continuidad del negocio
A	Relevancia y rentabilidad financiera
W	Cumplimiento regulatorio
B	Innovación en productos y servicios
TEMAS MATERIALES DE IMPACTO	
L	Contribución institucional al desarrollo económico y social
O	Capacitación y desarrollo del talento
U	Gestión de riesgos ambientales y sociales (SARAS)

Riesgos y oportunidades climáticas

Anticiparse a los riesgos emergentes y proyectar escenarios futuros resulta clave para proteger nuestros activos, fortalecer la planificación estratégica y acompañar a nuestros clientes en su transición hacia modelos de negocio más resilientes. En línea con este objetivo, hemos incorporado herramientas prospectivas de análisis ambiental y climático que nos permiten anticipar posibles vulnerabilidades y oportunidades que podrían pasar desapercibidas bajo las condiciones operativas actuales.

Durante 2023, realizamos un ejercicio de identificación cualitativa de riesgos físicos y de transición sobre nuestra cartera. Este análisis permitió entender cómo ciertas variables climáticas y regulatorias pueden impactar sectores estratégicos, afectando su desempeño financiero, operativo y reputacional, y sentó las bases para su integración en los procesos de gestión de riesgos.

Los riesgos identificados se agrupan en dos categorías generales: físicos y de transición, cada uno con sus factores específicos de impacto y distintos horizontes temporales. Este desglose contribuye a orientar nuestras prioridades de adaptación, fortalecer la gestión de riesgos y apoyar el diseño de soluciones financieras resilientes.

Riesgos físicos identificados						
Tipo de riesgo	Sector(es)	Factor climático	Descripción del riesgo	Horizonte temporal	Tipo de riesgo tradicional	Decisión estratégica influenciada
Crónico	Alimentos y bebidas, Comercio, Logística y transporte, Acuicultura y pesca, Manufactura, Agricultura y ganadería	Incremento de la precipitación	Disminución de la productividad del cliente, causada por lluvias intensas que generan interrupciones en las operaciones y/o daños a activos, resultando en pérdidas económicas y afectando su capacidad de pago.	Mediano plazo	Crédito	- Integración de criterios climáticos en el proceso de evaluación de riesgos - Sensibilización de clientes sobre su transición hacia modelos de negocio más sostenibles.
		Aumento de la temperatura media	Disminución de la productividad del cliente, causada por el aumento sostenido de la temperatura que afecta procesos operativos clave, resultando en menores ingresos y afectando su capacidad de pago.	Mediano plazo	Crédito	
			Migraciones regionales de personas y actividades económicas, causadas por el incremento prolongado de la temperatura, resultando en desestabilización económica regional y mayor probabilidad de impago.	Largo plazo	Crédito	- Integración de factores climáticos en la estrategia, riesgos y productos financieros del banco - Fortalecimiento del uso de información climática en la planificación estratégica y territorial.

Nota: Los horizontes de tiempo considerados son: corto plazo (2023–2026), mediano plazo (2027–2032) y largo plazo (2032 en adelante).

Riesgos físicos identificados						
Tipo de riesgo	Sector(es)	Factor climático	Descripción del riesgo	Horizonte temporal	Tipo de riesgo tradicional	Decisión estratégica influenciada
Agudo	Alimentos y bebidas, Comercio, Logística y transporte, Acuicultura y pesca, Manufactura, Agricultura y ganadería	Eventos extremos (temperatura, humedad, viento, precipitación)	Mayor costo de la prima de seguros, causado por el aumento en la siniestralidad por eventos meteorológicos extremos, resultando en una menor colocación de créditos.	Mediano plazo	Crédito	- Sensibilización de clientes sobre su transición hacia modelos de negocio más sostenibles. - Fortalecimiento de la recopilación de datos climáticos para la toma de decisiones.
			Menores ingresos para el cliente, causados por la reducción de la capacidad de producción debido a interrupciones en transporte y cadena de suministro, resultando en afectación de la capacidad de pago.	Mediano plazo	Crédito	Fortalecimiento de la recopilación y análisis de información sectorial sobre riesgos operativos y de cadena de suministro.
	Alimentos y bebidas, Acuicultura y pesca, Agricultura y ganadería	Incremento en la precipitación	Incremento de los gastos operacionales del cliente, causado por inundaciones que hacen inhabitables ciertas zonas o afectan infraestructura, resultando en mayor probabilidad de incumplimiento de obligaciones.	Mediano plazo	Crédito	- Priorización de financiamiento a Eficiencia energética, gestión hídrica y construcción sostenible. - Sensibilización de clientes sobre su transición hacia modelos de negocio más sostenibles.
		Aumento de la temperatura media	Incremento de los gastos operacionales del cliente, causado por migración poblacional asociada a sequías prolongadas, resultando en una mayor probabilidad de incumplimiento de obligaciones.	Mediano plazo	Crédito	- Fortalecimiento del uso de información climática en la planificación estratégica y territorial. - Impulso a soluciones financieras vinculadas a eficiencia hídrica y resiliencia operativa mediante instrumentos como Crédito azul y Crédito Verde.

Nota: Los horizontes de tiempo considerados son: corto plazo (2023–2026), mediano plazo (2027–2032) y largo plazo (2032 en adelante).

La diferenciación entre riesgos físicos y de transición nos permite comprender mejor las múltiples formas en que los riesgos climáticos pueden afectar a nuestros clientes y operaciones, y facilita una aproximación integral para su gestión.



isla Darwin, Galápagos.

Riesgos de transición identificados

Tipo de riesgo	Riesgo relacionado con el clima	Descripción del riesgo	Horizonte temporal	Tipo de riesgo tradicional	Decisión estratégica influenciada
Regulatorio y legal	Cambios en la política climática	Aumento en los gastos operativos de los clientes, causado por cambios en la política pública, resultando en el impago de los créditos.	Corto plazo	Crédito	- Validación del cumplimiento de requisitos de clientes a través del SARAS. - Sensibilización de clientes sobre tendencias internacionales y buenas prácticas actualizadas.
		Incumplimientos a los requisitos de divulgación ambiental de los clientes, causados por cambios en la política pública, resultando en un aumento en el impago de los créditos.	Largo plazo	Crédito	Sensibilización de clientes para el fortalecimiento de la recopilación y divulgación de información ambiental, así como de sus capacidades de análisis e integración de criterios ASG y climáticos en la toma de decisiones.
	Aumento en responsabilidades de reporte y costos asociados	Aumento en los procesos operativos del cliente, causado por la necesidad de recopilar y divulgar información ambiental, resultando en mayores gastos operativos y afectando su capacidad de pago.	Largo plazo	Crédito	
	Impuestos asociados a temas climáticos	Aumento de gastos para el cliente, causado por la imposición de nuevas contribuciones fiscales con enfoque climático, resultando en menor rendimiento financiero.	Largo plazo	Liquidez	- Seguimiento a nuevas disposiciones climáticas por parte del Banco. - Capacitación al personal del Banco para mantenerse actualizado en disposiciones sectoriales relacionadas con sostenibilidad y ambiente.

Nota: Los horizontes de tiempo considerados son: corto plazo (2023–2026), mediano plazo (2027–2032) y largo plazo (2032 en adelante).

Riesgos de transición identificados					
Tipo de riesgo	Riesgo relacionado con el clima	Descripción del riesgo	Horizonte temporal	Tipo de riesgo tradicional	Decisión estratégica influenciada
Comportamiento del mercado	Incertidumbre sobre señales del mercado	Aumento en los costos y gastos operativos de los clientes, causado por la variabilidad en los precios de insumos, resultando en pérdidas y menor capacidad de pago.	Corto plazo	Crédito	Impulso a soluciones financieras vinculadas a eficiencia energética, tecnologías limpias y resiliencia operativa mediante instrumentos como Crédito Verde.
	Aumento del costo de materias primas	Aumento en los costos operativos de los clientes, causado por variaciones abruptas en el precio de la energía, resultando en pérdidas y afectando su capacidad de pago.	Corto plazo	Crédito	
	Cambios en ingresos	Disminución en los ingresos del cliente, causada por modificaciones en sus fuentes de ingresos, resultando en el impago de los créditos.	Mediano plazo	Crédito	Sensibilización de clientes sobre su transición hacia modelos de negocio más sostenibles.
Tecnológicos	Cambios en tecnologías	Incremento de la depreciación de los activos de los clientes, causado por adoptar lentamente la transición hacia tecnologías bajas en carbono, resultando en mayores gastos operacionales, afectando su capacidad de pago.	Mediano plazo	Crédito	Impulso a soluciones financieras vinculadas a eficiencia energética y tecnologías limpias mediante instrumentos como Crédito Verde.

Nota: Los horizontes de tiempo considerados son: corto plazo (2023–2026), mediano plazo (2027–2032) y largo plazo (2032 en adelante).

Riesgos de transición identificados					
Tipo de riesgo	Riesgo relacionado con el clima	Descripción del riesgo	Horizonte temporal	Tipo de riesgo tradicional	Decisión estratégica influenciada
Reputacionales	Industrias estigmatizadas	Disminución de ingresos y aumento de gastos operativos del cliente, causado por una imagen negativa asociada a prácticas no sostenibles, resultando en mayor riesgo de incumplimiento.	Largo plazo	Crédito	Ampliación del portafolio de finanzas sostenibles, incluyendo Crédito Azul, Crédito Verde y Crédito de Biodiversidad.
		Disminución de la cartera del banco, causada por la percepción negativa de financiar actividades perjudiciales para el medio ambiente, resultando en un riesgo reputacional para el banco.	Largo plazo	Reputacional	
	Mayor supervisión de partes interesadas	Mayores gastos y costos operacionales para clientes y el Banco, causados por un aumento en la presión de grupos de interés, resultando en riesgos regulatorios y reputacionales.	Corto plazo	Reputacional	Refuerzo en la supervisión de riesgos climáticos y en la divulgación de información de sostenibilidad.
	Exclusión de inversión	Falta de interés de inversionistas, causada por deficiencias en políticas climáticas del banco, resultando en menor disponibilidad de capital para financiamiento.	Corto plazo	Liquidez	Fortalecimiento y divulgación de la estrategia de sostenibilidad, alineada con marcos internacionales y locales.

Nota: Los horizontes de tiempo considerados son: corto plazo (2023–2026), mediano plazo (2027–2032) y largo plazo (2032 en adelante).

Ambos tipos de riesgo plantean desafíos relevantes para la continuidad operativa de nuestros clientes, así como para la estabilidad financiera de los sectores en los que operamos. La comprensión de estas dinámicas resulta clave para adaptar nuestras políticas de financiamiento y desarrollar productos más robustos frente a la volatilidad climática y a la evolución normativa.

Este ejercicio fue complementado con un análisis de escenarios climáticos orientado a anticipar riesgos físicos crónicos, considerando proyecciones reconocidas internacionalmente, basadas en el escenario SSP2-4.5. Aplicado a 14 provincias donde se concentra nuestra cartera, el estudio evaluó variables ambientales como precipitación y estrés hídrico, entre otras.

En particular, se contempla su uso como base para fortalecer el análisis de sensibilidad territorial dentro de herramientas como el SARAS, apoyando la evaluación de riesgos en sectores y zonas con mayor exposición climática, así como el desarrollo de criterios y herramientas que permitan una toma de decisiones más informada.

Los resultados de este análisis constituyen un insumo técnico que se prevé integrar progresivamente en los procesos de gestión de riesgos del Banco.

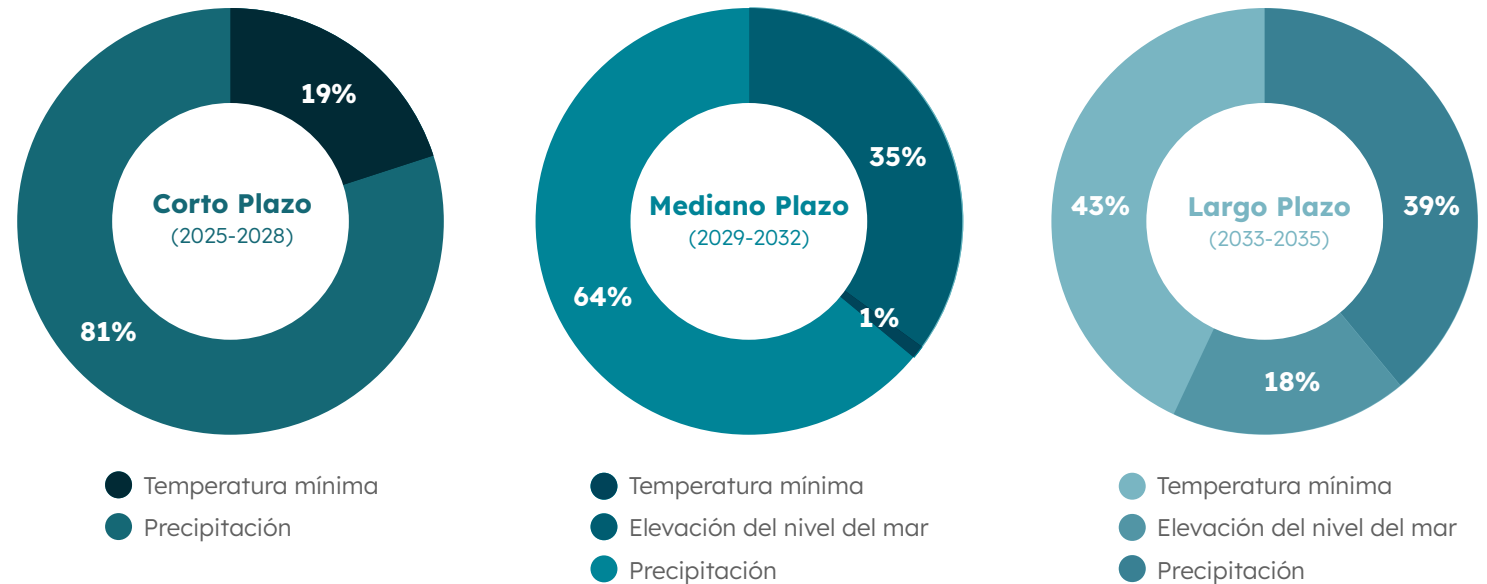


Ilustración 3. Proporción de activos en riesgo alto o muy alto frente a variables climáticas clave, en horizontes de corto, mediano y largo plazo.

En el contexto de transformación hacia una economía baja en carbono, hemos identificado oportunidades que nos permiten no solo mitigar riesgos, sino también fortalecer nuestro modelo de negocio y responder a las expectativas de nuestros clientes y del entorno.

Estas oportunidades surgen de los cambios regulatorios, tecnológicos y de mercado asociados a riesgos climáticos, y ofrecen vías para generar valor, mejorar la eficiencia operativa y fortalecer la resiliencia de nuestra cartera.

Oportunidades climáticas identificadas					
Sector	Criticidad	Horizonte temporal	Tipo de oportunidad (TCFD)	Descripción	Vinculación con productos/ propuesta de valor
Alimentos y bebidas	Alta	Corto plazo	Eficiencia de recursos	• Implementar medidas de eficiencia energética en producción para reducir costos operativos y la huella de carbono. • Mejorar gestión de residuos (ej. Compostaje de desechos orgánicos) para reducir la huella de carbono y generar subproductos útiles. • Fomentar prácticas agrícolas sostenibles para garantizar el suministro estable de materias primas. • Incentivar prácticas para la optimización y tratamiento de recurso hídrico para asegurar la continuidad operativa.	Créditos para eficiencia energética, gestión de residuos y prácticas agrícolas sostenibles, complementados, cuando el Banco lo considere oportuno, con asistencia técnica especializada.
Comercio	Alta	Mediano plazo	Productos y servicios	• Adoptar tecnologías más limpias en la producción y distribución de bienes de consumo. • Migrar a fuentes de energía renovable para reducir la huella de carbono. • Implementar estrategia de economía circular para cumplir con normativas ambientales más rigurosas.	Créditos verdes para adopción de tecnologías limpias y energía renovable.
Logística y transporte	Alta	Corto Plazo	Eficiencia de recursos Fuentes de energía	• Mayor inversión en vehículos híbridos y/o eléctricos. • Mejorar la eficiencia de la cadena de suministro y la distribución de mercancías para reducir la huella de carbono.	Créditos verdes para renovación de flota hacia vehículos eléctricos o híbridos y optimización de la cadena logística.

Oportunidades climáticas identificadas					
Sector	Criticidad	Horizonte temporal	Tipo de oportunidad (TCFD)	Descripción	Vinculación con productos/ propuesta de valor
Acuicultura y pesca	Alta	Corto plazo	Resiliencia Productos y servicios	• Usar tecnologías como sistemas de navegación eficientes, métodos de pesca selectivos y dispositivos de liberación de especies no deseadas para reducir el impacto ambiental de la pesca. • Conservar y restaurar hábitats (ej. Manglares, arrecifes de coral y estuarios) para mantener la biodiversidad y resiliencia marina. • Adoptar sistemas de tecnificación acuícola (ej. biofloc, recirculación acuícola, aireación inteligente) para mejorar la eficiencia productiva, reducir la mortalidad y minimizar la presión sobre cuerpos de agua naturales. • Fortalecer las prácticas de trazabilidad y monitoreo digital de la cadena productiva (captura, cultivo y procesamiento) para garantizar sostenibilidad, cumplir estándares internacionales y reducir riesgos asociados a sobreexplotación y prácticas no certificadas. • Implementar prácticas de monitoreo continuo de calidad del agua (ej. oxígeno disuelto, temperatura, salinidad) para prevenir pérdidas productivas, mitigar riesgos ambientales y asegurar condiciones adecuadas para las especies cultivadas.	Créditos azules y financiamiento vinculado al Crédito de Biodiversidad, orientado a prácticas sostenibles y soluciones basadas en la naturaleza.
Manufactura	Alta	Mediano plazo	Eficiencia de recursos Productos y servicios	• Invertir en tecnologías más limpias y eficientes para reducir la huella de carbono. • Usar materiales sostenibles en fabricación de productos para reducir el impacto ambiental y aumentar la demanda.	Créditos verdes, azules y de biodiversidad para modernización tecnológica, eficiencia energética e incorporación de materiales sostenibles.

Estas oportunidades nos permiten ampliar nuestro portafolio de productos y soluciones financieras sostenibles, **generando valor a través de instrumentos alineados con las necesidades del entorno y las expectativas de nuestros clientes.**

En este contexto, nuestras iniciativas se agrupan en las siguientes líneas de acción:

Fondeo Sostenible

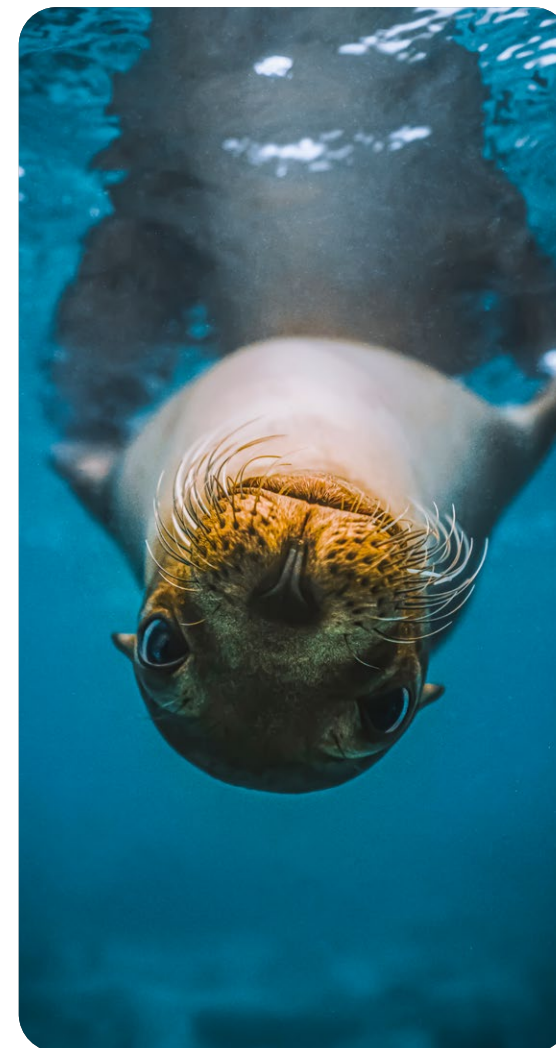
Bono Azul

USD 80 millones

Emitido el 27 de julio de 2023, este instrumento convirtió a Banco Bolivariano en el emisor del primer bono azul con incentivos vinculados al cumplimiento de objetivos de sostenibilidad a nivel global.

El bono canaliza financiamiento hacia actividades relacionadas con la pesca y acuicultura sostenibles, así como con la gestión responsable de ecosistemas marinos y recursos hídricos.

Como parte de sus compromisos, el Banco fortaleció la evaluación de riesgos ambientales y de naturaleza mediante su SARAS e incorporó herramientas y metodologías para mejorar la identificación, evaluación y monitoreo de riesgos y oportunidades asociados al clima y la naturaleza. Este proceso contribuyó al fortalecimiento de capacidades institucionales para la integración de criterios ambientales dentro de la gestión del portafolio y la divulgación de información alineada con estándares internacionales.



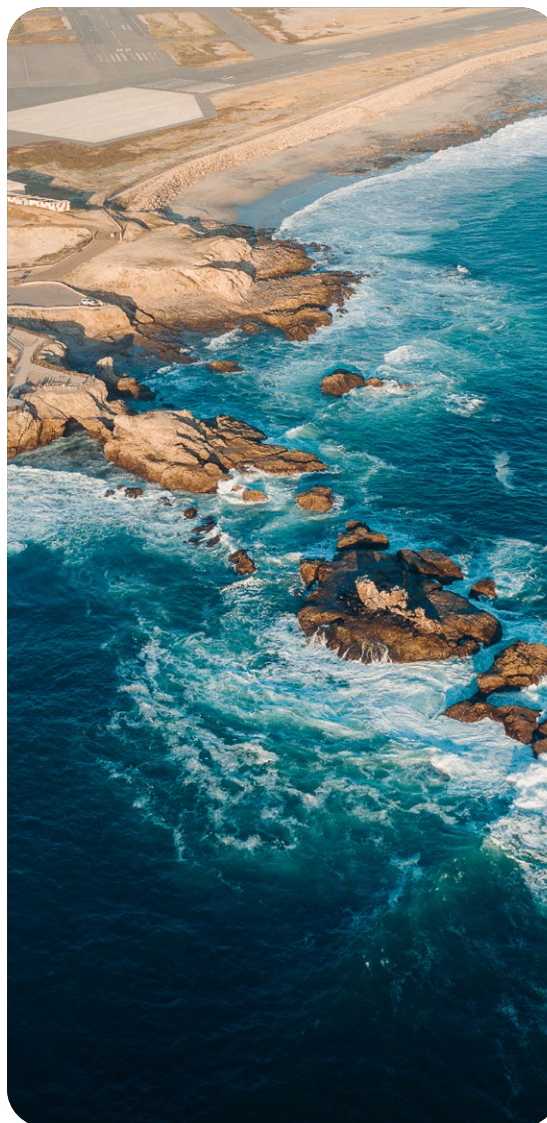
Bono de Biodiversidad

USD 120 millones

Emitido el 19 de diciembre de 2025, este instrumento representa un paso adicional en la integración de la naturaleza dentro de la estrategia de negocio y gestión de riesgos del Banco. Su desarrollo fue resultado de los avances alcanzados en los ejercicios de identificación, evaluación y gestión de riesgos y oportunidades relacionados con clima y naturaleza, así como del fortalecimiento progresivo del SARAS mediante herramientas como ENCORE y el enfoque LEAP.

El bono canaliza recursos hacia actividades que promueven la conservación y el uso sostenible de los ecosistemas, incluyendo agricultura sostenible, producción sostenible en agua dulce y marina, gestión de residuos y plásticos, actividades forestales y ecoturismo.

Asimismo, incorpora indicadores relacionados con emisiones, uso de recursos, contaminación y prácticas sostenibles, fortaleciendo la capacidad del Banco para gestionar riesgos asociados al capital natural y apoyar oportunidades vinculadas con una economía positiva para la naturaleza.



Para mayor detalle sobre los criterios de elegibilidad, actividades económicas priorizadas e indicadores asociados a estos instrumentos, consultar:



Marco de Financiamiento para Bonos Azules



Marco de Financiamiento para Bonos de Biodiversidad de Banco Bolivariano.

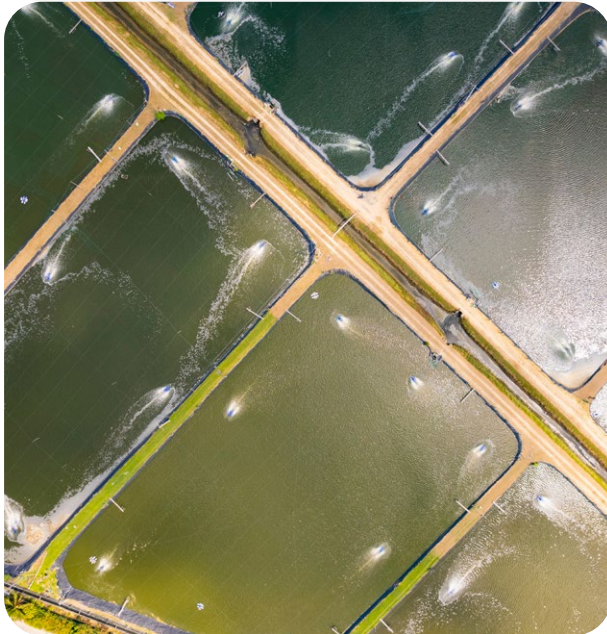


Finanzas Sostenibles

Crédito Azul

USD 122.3
millones

Línea de productos orientada a apoyar la producción sostenible, el tratamiento de agua y el fortalecimiento de sectores estratégicos.



Créditos Verdes

USD 155.5
millones

Financiamiento dirigido a proyectos de construcción sostenible, eficiencia energética y adopción de tecnologías limpias.



Crecimiento del financiamiento sostenible

Proyección de crecimiento del 338% en la cartera de créditos verdes para 2025, respecto a 2021.

Alineación con taxonomías internacionales

Evaluación activa de oportunidades en sectores estratégicos, bajo criterios armonizados con estándares internacionales.

Adicionalmente, continuamos evaluando la viabilidad de nuevos instrumentos financieros, en colaboración con organismos internacionales y expertos técnicos, con el objetivo de ampliar nuestro impacto positivo en el desarrollo socioeconómico, la sostenibilidad ambiental y la gestión responsable de los recursos naturales.

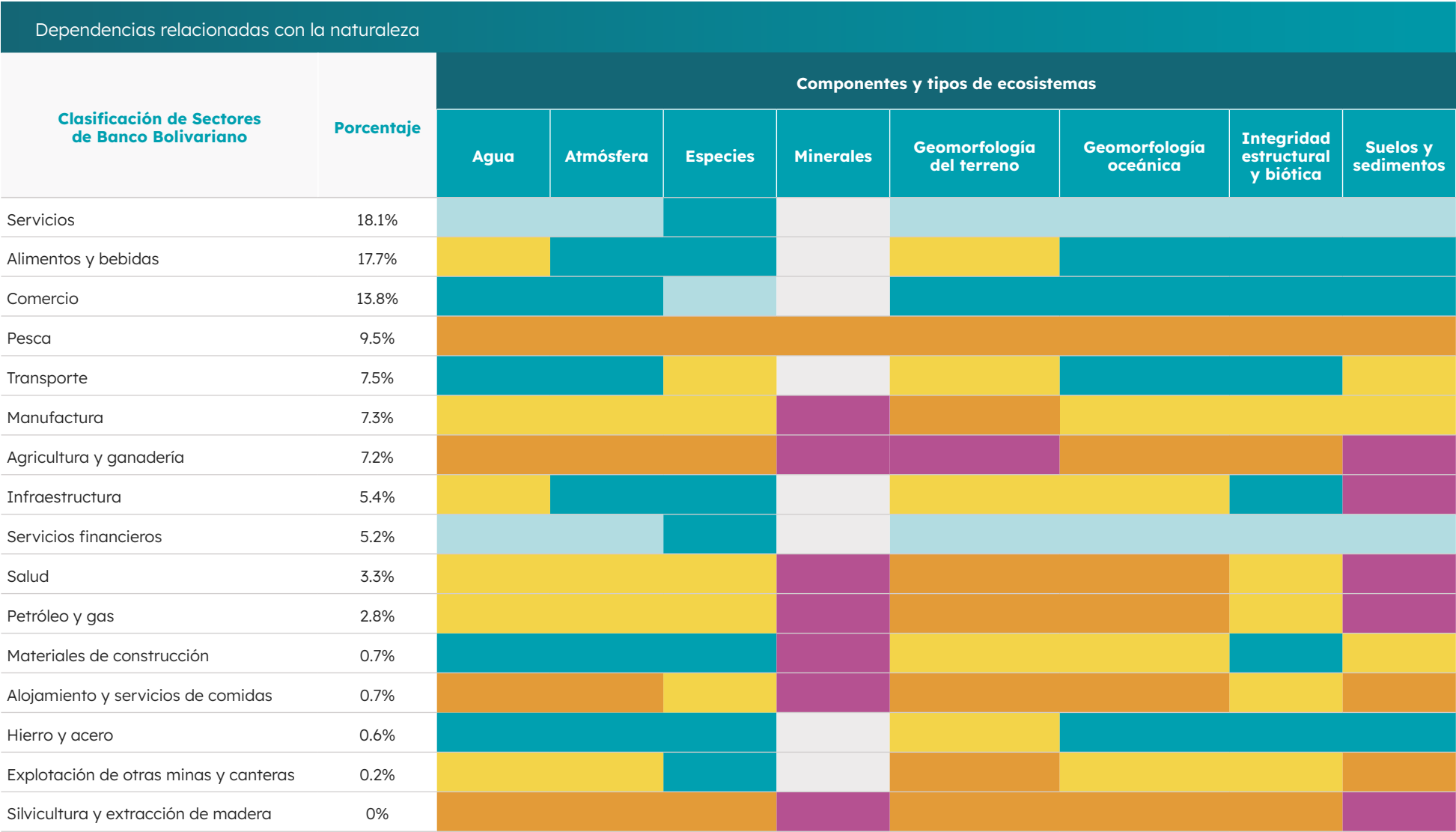
Dependencias e impactos relacionados con la naturaleza

Como parte del fortalecimiento de nuestras capacidades para abordar riesgos vinculados a la naturaleza, aplicamos un análisis, utilizando la herramienta ENCORE y una escala cualitativa de exposición (muy bajo a muy alto), que permitió identificar interacciones clave entre nuestra cartera y los ecosistemas, evaluando tanto las dependencias de servicios ecosistémicos como los impactos asociados a las actividades económicas.

Con esta información contamos con una visión consolidada sobre los componentes y tipos de sistemas más relevantes para nuestra cartera y el nivel de exposición asociado a cada sector económico, fortaleciendo la comprensión de cómo las dependencias de la naturaleza pueden influir en el desempeño de las actividades financiadas. El análisis evidencia una mayor concentración de dependencias en los componentes de minerales, suelos y sedimentos, geomorfología del terreno y agua, particularmente en sectores con alta interacción con recursos naturales y ecosistemas.



Pingüinos, Galápagos.

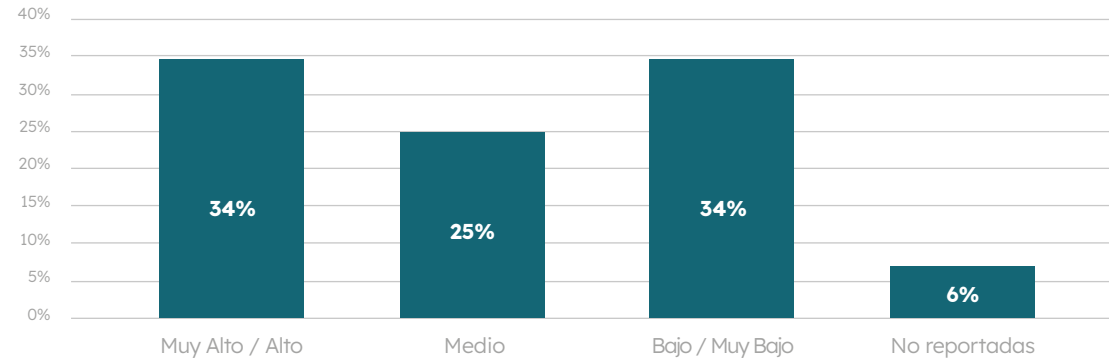


Estos resultados constituyen un insumo relevante para continuar fortaleciendo la evaluación de riesgos y oportunidades asociados a los créditos de finanzas sostenibles con componente ambiental, permitiendo orientar progresivamente criterios de elegibilidad, debida diligencia y análisis sectorial en actividades vinculadas con agricultura sostenible, acuicultura, manejo forestal, conservación y uso sostenible de los recursos naturales.

De manera complementaria, se identificaron los principales impactos potenciales que las actividades económicas de nuestra cartera pueden generar sobre la naturaleza.

Este análisis permitió reconocer sectores con mayor presión potencial sobre los componentes y tipos de ecosistemas, considerando componentes relacionados con agua, atmósfera, especies, minerales, geomorfología, integridad estructural y biótica, así como suelos y sedimentos.

Nivel de dependencias



Los sectores con más dependencias son:



Dependencias relacionadas con la naturaleza								
Clasificación de Sectores de Banco Bolivariano	Porcentaje	Componentes y tipos de ecosistemas						
		Agua	Atmósfera	Especies	Minerales	Geomorfología del terreno	Geomorfología oceánica	Integridad estructural y biótica
Servicios	18.1%							
Alimentos y bebidas	17.7%							
Comercio	13.8%							
Pesca	9.5%							
Transporte	7.5%							
Manufactura	7.3%							
Agricultura y ganadería	7.2%							
Infraestructura	5.4%							
Servicios financieros	5.2%							
Salud	3.3%							
Petróleo y gas	2.8%							
Materiales de construcción	0.7%							
Alojamiento y servicios de comidas	0.7%							
Hierro y acero	0.6%							
Explotación de otras minas y canteras	0.2%							
Silvicultura y extracción de madera	0%							

Escala de colores adaptada a la paleta institucional, manteniendo la clasificación original de la herramienta ENCORE.

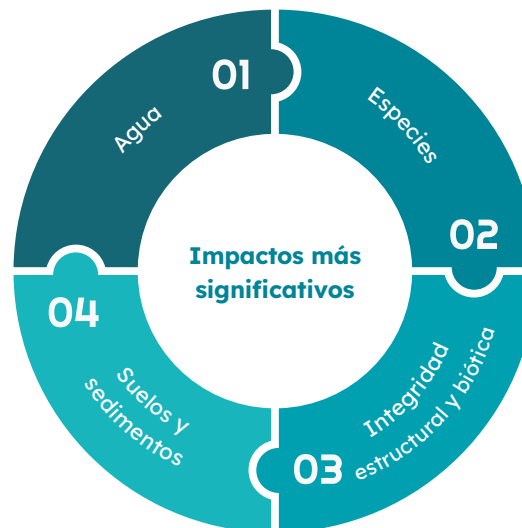


Nota: La presentación de los resultados de ENCORE en este informe difiere de la utilizada en el ejercicio anterior, particularmente en el nivel de desagregación de las dependencias e impactos analizados. Estas diferencias responden a la forma en que se estructuró la información en cada ejercicio y no afectan la validez de los resultados presentados.

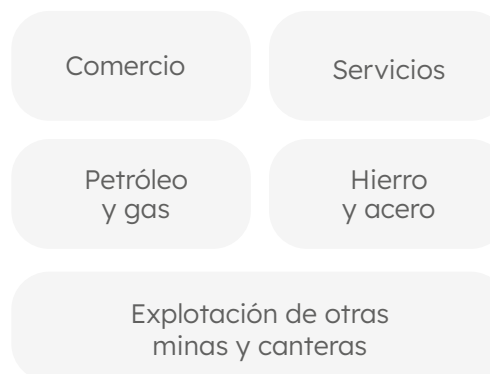
Los resultados muestran una mayor concentración de impactos en sectores intensivos en el uso y transformación de recursos naturales, particularmente en actividades vinculadas con recursos forestales, agropecuarios, pesqueros e industrias.

Asimismo, se observan impactos de carácter transversal sobre distintos componentes ecosistémicos, lo que evidencia la importancia de continuar fortaleciendo criterios de evaluación y debida diligencia para actividades financiadas con potencial de generar presión sobre la biodiversidad y los servicios ecosistémicos.

Esta información contribuye a fortalecer la comprensión de los riesgos e impactos asociados a la cartera y constituye un insumo relevante para la evolución progresiva de los procesos de evaluación vinculados a instrumentos financieros sostenibles.



Los sectores con mayores impactos sobre naturaleza son:



Riesgos y oportunidades relacionados con la naturaleza

Comprender los riesgos derivados de la naturaleza es fundamental para anticipar vulnerabilidades que pueden incidir en la estabilidad de nuestra cartera y en la generación de valor para nuestros clientes. Factores como la degradación de ecosistemas, la pérdida de servicios ecosistémicos o cambios en las preferencias del mercado pueden influir de manera directa en el desempeño de sectores económicos estratégicos, generando tanto riesgos financieros como oportunidades de transición hacia modelos más sostenibles.

Los riesgos identificados para las actividades económicas priorizadas para los Créditos de Biodiversidad se agrupan en categorías que reflejan distintos factores de exposición y posibles implicaciones estratégicas. Esta clasificación sirve como base para fortalecer la gestión de riesgos y orientar la identificación de oportunidades asociadas, así como comprender su posible impacto en el perfil de riesgo del Banco.

Riesgos relacionados con la naturaleza identificados				
Sectores priorizados	Tipo de riesgo	Nombre del riesgo	Descripción del riesgo	Tipo de riesgo para el Banco
Silvicultura	Físico	Disminución de la calidad del aire	Disminución de la calidad del aire, causada por el aumento en las concentraciones de contaminantes y la reducción de la cobertura forestal, resultando en afectaciones a la salud pública y en un riesgo reputacional para el Banco por financiar actividades percibidas como contaminantes o no sostenibles.	Reputacional
Silvicultura y Acuicultura	Físico	Disponibilidad de agua	Disminución de la disponibilidad de agua para riego, irrigación y producción, causada por sequías, redireccionamiento del recurso o cambios en las condiciones climáticas, resultando en incremento de costos operativos y una menor capacidad de los clientes para cumplir con sus obligaciones financieras.	Crédito
Silvicultura	Físico	Pérdida de materia prima	Pérdida de materia prima, causada por incendios forestales en áreas de cultivo que destruyen servicios ecosistémicos e infraestructura clave para las operaciones, resultando en incremento de gastos operativos, afectación al flujo de caja y un aumento del riesgo de crédito y reputacional para el Banco.	Crédito / Reputacional
Silvicultura y Acuicultura	Sistémico	Alteración del ciclo y calidad del agua	Alteración del ciclo y la calidad del agua, causada por la tala de árboles, la erosión del suelo y la escorrentía de sedimentos, resultando en afectaciones a la producción, conflictos por el uso del recurso, impactos financieros en los clientes y riesgos reputacionales para el Banco.	Crédito / Reputacional
Acuicultura	Físico	Pérdida de biodiversidad	Pérdida de biodiversidad, causada por un manejo inadecuado de descargas y residuos, resultando en sanciones regulatorias, litigios o revocación de permisos, lo que compromete la continuidad operativa de los clientes y genera riesgos reputacionales para el Banco.	Legal / Reputacional
Silvicultura y Acuicultura	Físico	Interrupciones operativas por desastres naturales	Interrupción en las operaciones del cliente, causada por eventos como derrumbes o inundaciones, resultando en daños, pérdida de stock, incremento de costos de reposición y afectación a la liquidez de los clientes, incrementando el riesgo de crédito para el Banco.	Crédito

Riesgos relacionados con la naturaleza identificados				
Sectores priorizados	Tipo de riesgo	Nombre del riesgo	Descripción del riesgo	Tipo de riesgo para el Banco
Acuicultura	Físico	Afectación en la calidad del producto	Afectación en la calidad del producto, causada por el aumento de temperaturas que genera estrés térmico y mayor incidencia de parásitos, resultando en mayores inversiones operativas, reducción de flujos de efectivo y aumento del riesgo de incumplimiento para el Banco.	Crédito
Acuicultura	Transición	Pérdida de mercado	Pérdida de mercado, causada por la disminución en la calidad del producto e incumplimiento de estándares ambientales asociados a la contaminación a cuerpos de agua, resultando en pérdidas económicas, reducción de liquidez y aumento del riesgo de crédito para el Banco.	Crédito
Silvicultura y Acuicultura	Transición	Multas y sanciones regulatorias	Multas y sanciones regulatorias, causadas por regulaciones ambientales, sanitarias o forestales más estrictas o por incumplimientos en estándares de calidad, resultando en mayores gastos, reducción del flujo de caja y aumento del riesgo de incumplimiento para el Banco.	Legal / Crédito
Acuicultura	Transición	Aumento en el costo de insumos de alimentación	Aumento en el costo de insumos de alimentación, causado por nuevas regulaciones que exigen ingredientes libres de deforestación o provenientes de especies no sobreexplotadas, resultando en incremento de costos operativos y afectaciones en la capacidad de pago de los clientes.	Crédito
Silvicultura	Sistémico	Pérdida de servicios ecosistémicos del bosque	Pérdida de servicios ecosistémicos del bosque, causada por la degradación del suelo, la disminución de la regulación del ciclo del agua y la reducción de la biodiversidad, resultando en afectaciones a la productividad, reducción de ingresos del cliente y aumento del riesgo de crédito para el Banco.	Crédito



En complemento a los riesgos identificados, también reconocemos que la transición hacia modelos de negocio más sostenibles abre un conjunto de oportunidades vinculadas con la naturaleza. Estas se relacionan con la conservación y restauración de ecosistemas, la gestión eficiente de recursos como el agua, la innovación en insumos y tecnologías, y el desarrollo de instrumentos financieros especializados.

Su identificación constituye una base para orientar estrategias que fortalezcan la resiliencia de nuestra cartera, amplíen el acceso a mercados y financiamiento sostenible, y generen valor compartido con los diferentes grupos de interés.

Oportunidades relacionadas con la naturaleza identificadas

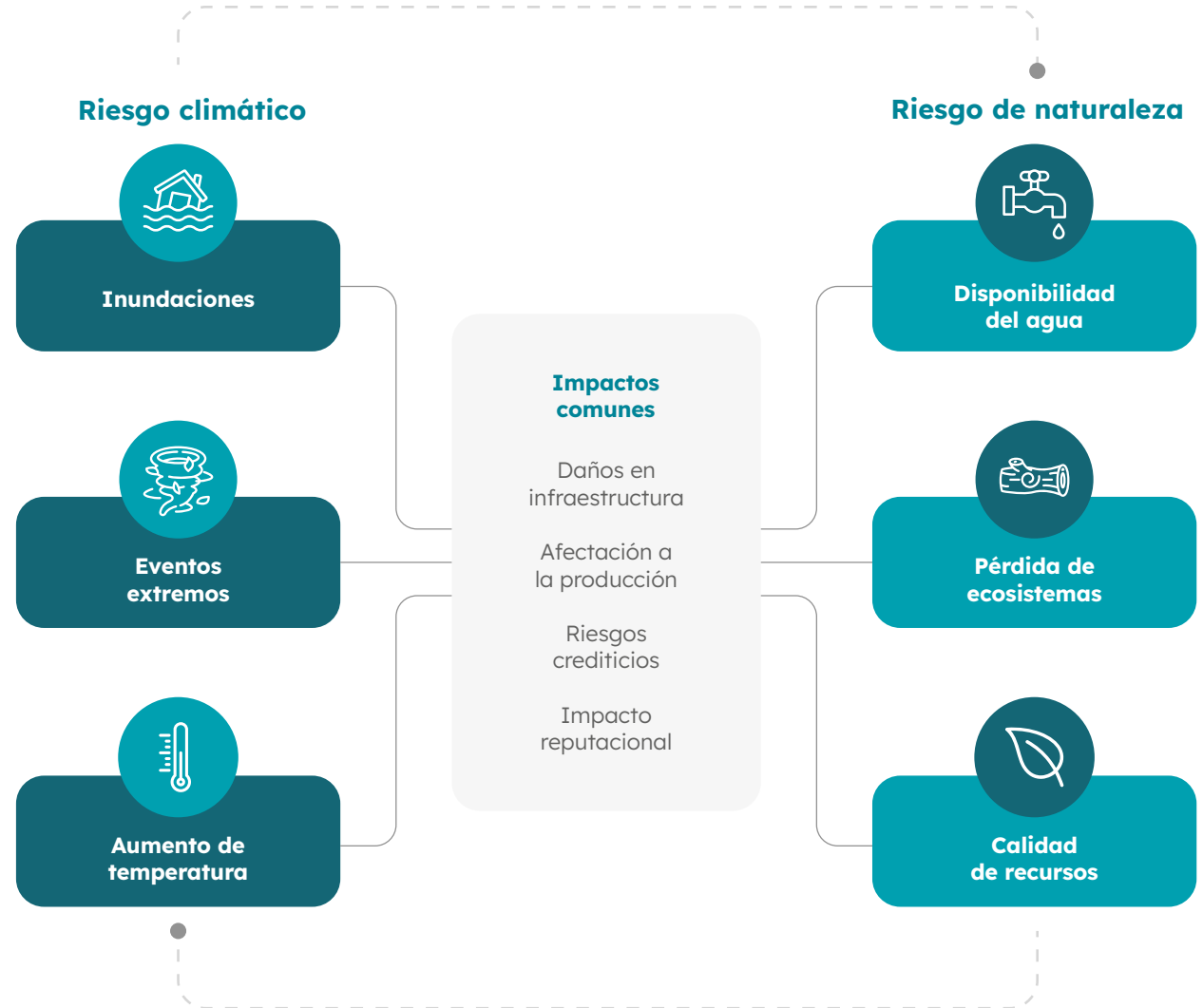
Sector	Oportunidad identificada	Descripción	Oportunidad de desempeño sostenible (TNFD)	Oportunidad de desempeño empresarial (TNFD)	Resultado esperado en el negocio
Silvicultura, acuicultura y ecoturismo	Conservación y restauración de ecosistemas	Inversión en proyectos que protejan o regeneren hábitats y servicios ecosistémicos clave.	Protección, restauración y regeneración de ecosistemas	Mercados / Flujo de capital y financiación	Facilita el acceso a financiamiento sostenible y fortalece la colocación de productos financieros orientados a proyectos de conservación y restauración.
Silvicultura, acuicultura y agricultura	Implementación de prácticas productivas sostenibles	Implementación de prácticas productivas sostenibles, como silvicultura y acuicultura responsable, orientadas a reducir impactos y asegurar la disponibilidad de recursos naturales.	Uso sostenible de los recursos naturales	Productos y servicios / Mercados	Permite diversificar la oferta de productos financieros y ampliar el financiamiento a actividades alineadas con estándares y prácticas sostenibles.
	Gestión eficiente del agua	Optimización del uso del agua, reducción de contaminación y mejora en la calidad del recurso en procesos productivos.		Eficiencia de los recursos / Mercados / Flujo de capital y financiación	Facilita el desarrollo de soluciones financieras vinculadas a la gestión hídrica y fortalece el financiamiento de actividades con uso eficiente del agua.
	Innovación en insumos y tecnologías	Sustitución de materias primas con riesgo de deforestación o sobreexplotación por alternativas sostenibles.		Eficiencia de los recursos / Mercados / Flujo de capital y financiación	Fortalece el financiamiento de actividades con menor exposición a riesgos de transición y promueve la adopción de tecnologías y procesos más sostenibles.
Silvicultura, acuicultura, agricultura y ecoturismo	Desarrollo de instrumentos financieros vinculados a biodiversidad	Desarrollo de instrumentos financieros alineados con criterios de biodiversidad y naturaleza, orientados a la conservación y uso sostenible de los ecosistemas.	Protección, restauración y regeneración de ecosistemas	Productos y servicios / Mercados / Flujo de capital y financiación	Amplía el portafolio de financiamiento sostenible y fortalece el acceso a capital para iniciativas alineadas con biodiversidad y naturaleza.

Nota: Las oportunidades han sido clasificadas conforme al marco TNFD, diferenciando su contribución al desempeño sostenible y su impacto en el desempeño empresarial. Las oportunidades identificadas toman como base el análisis piloto realizado bajo el enfoque LEAP del TNFD, centrado principalmente en actividades de silvicultura y acuicultura; no obstante, se reconoce su potencial de aplicación progresiva en otras actividades priorizadas dentro del Marco de Biodiversidad del Banco, como agricultura y ecoturismo.

El análisis de riesgos climáticos y de naturaleza evidencia que ambos ámbitos están interrelacionados y, en diversos casos, pueden amplificarse mutuamente. Mientras que los riesgos climáticos se originan principalmente en variaciones de los patrones meteorológicos y en eventos extremos, los riesgos de naturaleza derivan de la degradación de ecosistemas y la pérdida de servicios ecosistémicos. Esta interacción resalta la necesidad de abordarlos de manera integrada para fortalecer la resiliencia de los sectores más expuestos y anticipar vulnerabilidades emergentes.

Esta visión integrada constituye un insumo clave para orientar nuestra estrategia institucional y consolidar los siguientes componentes de acción.

Nos permite priorizar sectores de manera técnica, asignar recursos de forma más eficiente y **acompañar a nuestros clientes en el fortalecimiento de su resiliencia frente a los desafíos del entorno.**



Implicaciones financieras de los riesgos identificados

Con el propósito de complementar los resultados de riesgos y oportunidades climáticas y de naturaleza, realizamos una aproximación cualitativa a la exposición financiera de nuestra cartera.

Este análisis representa un avance en la incorporación de consideraciones financieras dentro de la evaluación de riesgos climáticos y de naturaleza, y sienta las bases para avanzar progresivamente hacia evaluaciones cuantitativas más detalladas. La revisión considera tanto riesgos físicos como de transición, identificando sus implicaciones sobre los costos operativos de los clientes, su liquidez, capacidad de pago de obligaciones financieras y la reputación institucional. Para efectos del análisis financiero, los riesgos identificados han sido agrupados en categorías que reflejan su impacto económico potencial, manteniendo consistencia con los riesgos previamente identificados. Esta aproximación permite orientar de manera inicial nuestras prioridades de gestión y constituye un insumo clave para la consolidación de nuestra estrategia.

Para el análisis, se utilizaron los siguientes horizontes temporales: corto plazo (menor a 4 años), mediano plazo (entre 4 y 10 años) y largo plazo (mayor a 10 años). Estos horizontes permiten mantener consistencia metodológica en la evaluación de riesgos físicos y de transición y sus posibles implicaciones financieras.



Exposición financiera de los riesgos climáticos				
Tipo de riesgo	Riesgo identificado	Horizonte de materialización del impacto	Posibles implicaciones financieras	Exposición financiera
Físico	Incremento de la precipitación	Corto y mediano plazo	Pérdidas económicas por inundaciones, daños a activos y mayores gastos operativos que afectan capacidad de pago de clientes.	Alta
	Aumento de la temperatura media	Corto y mediano plazo	Reducción en productividad y mayores gastos de adaptación, disminuyendo ingresos y flujo de caja de clientes.	Media
	Eventos extremos (temperatura, viento, humedad, precipitación)	Corto plazo	Aumento en costos de seguros, interrupciones en transporte y cadenas de suministro, afectando liquidez y riesgo crediticio.	Alta
Transición	Cambios en política climática y nuevas regulaciones	Corto y mediano plazo	Mayores gastos operativos y de cumplimiento para clientes, con riesgo de incumplimiento crediticio.	Alta
	Incremento en costos de materias primas y energía	Corto plazo	Pérdida de márgenes y menor capacidad de pago de clientes.	Media
	Estigmatización de sectores e industrias financiadas	Corto y largo plazo	Reducción de ingresos y riesgo reputacional para el banco, con potencial disminución de la cartera financiada.	Media

Exposición financiera de los riesgos relacionados con la naturaleza				
Tipo de riesgo	Riesgo identificado	Horizonte de materialización de impacto	Posibles implicaciones financieras	Exposición financiera
Físico	Disponibilidad de agua (derivado de riesgos de sequía, calidad del agua y presión sobre el recurso)	Corto y mediano plazo	Mayores costos de operación, menor producción y capacidad de pago de obligaciones financieras.	Alta
	Pérdida de servicios ecosistémicos del bosque	Largo plazo	Reducción de productividad de activos forestales, menor ingreso de clientes y aumento del riesgo crediticio.	Media
	Interrupciones operativas por desastres naturales (derrumbes, inundaciones)	Corto plazo	Daños en infraestructura, pérdidas de stock y mayores costos de reparación que afectan la liquidez de los clientes.	Alta
Transición	Multas y sanciones regulatorias	Corto y mediano plazo	Mayores gastos operativos, litigios y reducción del flujo de caja de los clientes	Media
	Aumento del costo de insumos de alimentación	Mediano plazo	Incremento en costos de producción, reducción en liquidez y mayor probabilidad de incumplimiento.	Media
	Pérdida de mercado y cuestionamientos por prácticas no sostenibles	Corto y mediano plazo	Reducción en ingresos de clientes y posible deterioro reputacional para el Banco.	Media

Nota metodológica: La clasificación de la exposición financiera (alta, media o baja) se determinó a partir de un análisis cualitativo que consideró la combinación de: (i) la severidad potencial del riesgo identificado, (ii) la probabilidad estimada de materialización, (iii) el grado de exposición o dependencia de la cartera frente al factor evaluado y (iv) el posible efecto sobre variables financieras clave, tales como ingresos, costos operativos, calidad de cartera y provisiones. El análisis se realizó considerando los horizontes temporales definidos y su posible impacto en la posición financiera y desempeño del Banco.

Categorías de exposición financiera	
Exposición financiera	Descripción general
Alta	Riesgos con potencial de generar impactos significativos sobre resultados financieros, calidad de activos, costos operativos o requerimientos de capital en los horizontes evaluados.
Media	Riesgos que podrían generar impactos financieros moderados o graduales, derivados de exposición sectorial relevante o afectaciones indirectas.
Baja	Riesgos cuyo impacto financiero estimado es limitado, ya sea por baja exposición, menor probabilidad de materialización o existencia de mecanismos de mitigación.

Resiliencia y adaptación

Mantener la continuidad operativa en un contexto ambiental cambiante exige una gestión anticipada y resiliente frente a los riesgos emergentes.

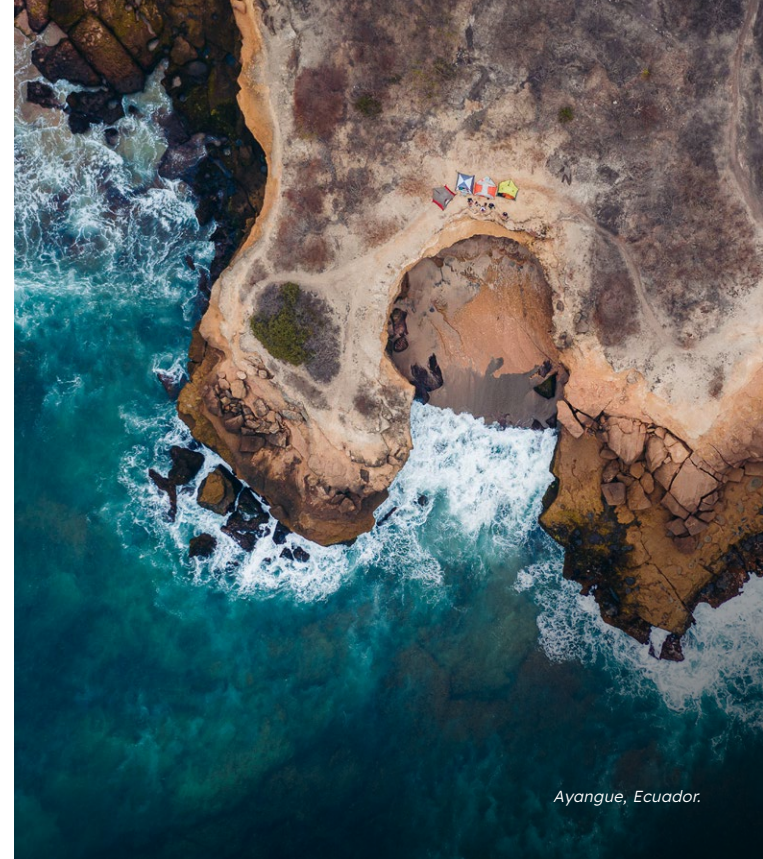
Porello, promovemos un enfoque estructurado que fortalece nuestras capacidades de adaptación institucional mediante acciones como:

- Diversificación progresiva del portafolio para reducir la exposición a sectores con mayor vulnerabilidad ambiental y fortalecer el financiamiento de actividades alineadas con créditos de sostenibilidad.
- Desarrollo e implementación de instrumentos financieros sostenibles, incluyendo productos financieros verdes, azules y bonos temáticos orientados a apoyar proyectos con impacto ambiental positivo.
- Fortalecimiento de herramientas y criterios de evaluación, incluyendo el uso de taxonomías y marcos de referencia que permiten orientar de manera más consistente el financiamiento hacia actividades

relacionadas con eficiencia energética, energías renovables, gestión sostenible del agua, agricultura y ganadería sostenibles, construcción sostenible y conservación de ecosistemas.

- Diseño progresivo de estrategias orientadas a gestionar riesgos físicos y de transición, fortaleciendo la integración de variables climáticas y de naturaleza en los procesos de análisis y toma de decisiones.
- Fortalecimiento de sistemas de monitoreo, métricas ambientales y herramientas de análisis que respalden la evaluación de riesgos y oportunidades asociados al clima y naturaleza.
- Impulso de alianzas estratégicas con organismos nacionales e internacionales para fortalecer capacidades técnicas, desarrollar soluciones financieras especializadas y acompañar a distintos sectores en sus procesos de transición.

Continuamos integrando progresivamente estos criterios en nuestras operaciones, con el objetivo de consolidar una respuesta institucional técnica y consistente frente a los cambios en el entorno natural y regulatorio.



Ayangue, Ecuador.

Este enfoque también se refleja en la relación con nuestros clientes, a quienes acompañamos en el fortalecimiento de sus capacidades de adaptación y resiliencia. Para ello, hemos comenzado a desplegar acciones que combinan análisis prospectivo, capacitación, herramientas de evaluación y soluciones financieras orientadas a facilitar la transición hacia modelos de negocio más sostenibles y resilientes.



Sitios prioritarios

Durante 2024 profundizamos el análisis territorial para identificar áreas donde las interacciones entre nuestra cartera, a través de las garantías de nuestros clientes, y el entorno natural presentan mayor relevancia para la gestión de riesgos.

Este análisis se desarrolló considerando criterios alineados con el enfoque LEAP del TNFD, incluyendo la sensibilidad ecológica de los territorios, el estado de los ecosistemas, las dependencias e impactos asociados a las actividades económicas, y la exposición a riesgos físicos.

A partir de este ejercicio, se identificaron como prioritarias aquellas ubicaciones que presentan una combinación de estos factores, destacando:

- Zonas costeras y acuícolas, caracterizadas por su alta sensibilidad ecológica y presión sobre los recursos hídricos.
- Sectores agrícolas y de producción, con alta dependencia de servicios ecosistémicos y potencial impacto en la biodiversidad.
- Regiones con alta exposición a eventos físicos, como inundaciones, que pueden afectar activos utilizados como garantía o comprometer actividades económicas.

Esta priorización permite enfocar los esfuerzos de evaluación, monitoreo y acompañamiento, **fortaleciendo la gestión anticipada de riesgos y la planificación de medidas preventivas** en los sectores y territorios con mayores niveles de exposición.

03



GESTIÓN DE RIESGOS

RIESGOS RELACIONADOS CON EL CLIMA

Procesos de identificación y evaluación

Durante 2023, en el marco de nuestro primer ejercicio de TCFD, comenzamos a incorporar los riesgos relacionados con el clima en nuestros procesos internos de análisis. En esta primera etapa, realizamos una evaluación cualitativa de los riesgos físicos y de transición que podrían afectar tanto nuestras operaciones como las actividades de nuestros clientes. Este análisis consideró sectores económicos relevantes, niveles de exposición geográfica, tipo de actividad y posibles implicaciones financieras.

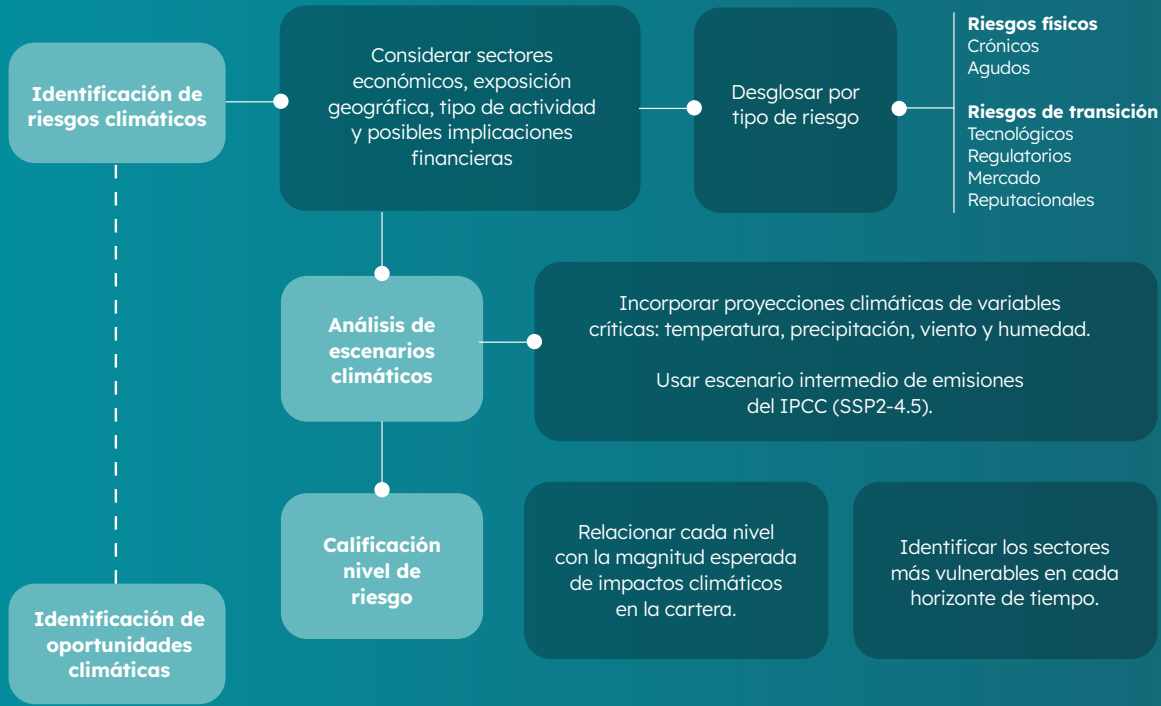
Los riesgos de transición se evaluaron a partir de factores tecnológicos, regulatorios, de mercado y reputacionales, utilizando como referencia los escenarios de la Agencia Internacional de la Energía (IEA) y manteniendo consistencia con la estructura de horizontes de tiempo utilizada para los riesgos físicos.

En 2024, fortalecimos este análisis mediante la incorporación de un ejercicio de escenarios climáticos, orientado a anticipar la evolución de variables como temperatura, precipitación, viento y humedad en los territorios donde se concentra nuestra cartera.



Para ello, utilizamos un escenario intermedio de emisiones (SSP2-4.5), propuesto por el Panel Intergubernamental sobre Cambio Climático (IPCC), con el fin de estimar el nivel de peligro climático en tres horizontes de tiempo: corto plazo (2025-2028), mediano plazo (2029-2032) y largo plazo (2033-2035).

Proceso de identificación y evaluación de riesgos relacionados con el clima



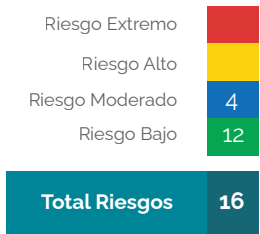
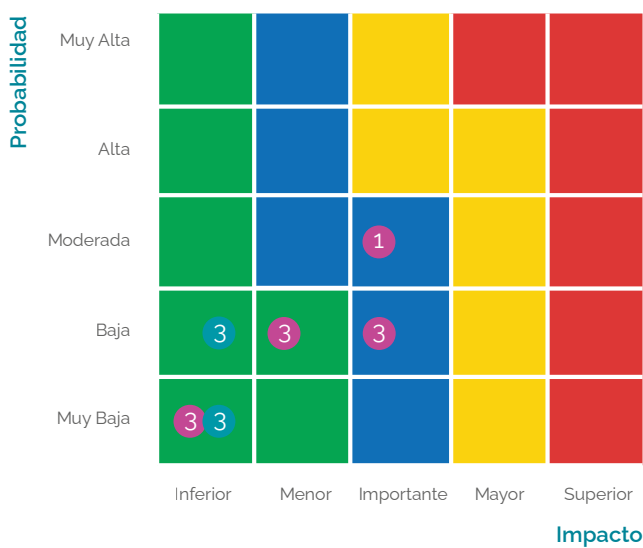
Este ejercicio fortaleció nuestra visión prospectiva al permitir proyectar los posibles impactos de la crisis climática sobre nuestras operaciones y cartera. La incorporación de proyecciones reconocidas internacionalmente contribuye a fortalecer nuestra capacidad de adaptación y sienta las bases para una toma de decisiones más informada.

Para su análisis, se clasificaron los niveles de riesgo en cinco categorías, en función de la magnitud esperada del impacto climático sobre las operaciones incluidas en nuestra cartera crediticia:

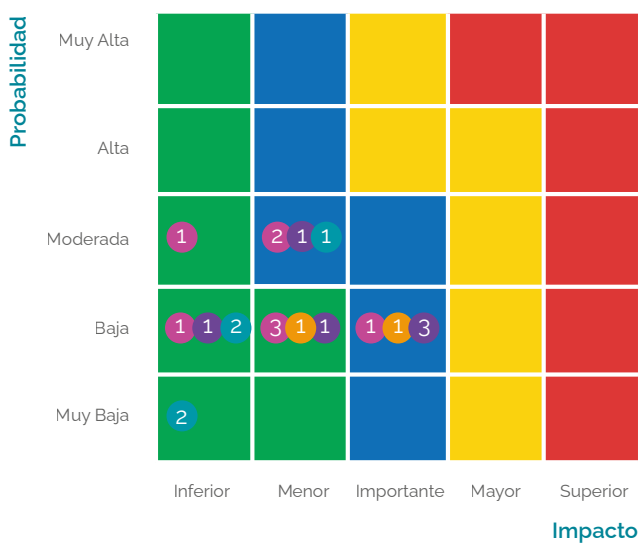
Nivel de peligro	Descripción general
Muy bajo	Cambios mínimos o poco significativos en las variables climáticas.
Bajo	Variaciones leves que pueden requerir atención, con bajo impacto esperado.
Medio	Cambios moderados con potencial de afectar operaciones o sectores específicos.
Alto	Riesgo significativo de alteración climática con posibles impactos financieros.
Muy alto	Condiciones extremas proyectadas que podrían comprometer sectores sensibles.

Los mapas de calor desarrollados a partir de este ejercicio visualizan los niveles de exposición a riesgos físicos (crónicos y agudos) y de transición por sector económico, en cada uno de los tres horizontes de materialización del impacto.

Esta representación comparativa permite fortalecer la capacidad de análisis y anticipación, facilitando la identificación de los sectores con mayor nivel de exposición.



- Agudos
- Crónicos



- Regulatorio y legal
- Mercado
- Tecnológico
- Reputacional

Procesos de gestión

Los riesgos climáticos se integran de manera progresiva en el sistema general de gestión de riesgos del Banco, especialmente a través del SARAS, que incorpora variables y procesos relevantes para la categorización de operaciones de crédito. En este contexto, los riesgos físicos y de transición son considerados como factores que pueden incidir en categorías de riesgo existentes, particularmente en el riesgo de crédito, así como en riesgos operacionales y reputacionales asociados a las actividades financiadas.

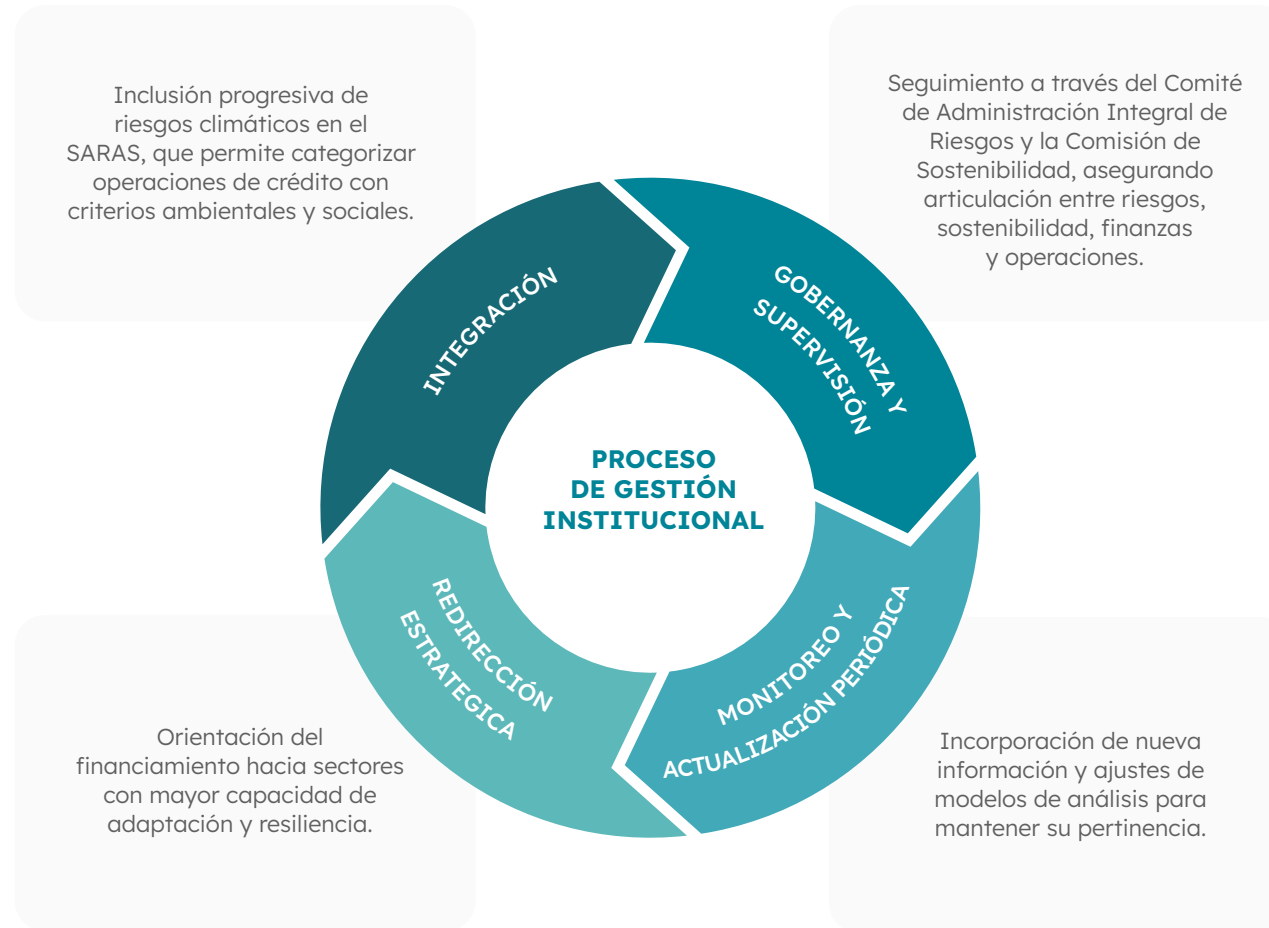
El análisis es gestionado por la Gerencia de Sostenibilidad, en coordinación con áreas clave como Riesgos, Finanzas y Operaciones. Esta articulación institucional permite incorporar estos factores dentro de los procesos de evaluación existentes y facilita su análisis bajo un enfoque alineado con la gestión integral de riesgos del Banco.

Los resultados del análisis climático y de escenarios comienzan a integrarse como insumos para fortalecer los procesos de evaluación y otorgamiento de crédito, particularmente en el marco del SARAS. En este sentido, contribuyen

a enriquecer la evaluación de riesgos a través de una mejor comprensión de la exposición sectorial y geográfica, así como a orientar la identificación de posibles medidas de mitigación y criterios de análisis diferenciados en función de la vulnerabilidad climática de los clientes y sectores evaluados.

En términos de seguimiento, los riesgos climáticos son revisados de manera periódica y conforme se dispone de nueva información relevante, particularmente en el contexto de evaluaciones crediticias y análisis sectoriales, lo que permite mantener la actualización de los criterios aplicados y fortalecer la trazabilidad de estos riesgos dentro de los procesos internos.

Asimismo, se contempla la actualización progresiva de este análisis, en función de la disponibilidad de información y del fortalecimiento de las capacidades internas del Banco. Esto permitirá continuar avanzando en su integración en las herramientas de evaluación de riesgo y en el fortalecimiento de la toma de decisiones, así como orientar de manera gradual los flujos financieros hacia sectores con mayor capacidad de adaptación.



Planes de mitigación

Desde un enfoque preventivo, hemos comenzado a implementar medidas orientadas a reducir el riesgo residual asociado a los riesgos climáticos. Entre estas acciones se encuentra la revisión de garantías hipotecarias en zonas con exposición a riesgos físicos, así como el desarrollo progresivo de productos financieros que promuevan prácticas resilientes en sectores como vivienda, agricultura y acuicultura.

Asimismo, fortalecemos nuestras capacidades internas mediante procesos de capacitación técnica, el monitoreo de la exposición sectorial y el diseño de acciones orientadas a mitigar los impactos financieros y operativos derivados de fenómenos climáticos.

RIESGOS RELACIONADOS CON LA NATURALEZA

Procesos de identificación, análisis y priorización

Durante 2024 y 2025 avanzamos en la integración de los riesgos y oportunidades relacionados con la naturaleza dentro de nuestros procesos de análisis, gestión y toma de decisiones estratégicas. A partir de un ejercicio piloto inicial basado en el enfoque *LEAP* del *TNFD*, fortalecimos la identificación y evaluación de nuestras principales dependencias, impactos, riesgos y oportunidades asociadas a la naturaleza.

En 2025 con el objetivo de emitir un Bono de Biodiversidad, desarrollamos en conjunto con *IFC*, *BID Invest* y *FMO* un Marco de Biodiversidad, mediante el cual se definieron las actividades económicas priorizadas para los futuros Créditos de Biodiversidad. Este marco fue construido a partir de referencias internacionales reconocidas, con énfasis en la Guía de Finanzas para la Biodiversidad de *IFC*, complementada con elementos de *ENCORE* y el *WWF Biodiversity Risk Filter*, entre otras.

El uso del enfoque *LEAP* permitió orientar el análisis de las principales dependencias e impactos, mientras que la priorización y gestión de los riesgos identificados se realiza bajo el marco interno de gestión de riesgos del Banco, facilitando su integración progresiva en los procesos existentes.

Actualmente, el análisis de riesgos de naturaleza se concentra principalmente en la cartera de clientes priorizada, con énfasis en aquellas actividades con mayor interacción con los ecosistemas y los servicios ecosistémicos.

Este proceso nos ha permitido fortalecer el entendimiento de nuestras exposiciones y dependencias, incorporando un enfoque que incluye tanto sectores directamente vinculados a la naturaleza como actividades con impactos indirectos sobre ecosistemas terrestres y marinos.

Se considera avanzar de manera progresiva hacia una mayor desagregación geográfica de la exposición, así como ampliar el alcance del análisis hacia otros ámbitos, como las operaciones directas del Banco y, posteriormente, su cadena de valor.

El Marco de Financiamiento para Bonos de Biodiversidad prioriza cinco actividades económicas relevantes para nuestra cartera y para la biodiversidad en Ecuador:

- 1 Uso productivo de la tierra / agricultura
- 2 Producción sostenible en agua dulce y marina
- 3 Gestión de residuos y plásticos
- 4 Forestales y plantaciones
- 5 Servicios de turismo y ecoturismo

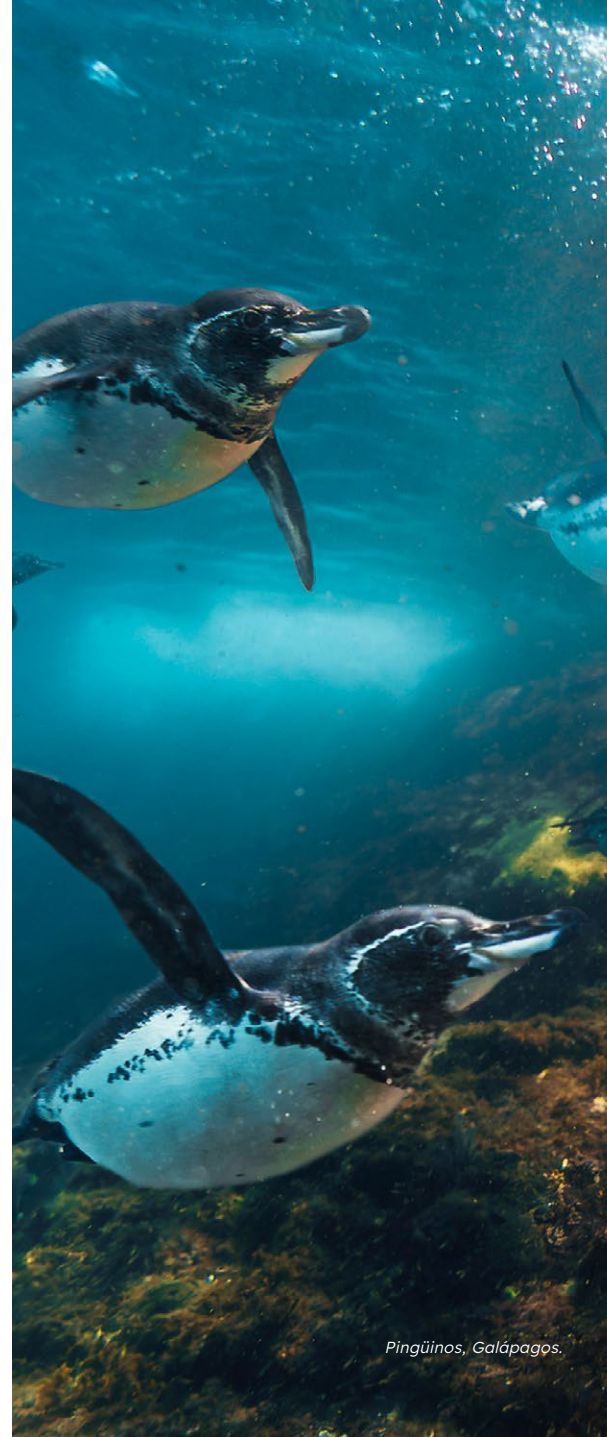
De manera complementaria, el Marco de Financiamiento para Bonos Azules incorpora actividades económicas vinculadas a la gestión sostenible de recursos hídricos y ecosistemas marinos.

El Marco de Financiamiento para Bonos Azules prioriza actividades económicas relacionadas con:

- 1 Mariscos
- 2 Gestión del agua y las aguas residuales
- 3 Gestión de residuos sólidos y economía circular

Para establecer prioridades, consideramos criterios cualitativos que permiten evaluar la relevancia de los riesgos asociados a cada actividad económica. Estos incluyen la magnitud del impacto, el nivel de exposición o vulnerabilidad, la probabilidad de materialización, el horizonte de tiempo en el que podrían presentarse, y su relevancia financiera.

Estos criterios, alineados con los lineamientos del TNFD, permiten estructurar la priorización de riesgos de manera consistente, aun cuando la evaluación se realiza de forma cualitativa, y fortalecen la toma de decisiones estratégicas basada en evidencia.



Pingüinos, Galápagos.

Actividades económicas priorizadas, dependencias clave e impactos asociados				
Actividad económica	Marco de referencia	Definición	Dependencias clave	Impactos identificados
Uso productivo de la tierra / agricultura	Bono de Biodiversidad	Promueve reducir agroquímicos, diversificar cultivos, restaurar suelos, usar especies nativas y tecnologías sostenibles que optimizan tierra y protegen biodiversidad agrícola.	• Disponibilidad y calidad de agua dulce • Fertilidad y estructura del suelo • Regulación climática • Polinización y biodiversidad funcional	• Contaminación del suelo y agua por agroquímicos • Cambio de uso de suelo y pérdida de hábitat • Emisiones de GEI • Degradación del suelo
Producción sostenible en agua dulce y marina	Bono Azul y Bono de Biodiversidad	Reduce contaminación en aguas, mejora tratamiento de residuales, usa tecnologías limpias y productos ecológicos para proteger hábitats y mantener servicios ecosistémicos.	• Calidad y disponibilidad de agua • Regulación hídrica • Salud de ecosistemas acuáticos • Regulación climática	• Contaminación del agua por descargas • Alteración de ecosistemas acuáticos • Generación de residuos • Sobreexplotación de recursos hídricos
Gestión de residuos y plásticos	Bono Azul y Bono de Biodiversidad	Promueve productos biodegradables y reciclables, reduce impacto del plástico y mejora gestión de residuos para evitar contaminación en ecosistemas terrestres y acuáticos.	• Capacidad de asimilación de ecosistemas • Regulación de contaminación • Calidad del suelo y agua	• Contaminación de suelos y cuerpos de agua • Generación de residuos sólidos • Emisiones asociadas a manejo y disposición • Impactos en biodiversidad terrestre y marina
Forestales y plantaciones	Bono de Biodiversidad	Fomenta manejo forestal sostenible y agroforestería para evitar deforestación, conservar ecosistemas valiosos y mantener hábitats diversos que protejan la biodiversidad.	• Regulación climática • Retención de suelo • Ciclo hidrológico • Biodiversidad y hábitat	• Deforestación y cambio de uso de suelo • Pérdida de biodiversidad • Alteración del ciclo hídrico • Emisiones por cambio de cobertura vegetal
Servicios de turismo y ecoturismo	Bono de Biodiversidad y Bono Azul	Impulsa ecoturismo con bajo impacto, financia conservación, reduce emisiones y genera incentivos económicos y sociales para proteger biodiversidad y hábitats.	• Calidad paisajística y amenidad visual • Biodiversidad • Regulación climática • Servicios culturales ecosistémicos	• Presión sobre ecosistemas sensibles • Generación de residuos • Consumo de agua y energía • Degradación de hábitats



Procesos de gestión

Los riesgos relacionados con la naturaleza se integran progresivamente en el marco general de gestión de riesgos del Banco. Su seguimiento es coordinado a través del Comité de Administración Integral de Riesgos, que monitorea la exposición sectorial y define lineamientos para su incorporación en los procesos de evaluación y gestión de cartera. En este contexto, los resultados del análisis de riesgos, impactos y dependencias comienzan a considerarse como insumos para fortalecer los procesos de evaluación y otorgamiento de crédito, particularmente en el marco del SARAS, contribuyendo a una mejor comprensión de la exposición sectorial y geográfica, así como a la identificación de medidas de mitigación acordes al nivel de riesgo identificado.

En 2025 emitimos nuestro Bono de Biodiversidad, un hito que consolidó la evolución de nuestro enfoque hacia la gestión de riesgos naturales y ecosistémicos. Como parte de este proceso, y en conjunto con los inversionistas del bono, implementamos una Debida Diligencia Ampliada alineada al Estándar de Desempeño 6 de *IFC PS6*, que establece requisitos específicos

para la conservación de la biodiversidad y la gestión sostenible de recursos naturales.

Este alcance incluye el análisis de:

- Tipo y estado del hábitat (modificado, natural, crítico)
- Interacciones con áreas de alto valor ecológico o sensible
- Identificación de especies en peligro crítico o en peligro de extinción
- Riesgos y trazabilidad en la cadena de suministro
- Potenciales impactos directos e indirectos sobre ecosistemas terrestres y acuáticos

De manera complementaria, integramos la metodología *LEAP* del *TNFD* en la evaluación de impactos y dependencias de cada operación financiada bajo los marcos temáticos, considerando el destino específico de los fondos, así como el contexto ecológico asociado a la actividad económica. Esta combinación fortalece la elegibilidad de las operaciones y contribuye a asegurar que los proyectos financiados generen resultados ambientales positivos y medibles.

Adicionalmente, al momento de otorgarse el crédito, cada operación elegible bajo el Bono de Biodiversidad recibe un plan de acción específico, construido a partir de los hallazgos de la Debida Diligencia Ampliada y las características del sector. Estos planes incluyen recomendaciones de mejores prácticas en clima y naturaleza, tales como medidas de conservación, restauración, gestión sostenible del agua, manejo responsable del suelo, reducción de presiones ambientales y mejoras en trazabilidad o gobernanza ambiental. El cumplimiento progresivo de estos planes es monitoreado en conjunto con los clientes, promoviendo la adopción de prácticas alineadas con criterios de sostenibilidad operativa y resiliencia ambiental.

Este enfoque no solo permite anticipar impactos sobre nuestra cartera, sino también fortalecer progresivamente la incorporación de estos riesgos en los procesos de gestión del Banco y acompañar a nuestros clientes en la adopción de medidas que refuercen su resiliencia.





Iguana amarilla, Isla Seymour.

Plan de Acción Ambiental y Social

Como parte de la implementación del enfoque de gestión de riesgos relacionados con la naturaleza, el Bono de Biodiversidad contempla el fortalecimiento integral del SARAS mediante la incorporación de procedimientos alineados con la Norma de Desempeño 6 de IFC para evaluar hábitats naturales y críticos, verificar cumplimiento legal en áreas protegidas, revisar trazabilidad y prácticas sostenibles en proyectos agroindustriales, y aplicar análisis territoriales apoyados en Sistemas de Información Geográfica (SIG).

Asimismo, incluye la definición de criterios para el uso de expertos externos, la actualización del manual del SARAS para documentar responsabilidades y procesos, el desarrollo de un plan de capacitación especializado, incluyendo temas de acoso sexual y fortalecimiento del Sistema de Gestión Ambiental y Social (ESMS), y la elaboración de metodologías para gestionar riesgos climáticos físicos en toda la cartera.

En conjunto, estas acciones fortalecen la debida diligencia ambiental y social, mejoran la capacidad del Banco para evaluar riesgos relacionados con biodiversidad y clima, y aseguran el cumplimiento de los compromisos asumidos con inversionistas internacionales.

04



MÉTRICAS Y OBJETIVOS

MÉTRICAS Y OBJETIVOS

Contar con métricas claras es esencial para monitorear la exposición y capacidad de respuesta ante riesgos emergentes asociados al entorno natural y operativo. Estos indicadores también permiten dar seguimiento al avance de los objetivos institucionales relacionados con sostenibilidad, fortalecer la gestión interna y respaldar la toma de decisiones en un contexto de evolución institucional y transformación económica.

Durante 2025 dimos continuidad a los objetivos establecidos en años anteriores relacionados con sostenibilidad ambiental y comenzamos a ampliar nuestro enfoque para incluir nuevas variables vinculadas a las recomendaciones del *TNFD*, particularmente en lo relativo a dependencias e impactos sobre los sistemas naturales.



Contexto y evolución del enfoque de métricas

Desde 2011 hemos desarrollado un sistema de seguimiento para variables clave relacionadas con el desempeño ambiental de nuestras operaciones, incluyendo emisiones de gases de efecto invernadero (GEI), consumo energético, generación de residuos, y se está trabajando en consolidar otras variables importantes como el uso del agua. Estas métricas nos han permitido:

Estimar y reportar las emisiones de GEI bajo estándares internacionales como la ISO 14064-3.

Identificar oportunidades de eficiencia energética en nuestras operaciones.

Monitorear el desempeño ambiental en oficinas seleccionadas, incluyendo Matriz Guayaquil, y las sucursales Samborondón, Ceibos, Mayor Quito y Cuenca.

Incorporar criterios ambientales en productos financieros, como proyectos con certificación EDGE y créditos verdes enfocados en eficiencia energética, agricultura sostenible, uso racional del agua, entre otras.

Las métricas actualmente monitoreadas sirven como base para el seguimiento de objetivos institucionales relacionados con sostenibilidad y gestión ambiental.

Este enfoque se ha fortalecido mediante la definición y seguimiento progresivo de objetivos institucionales de corto y mediano plazo, tales como **avanzar hacia la neutralidad operativa de carbono, evaluar criterios ambientales y sociales en clientes empresariales, y establecer una línea base sobre impactos y dependencias vinculadas a la naturaleza.**

Reconocemos que aún estamos en proceso de desarrollo de métricas específicas sobre nuestras interacciones con los sistemas naturales, y trabajamos progresivamente en su fortalecimiento para próximos años.

En esta línea, la Gerencia de Sostenibilidad, en conjunto con otras áreas clave del Banco, avanzará en la adaptación e incorporación de nuevos indicadores a partir del segundo ejercicio de Doble Materialidad realizado en 2025. Este proceso será fortalecido mediante una consultoría especializada orientada a la actualización del *scorecard* corporativo, el desarrollo de métricas complementarias y la unificación de indicadores de impacto con la Taxonomía Sectorial Voluntaria de Ecuador y otras taxonomías regionales. El objetivo es ampliar progresivamente el conjunto de indicadores clave relacionados con clima y naturaleza.

Adicionalmente, el Banco continuará evaluando la incorporación progresiva de nuevos indicadores a través del SARAS para operaciones específicas, considerando criterios que permitan fortalecer el análisis de componentes naturales, climáticos y geográficos. Esto contribuirá a seguir consolidando capacidades para integrar factores ambientales y riesgos sistémicos en los procesos de análisis y toma de decisiones, de manera alineada con la evolución institucional y las mejores prácticas internacionales.

Métricas utilizadas

Indicadores asociados a cartera y financiamiento sostenible

Financiamiento verde y azul

Hemos priorizado el fortalecimiento de nuestra cartera de Créditos Verdes y Azules como parte de la estrategia para impulsar actividades económicas alineadas con criterios de sostenibilidad, resiliencia y gestión responsable de los recursos naturales. Como resultado asociado, algunos proyectos financiados también pueden contribuir a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero (GEI).

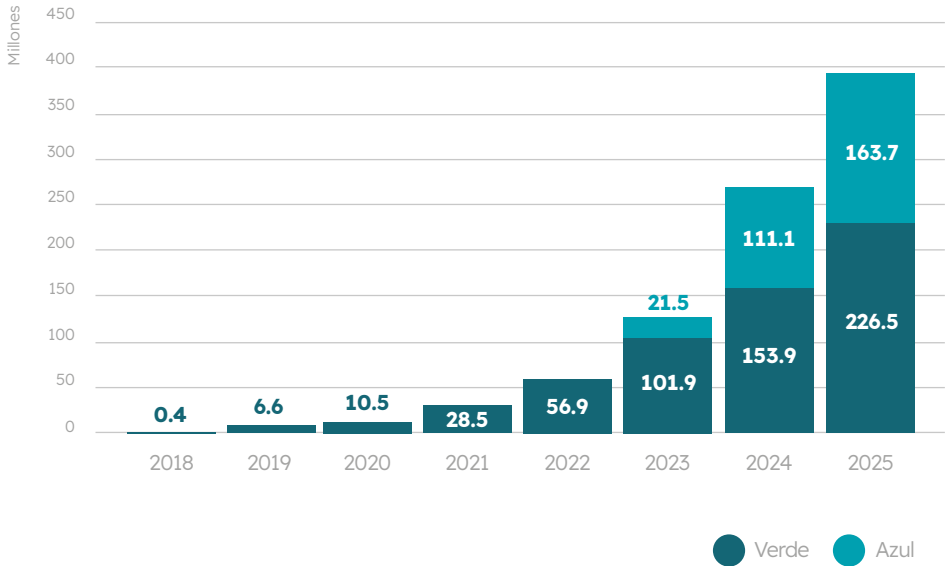
Resultados				
Indicadores	2022	2023	2024	2025
Número de operaciones de crédito verde en el año	40	63	90	235
Monto de créditos verdes entregados (en el año) (USD millones)	34.9	59.4	80.0	155.5
Saldo a cierre de año (créditos verdes) (USD millones)	56.9	101.9	153.9	251.2
Número de operaciones de crédito azules en el año			35	37
Monto de créditos azules entregados (en el año) (USD millones)			125.4	122.3
Saldo a cierre de año (créditos azules) (USD millones)			161.2	159.4

Las siguientes gráficas presentan la evolución de la colocación y el saldo de las finanzas sostenibles del Banco, reflejando el crecimiento progresivo de los productos financieros verdes y azules dentro de la cartera.

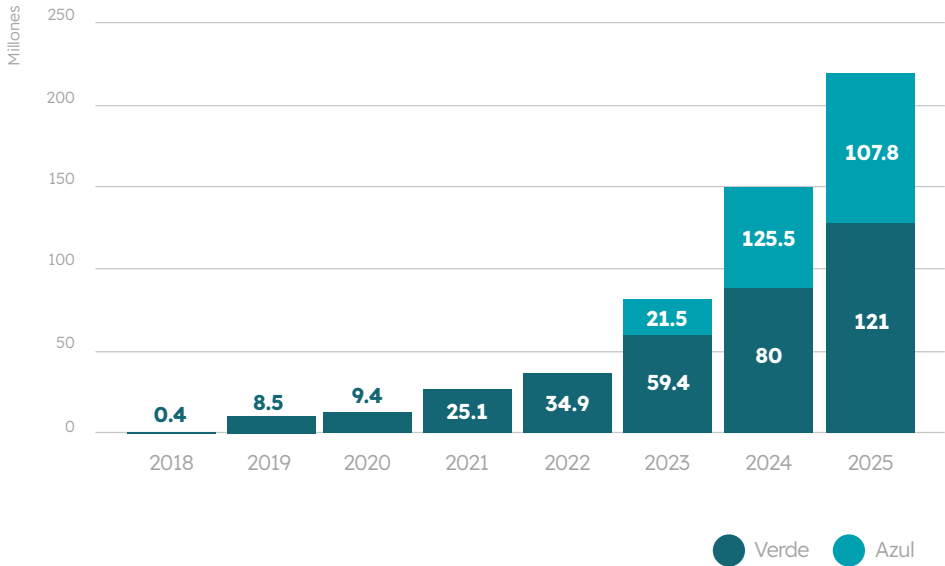
La evolución de la cartera de financiamiento sostenible refleja el fortalecimiento progresivo de los productos financieros verdes y azules dentro de la estrategia del Banco. A 2025, este portafolio representa aproximadamente el 14% de la cartera total, evidenciando una integración creciente de criterios de sostenibilidad, resiliencia y gestión responsable de los recursos naturales dentro de las actividades de financiamiento.

Para mayor detalle sobre los criterios de elegibilidad, sectores priorizados e indicadores asociados al Bono Azul, consultar el [Reporte del Bono Azul](#) del Banco.

Saldo



Colocación



Gestión de riesgos ambientales y sociales

El SARAS sigue siendo una herramienta clave para la evaluación de operaciones de crédito. Durante 2025 continuamos fortaleciendo las capacidades del personal a nivel nacional e incorporamos criterios relacionados con riesgos físicos como inundaciones.

Resultados				
Indicadores	2022	2023	2024	2025
Número de clientes evaluados bajo el SARAS	75	102	148	262
Monto de créditos evaluados bajo el SARAS (millones USD)	477.24	160.63	412.14	730.77

Durante 2025 se fortalecieron los procedimientos de debida diligencia ampliada para futuras transacciones vinculadas al Crédito de Biodiversidad, incorporando criterios alineados con la Norma de Desempeño 6 de IFC relacionados con biodiversidad y la gestión sostenible de los recursos naturales.



Iguana marina, Isla Española.

Indicadores ambientales de operaciones propias

Emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI)

Damos seguimiento continuo a nuestra huella de carbono operativa, como parte del compromiso con la eficiencia ambiental y el mantenimiento de la neutralidad de nuestras emisiones directas.

Resultados				
Categorías	2022	2023	2024	2025
tCO ₂ e alcance 1	815.21	601.23	586.39	654.81
tCO ₂ e alcance 2	1,048.45	404.01	484.47	595.03
tCO ₂ e alcance 3	920.90	1,046.97	1,005.71	1,169.30
tCO ₂ e totales	2,784.55	2,052.20	2,076.57	2,419.14

Como parte de los esfuerzos para fortalecer la resiliencia de nuestros clientes frente a factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) que pueden incidir en su competitividad, el Banco avanza en el desarrollo de las capacidades necesarias para la cuantificación de las emisiones financiadas asociadas a su cartera de crédito, iniciando con la cartera comercial.

Eficiencia energética

Mantenemos el monitoreo del consumo de electricidad en nuestras instalaciones, lo que nos permite identificar oportunidades de eficiencia y evaluar la integración de fuentes renovables.

Resultados					
Indicadores	2021	2022	2023	2024	2025
Consumo (kWh)	3,488,296.70	3,205,544.4	3,958,691	3,639,439	3,682,141

Este proceso permitirá fortalecer progresivamente la identificación de oportunidades para el desarrollo de productos financieros sostenibles y servicios complementarios que apoyen a los clientes en la reducción de su huella de carbono, la mejora de su eficiencia operativa y el acceso a cadenas de suministro y mercados que incorporan criterios de sostenibilidad.

Líneas de acción hacia el fortalecimiento de métricas

Con base en los avances logrados y los aprendizajes técnicos obtenidos, hemos definido las siguientes líneas de acción para continuar fortaleciendo nuestro enfoque de medición:

- Desarrollo de líneas base para indicadores vinculados a impactos y dependencias del entorno natural asociados tanto a nuestras operaciones como a sectores relevantes de la cartera, incluyendo variables relacionadas con el uso del suelo, biodiversidad y servicios ecosistémicos.
- Fortalecimiento de mecanismos de monitoreo y evaluación periódica para el seguimiento de métricas ambientales y climáticas aplicables a operaciones propias y procesos de evaluación de cartera.
- Alineación progresiva de indicadores y criterios de seguimiento con marcos y estándares reconocidos internacionalmente, como los acuerdos globales en sostenibilidad, GRI y SASB.
- Fortalecimiento institucional de capacidades técnicas y herramientas de análisis para la consolidación de métricas ambientales, climáticas y de naturaleza hacia 2026.



Garza, Santa Cruz.

Estas acciones buscan mejorar la trazabilidad de nuestro desempeño ambiental y fortalecer progresivamente la integración de métricas relacionadas con clima y naturaleza en los procesos de análisis y toma de decisiones del Banco, en línea con las recomendaciones del TCFD y TNFD.

05



PRIORIDADES ESTRATÉGICAS Y EVOLUCIÓN FUTURA

PRIORIDADES ESTRATÉGICAS Y EVOLUCIÓN FUTURA

Avanzar hacia un modelo de negocio más resiliente, eficiente y alineado con las expectativas del entorno requiere una planificación estratégica clara, flexible y basada en evidencia. Con una visión de largo plazo, trabajamos en el fortalecimiento de nuestras capacidades internas, la reducción de la exposición a riesgos emergentes y el acompañamiento efectivo a nuestros clientes.

Las líneas de acción y prioridades estratégicas que presentamos fueron definidas con base en la experiencia acumulada durante los últimos años, los hallazgos de los análisis realizados bajo los acuerdos internacionales y los desafíos identificados para los próximos ciclos regulatorios y financieros. Estas prioridades continuarán evolucionando conforme se disponga de nueva información técnica, normativa o de mercado.



Indicadores clave de seguimiento

Como parte del fortalecimiento progresivo de nuestra gestión de riesgos y oportunidades relacionados con clima y naturaleza, hemos identificado y comenzado a consolidar un conjunto de indicadores que permiten monitorear la evolución del financiamiento sostenible, la gestión de riesgos ambientales y sociales, así como la exposición de nuestra cartera a factores climáticos y de naturaleza. Estos indicadores constituyen insumos relevantes para la toma de decisiones y continuarán fortaleciéndose conforme evolucionen nuestras capacidades técnicas y herramientas de análisis.



Objetivos estratégicos

A continuación, se resumen las principales líneas de acción y prioridades estratégicas consideradas para el fortalecimiento progresivo de nuestra gestión climática y de naturaleza en el corto y mediano plazo, agrupadas en cuatro ejes:

1

Desarrollo de instrumentos financieros sostenibles

2

Fortalecimiento de métricas y sistemas de información

3

Capacidades institucionales y gobernanza

4

Acompañamiento a clientes en transición

1

Desarrollo de instrumentos financieros sostenibles

- Consolidar la implementación de instrumentos financieros sostenibles alineados con principios y estándares internacionales aplicables a financiamiento climático y de naturaleza.
- Ampliar la cartera de Créditos Verdes y Azules orientados a iniciativas de adaptación y mitigación de riesgos climáticos, gestión sostenible de recursos naturales y restauración de ecosistemas.
- Consolidar herramientas de elegibilidad y evaluación para proyectos relacionados con resiliencia climática, biodiversidad y uso sostenible de recursos naturales.

2

Fortalecimiento de métricas y sistemas de información

- Fortalecer métricas relacionadas con riesgos climáticos, emisiones, impactos y dependencias de la naturaleza, alineadas progresivamente con los lineamientos del TCFD y TNFD.
- Desarrollar sistemas de seguimiento y verificación para el monitoreo de portafolio, exposición climática y sitios sensibles desde una perspectiva ambiental y territorial.
- Participar en pilotos regionales para validación y armonización de métricas con marcos internacionales.

3

Capacidades institucionales y gobernanza

- Continuar con un programa interno de formación sobre riesgos ambientales, climáticos y de naturaleza, con énfasis en temas de agricultura sostenible y economía circular durante 2026.
- Reforzar el conocimiento sobre el Marco de Financiamiento del Bono de Biodiversidad con la Comisión de Sostenibilidad y la célula de finanzas sostenibles.
- Integrar nuevas herramientas de evaluación geoespacial y análisis territorial para la identificación de zonas de exposición crítica a riesgos climáticos y de naturaleza.
- Establecer una estrategia de relacionamiento institucional sobre temas de sostenibilidad con gremios y reguladores, alineada con marcos internacionales de referencia en acción climática y de naturaleza.

4

Acompañamiento a clientes en transición

- Reforzar productos financieros orientados a sectores sensibles a riesgos climáticos y con alta dependencia de servicios ecosistémicos.
- Implementar herramientas con enfoque en debida diligencia ampliada para evaluar vulnerabilidades y oportunidades asociadas a créditos verdes, azules y de biodiversidad.
- Generar espacios informativos y técnicos dirigidos a clientes corporativos y pymes.
- Evaluar mecanismos de asistencia técnica para clientes con proyectos de sostenibilidad ambiental.

Estas acciones permitirán continuar fortaleciendo nuestras capacidades técnicas y avanzar progresivamente en la integración de factores climáticos y de naturaleza dentro de nuestros procesos de análisis, gestión y toma de decisiones.

CONCLUSIONES

La implementación del TCFD y TNFD durante este periodo fortaleció nuestras capacidades para identificar, gestionar y anticipar riesgos climáticos y de naturaleza, así como para continuar integrando estos factores en el análisis y evolución de nuestro portafolio sostenible. Este proceso contribuyó al fortalecimiento del Bono Azul, al desarrollo del Bono de Biodiversidad y a la consolidación de herramientas y criterios para futuras colocaciones vinculadas a iniciativas de biodiversidad y capital natural.

Los avances alcanzados se complementaron con la ejecución del Plan de Acción institucional, que permitió fortalecer nuestra gobernanza, capacidades técnicas y criterios de análisis. Entre los principales logros se destacan:

- El desarrollo de nuestra Política de Sostenibilidad, que fortalece la integración de criterios ambientales, sociales y climáticos dentro de la gestión institucional del Banco.
- La formalización del Comité de Sostenibilidad, fortaleciendo la gobernanza estratégica y la toma de decisiones.
- La capacitación a la Alta Dirección en sostenibilidad, consolidando capacidades internas para la integración de riesgos emergentes.
- La construcción de nuestra matriz de riesgos climáticos, que contribuye a priorizar sectores, evaluar vulnerabilidades y orientar análisis relacionados con riesgos climáticos.
- La creación de formularios sectoriales para el análisis de riesgos ambientales y sociales, incluyendo criterios específicos para riesgos físicos y de transición.
- El desarrollo de capacidades sobre Sistemas de Información Geográfica (SIG) para el análisis de riesgos climáticos en garantías, permitiendo evaluaciones geoespaciales más robustas y precisas.

Estos avances contribuyen al fortalecimiento progresivo de un marco de gestión más integrado, que vincula factores ambientales y climáticos con posibles implicaciones financieras y de negocio, fortaleciendo gradualmente las capacidades institucionales del Banco.



De cara al futuro, el Banco continuará fortaleciendo su gestión climática y de naturaleza mediante la consolidación progresiva de herramientas, métricas y capacidades técnicas.

En materia de clima, seguiremos impulsando la colocación de créditos verdes y azules orientados a iniciativas de adaptación y mitigación, así como el fortalecimiento de los procesos de medición y seguimiento de nuestra huella de carbono. En cuanto a naturaleza, el Banco continuará avanzando con la implementación del Crédito de Biodiversidad y el fortalecimiento de procesos de debida diligencia y herramientas de evaluación alineadas con estándares internacionales.

Tanto en clima como en naturaleza, el Banco continuará fortaleciendo progresivamente sus métricas, sistemas de información y herramientas de análisis, incorporando de manera gradual estándares y referencias internacionales. Con ello, avanzamos en la integración de factores climáticos y de naturaleza dentro de nuestros procesos de gestión y toma de decisiones.

GLOSARIO TÉCNICO

Acuerdos internacionales: Referencias internacionales de carácter voluntario que orientan la acción institucional en materia de sostenibilidad, clima y naturaleza. Incluyen marcos como el TCFD, TNFD, el Acuerdo de París, el GRI y el Marco Global de Biodiversidad (GBF).

Análisis cualitativo de riesgos: Evaluación basada en información no cuantitativa (como entrevistas, revisión documental o juicio experto), utilizada para identificar y clasificar riesgos cuando no se dispone de datos robustos o suficientes para un análisis cuantitativo.

Biodiversidad: Variedad de especies, ecosistemas y funciones ecológicas presentes en un territorio. Su conservación es clave para el mantenimiento de servicios ecosistémicos como la polinización, regulación hídrica y control de enfermedades.

Capital natural: Conjunto de recursos y activos naturales, como ecosistemas, biodiversidad, agua, suelo y recursos biológicos, que proporcionan servicios ecosistémicos esenciales para las actividades económicas y el bienestar humano.

Crédito Azul: Financiamiento destinado a actividades económicas orientadas a la protección, conservación y uso sostenible de recursos hídricos, ecosistemas marinos y costeros, así como a la gestión sostenible del agua y la economía circular. Este tipo de financiamiento busca generar beneficios ambientales relacionados con los océanos, cuerpos de agua y resiliencia hídrica.

Crédito de Biodiversidad: Financiamiento orientado a actividades, proyectos o iniciativas que contribuyen a la conservación, restauración y uso sostenible de la biodiversidad y los ecosistemas, promoviendo la reducción de impactos negativos sobre el capital natural y fortaleciendo la resiliencia ambiental.

Crédito Verde: Financiamiento destinado a proyectos o actividades con beneficios ambientales positivos, incluyendo iniciativas relacionadas con eficiencia energética, energías renovables, gestión sostenible de recursos naturales, reducción de emisiones de gases de efecto invernadero y adaptación al cambio climático.

Debida diligencia ampliada: Proceso de evaluación reforzada aplicado a operaciones o clientes con mayor nivel de exposición a riesgos ambientales, sociales, climáticos o de naturaleza. Incluye análisis técnicos adicionales, revisión de impactos y dependencias, evaluación territorial y verificación de cumplimiento con estándares internacionales aplicables.

Dependencias de la naturaleza: Condiciones ecológicas o servicios ecosistémicos que resultan esenciales para el funcionamiento de actividades económicas. Incluyen elementos como el acceso a agua, la fertilidad del suelo o la regulación climática.

Emisiones de GEI (Gases de Efecto Invernadero): Gases que contribuyen al cambio climático. Se reportan generalmente por alcances (1, 2 y 3) bajo estándares internacionales como ISO 14064 y el *GHG Protocol*.

Escenarios climáticos: Proyecciones desarrolladas por organismos internacionales como el IPCC, que permiten estimar la evolución de variables meteorológicas en distintos horizontes temporales. Facilitan la planificación estratégica y la identificación de riesgos físicos y de transición.

Escenario SSP2-4.5: Trayectoria de emisiones utilizada para análisis prospectivos del cambio climático. Representa un escenario intermedio en el que los países avanzan parcialmente en políticas de mitigación. Es ampliamente usado por el *IPCC*.

Impactos sobre la naturaleza: Efectos negativos que las operaciones o productos financieros pueden generar sobre los ecosistemas, incluyendo el uso intensivo de recursos, la generación de residuos o la contaminación de agua y suelo.

LEAP (Locate-Evaluate-Assess-Prepare): Metodología del TNFD para analizar riesgos y oportunidades relacionados con la naturaleza. Involucra la identificación de interfaces, evaluación de dependencias e impactos, análisis de riesgos y preparación de respuestas.

Mapa de calor (riesgos): Representación visual que muestra el nivel de exposición de sectores económicos frente a riesgos específicos, utilizando una escala cualitativa que permite priorizar medidas de adaptación, mitigación o gestión.

Marco CMJ (Climate Mitigation Journey, UNEP FI): Guía metodológica desarrollada por la *United Nations Environment Programme Finance Initiative* (UNEP FI) que describe las capacidades y etapas que las instituciones financieras pueden fortalecer para avanzar en su estrategia de mitigación climática y gestión de riesgos asociados. El marco ofrece una visión integral (*end-to-end*) que vincula gobernanza, gestión de riesgos, estrategia, productos financieros y divulgación, promoviendo sinergias entre las agendas de clima y naturaleza. Se complementa con otros marcos internacionales orientados a la acción climática y de biodiversidad.

Marco TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures):

Conjunto de recomendaciones para mejorar la transparencia y gestión de riesgos financieros relacionados con el cambio climático.

Marco TNFD (Taskforce on Nature-related Financial Disclosures):

Iniciativa internacional que propone una estructura para identificar, evaluar y reportar los riesgos y oportunidades vinculados a la naturaleza.

Norma de Desempeño 6 de IFC (IFC PS6): Estándar internacional de la Corporación Financiera Internacional (IFC) orientado a la conservación de la biodiversidad, la gestión sostenible de los recursos naturales vivos y la protección de hábitats naturales y críticos.

Riesgos físicos: Eventos derivados directamente del cambio climático que pueden afectar activos, operaciones o cadenas de valor. Se clasifican en crónicos (como el aumento sostenido de la temperatura o cambios en los patrones de precipitación) y agudos (como tormentas, olas de calor o inundaciones extremas).

Riesgos sistémicos: Riesgos que pueden generar efectos amplificados o generalizados sobre sectores económicos, territorios o sistemas financieros, debido a la interconexión entre factores ambientales, sociales, climáticos y económicos.

Riesgos de transición: Riesgos financieros asociados al proceso de transformación hacia una economía baja en carbono. Incluyen cambios en la regulación, avances tecnológicos, modificaciones en la demanda del mercado y presiones reputacionales que pueden afectar la viabilidad económica de sectores expuestos.

Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS):

Herramienta de evaluación implementada por el Banco para identificar y gestionar riesgos no financieros asociados a las operaciones de crédito.

Servicios ecosistémicos: Beneficios que la naturaleza proporciona a la sociedad y a las actividades económicas. Incluyen provisión de agua, regulación del clima, protección frente a eventos extremos y soporte a la biodiversidad.

Banco Bolivariano presenta su Informe Integrado TCFD y TNFD, una publicación que reafirma el compromiso de la institución con la gestión responsable de los riesgos y oportunidades relacionados con el clima y la biodiversidad. Inspirado en la riqueza natural del Ecuador, especialmente en los ecosistemas marinos y costeros de Galápagos y la costa ecuatoriana. El informe reconoce que el equilibrio entre las personas, el entorno y los ecosistemas es fundamental para construir un futuro sostenible.

A lo largo del documento, se incluyen fotografías del artista ecuatoriano Erick Ramos, que retratan la diversidad de la fauna. Estas imágenes reflejan la importancia de actuar hoy para proteger la riqueza natural y el valor único del país.