

REPORTE CLIMÁTICO

2024



3	RESUMEN EJECUTIVO
5	GOBIERNO CORPORATIVO
12	ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS
38	GESTIÓN DE RIESGOS
49	RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA
50	APÉNDICE

Índice

3	RESUMEN EJECUTIVO	38	GESTIÓN DE RIESGOS
5	GOBIERNO CORPORATIVO	39	Información general
6	Gobierno climático	40	Identificación, evaluación y gestión del riesgo relacionado con el clima
7	Supervisión de la Junta Directiva	46	Análisis de escenarios climáticos
9	Rendición de cuentas de la Alta Dirección	49	RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA
11	Equipos funcionales y empresariales	50	APÉNDICE
12	ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS	51	Apéndice A: Exposición a los activos relacionados con el carbono
13	Riesgos y oportunidades relacionados con el clima	52	Apéndice B: Emisiones financiadas
16	Nuestros pilares climáticos y el plan de transición	54	Apéndice C: Notas finales
18	Financiamiento de soluciones climáticas	56	Apéndice D: Declaraciones prospectivas
20	Apoyo a la transición climática de los clientes		
31	Reducción de nuestras emisiones		
33	Desarrollo de nuestro enfoque de transición justa y naturaleza		
34	Liderazgo intelectual, asociaciones externas y educación de los empleados		

RECONOCIMIENTO DE TIERRAS DE LA RED DE EMPLEADOS INDÍGENAS DE SCOTIABANK

Tenemos el privilegio de estar en el territorio ancestral y sin concesiones de las primeras naciones, los inuit y los métis. Agradecemos a los pueblos originarios por su cuidado y sus enseñanzas sobre nuestra tierra y nuestras relaciones. Reconocemos el efecto de los internados y del colonialismo en las familias y comunidades indígenas. Por ello, nos comprometemos a avanzar con espíritu de asociación, colaboración y reconciliación. La corresponsabilidad con los pueblos, las culturas y las comunidades indígenas nos incumbe a todos. Reflexionamos sobre las acciones y los pasos que deben darse hacia el avance de la Verdad y la Reconciliación.¹

¹ Este Reconocimiento de Tierras se aplica a la tierra en la que se encuentran las oficinas ejecutivas de Scotiabank (Toronto, Canadá), así como las operaciones canadienses, y no representa las experiencias históricas y personales de los pueblos indígenas en todas nuestras operaciones internacionales.

EN EL PRESENTE REPORTE

“Nosotros”, “nos”, “nuestro”, el “Banco” y “Scotiabank” se refieren a The Bank of Nova Scotia y sus filiales.

MARCOS DE PRESENTACIÓN DE REPORTES

Scotiabank brindó divulgaciones relacionadas con el clima de conformidad con las recomendaciones del Grupo de Trabajo sobre Divulgación de Información Financiera Relacionada con el Clima (TCFD) desde el año fiscal 2018. Dichas divulgaciones se incluyeron en los reportes anuales y de sostenibilidad del Banco.

PERIODO DE REFERENCIA

A menos que se indique lo contrario, la información del presente reporte refiere al año fiscal 2024, que finaliza el 31 de octubre de 2024 (“año fiscal 2024”). La última vez que se informó sobre el clima fue en nuestro Reporte Climático de 2023. Consulte los reportes anteriores en nuestro [sitio web](#).

MONEDA

Todas las monedas se expresan en dólares canadienses, a menos que se indique lo contrario, y pueden estar sujetas a las fluctuaciones de los tipos de cambio.

DATOS

Es posible que los totales de los cuadros y las figuras no coincidan debido al redondeo.

ASEGURAMIENTO EXTERNO

KPMG llevó a cabo una actividad de aseguramiento independiente y limitada para determinados indicadores de desempeño que se marcan con este símbolo □ en el reporte. Consulte los siguientes documentos: [Reporte de Aseguramiento Limitado de KPMG de 2024](#)

PAQUETE DE REPORTES

Para obtener más información, consulte los siguientes documentos de nuestro paquete de reportes:

- | | |
|--|--|
| – Reporte de Sostenibilidad de 2024 | – Circular de Representantes de la Dirección de 2025 |
| – Paquete de datos e índices ASG de 2024 | – Metodología de las Emisiones Financiadas |
| – Reporte Climático de 2024: Índices | – Metodología de GEI de 2024 |
| – Reporte Anual de 2024 | |

AVISO

El Banco (tal y como se define en el presente documento) no tiene la obligación de elaborar ni de presentar el presente documento en virtud de la legislación canadiense o estadounidense en materia de valores. La información con la que cuenta el presente documento no debe interpretarse como si necesariamente alcanzara el nivel de divulgación que exige la legislación en materia de valores, y no debe considerarse que se incorpora por referencia a dichos documentos. El presente documento no debe utilizarse como base para la negociación de valores del Banco ni para cualquier otra decisión de inversión, y no pretende constituir asesoramiento financiero, jurídico, fiscal, de inversión, profesional o especializado. La información que se presenta aquí se facilita solo con fines informativos y no para promover, de manera directa o indirecta, algún interés comercial.

3

Resumen ejecutivo

5

GOBIERNO CORPORATIVO

12

ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS

38

GESTIÓN DE RIESGOS

49

RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA

50

APÉNDICE

Resumen ejecutivo

En 2024, desde Scotiabank se publicó el primer reporte climático independiente, que describe un enfoque renovado de los tres Pilares Climáticos del Banco, los cuales se describen a continuación. Sobre estos fundamentos, en el presente Reporte Climático, (el “Reporte”) se detallan las medidas adoptadas desde el Banco, durante el último año, a fin de mejorar la capacidad de respuesta a las nuevas oportunidades relacionadas con el clima y perfeccionar nuestra capacidad de identificar, evaluar y gestionar los riesgos cada vez mayores relacionados con esta temática.

NUESTROS PILARES CLIMÁTICOS

Financiamiento de soluciones climáticas



Ofrecer productos y servicios para apoyar los objetivos de nuestros clientes relacionados con el clima.

Apoyo a la transición climática de los clientes



Avanzar en el compromiso con los clientes en su transición climática mediante ofertas de servicios y asesoramiento. Medir y evaluar de forma simultánea las emisiones financiadas en nuestro portafolio de préstamos.

Reducción de nuestras emisiones



Reducir las emisiones de GEI de nuestras propias operaciones e introducir soluciones para reducir el impacto directo del Banco sobre el cambio climático.

Conforme a las recomendaciones del TCFD, el presente reporte se divide en los siguientes tres capítulos:

- 1) **Gobierno corporativo:** se describe cómo asumimos la responsabilidad y la supervisión de las oportunidades y los riesgos climáticos.
- 2) **Estrategia, indicadores y objetivos:** se describen nuestros esfuerzos para alcanzar los objetivos climáticos de acuerdo con nuestros tres Pilares Climáticos, cómo desarrollamos nuestra capacidad de identificar oportunidades climáticas y cómo satisfacemos la demanda de nuestros clientes de productos y servicios climáticos.
- 3) **Gestión de Riesgos:** se describen los procesos utilizados para la identificación, evaluación y gestión del riesgo, incluido el riesgo climático, en consonancia con el apetito de riesgo del Banco.

En un documento adjunto, incluimos cuadros de índices para facilitar la consulta, en los que figuran los números de página correspondientes a los requisitos de divulgación de la Guía B-15: Gestión del Riesgo Climático de la Oficina del Superintendente de Instituciones Financieras de Canadá, OSFI, (“OSFI B-15”)¹ y a las recomendaciones del TCFD.

3	Resumen ejecutivo
5	GOBIERNO CORPORATIVO
12	ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS
38	GESTIÓN DE RIESGOS
49	RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA
50	APÉNDICE

Entre los hitos que logramos en 2024, se incluyen los siguientes:

Articulación del primer plan de transición climática del Banco

La versión final del Marco de Divulgación de Planes de Transición del Grupo de Trabajo² se publicó en octubre de 2023, con el objetivo de ofrecer una norma de alcance a nivel global para los planes de transición. Con la información de este marco, en el Plan de Transición Climática del Banco se detalla la forma en que nos proponemos alcanzar nuestros objetivos de reducción de la intensidad de las emisiones físicas para 2030 en los sectores del petróleo y el gas, la generación de energía y la fabricación de automóviles (los “Objetivos Intermedios”), como se explica en el capítulo “Estrategia, indicadores y objetivos”. Esto incluye una descripción de las herramientas que desarrollamos, y que ahora aplicamos, como los indicadores de emisiones a nivel de cliente y una Calificación de Preparación para la Transición (TPR). Estas herramientas, si se las considera como un todo, facilitan la identificación de los clientes con los cuales debemos comprometernos en cuestiones climáticas, en especial en aquellos sectores en los que el Banco fijó Objetivos Intermedios. Colaborar con los clientes en cuestiones climáticas es importante a fin de garantizar que les brindamos los productos y servicios que necesitan, y para alcanzar nuestros propios objetivos climáticos. Para obtener más información, consulte las páginas 16 a 37.

Financiamiento de soluciones climáticas

Desde 2019, brindamos \$172 mil millones (B) hacia nuestro objetivo de \$350 mil millones en financiamiento relacionado con el clima para 2030 (“Objetivo CRF”). Seguimos evaluando los productos y servicios que ofrecemos a nuestros clientes conforme al Marco de Financiamiento relacionado con el Clima (“CRFF”) del Banco, y ampliamos este esfuerzo a todas las líneas comerciales para ayudarnos a satisfacer la demanda de los clientes. Para obtener más información sobre nuestro objetivo CRF, consulte las páginas 18 a 19.

Activación del proyecto solar fotovoltaico

En 2022, Scotiabank suscribió un Acuerdo Virtual de Compra de Energía (VPPA) por 15 años con Evolgen, una empresa canadiense de Brookfield Renewable, con el fin de ejecutar un proyecto solar cerca de Cardston, Alberta. El proyecto se completó, y Scotiabank comenzó a adquirir certificados de energía renovable (REC)³ durante el 2024 según los términos del VPPA. Para obtener más información sobre el enfoque de Scotiabank para la obtención de electricidad sin emisiones, consulte la página 31.

Obtención de aseguramiento limitado sobre indicadores clave

KPMG LLP (KPMG) realizó un trabajo de aseguramiento limitado sobre una selección de indicadores de desempeño de Scotiabank, incluidas las emisiones derivadas de las operaciones. Este año, el compromiso de aseguramiento limitado incluye los indicadores de emisiones financiadas que se seleccionaron por primera vez. Para obtener más información, consulte el [Reporte de Aseguramiento Limitado Independiente de KPMG](#).

Lanzamiento de una nueva serie de aprendizaje y educación sobre el clima

Con el fin de brindar a nuestros empleados la información necesaria sobre cómo colaborar con los clientes en sus planes hacia la transición climática y comprender los Pilares Climáticos del Banco, lanzamos el Scotia Climate College. El Scotia Climate College es una nueva serie de cursos virtuales de aprendizaje y educación para los equipos de la banca corporativa, comercial y multinacional, y para los oficiales de riesgo crediticio a fin de mejorar su comprensión sobre el cambio climático, el panorama de descarbonización y el rol del ámbito financiero en la transición. Para obtener más información sobre el Scotia Climate College, consulte la página 36 del presente Reporte.

UNA NOTA SOBRE NUESTROS PILARES CLIMÁTICOS

Es importante señalar que nuestros Pilares Climáticos, como se describen en este reporte, se establecen en un momento dado y están sujetos a cambios en función de las acciones de nuestros clientes y de los cambios en el entorno más amplio de la política económica y de gobierno en relación con el cambio climático. A medida que evolucionen nuestros Pilares Climáticos, también lo harán las herramientas que utilizemos para progresar, así como los indicadores que empleemos para medir los avances.

3 RESUMEN EJECUTIVO

5 GOBIERNO CORPORATIVO

6 Gobierno climático

7 Supervisión de la Junta Directiva

9 Rendición de cuentas de la Alta Dirección

11 Equipos funcionales y empresariales

12 ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS

38 GESTIÓN DE RIESGOS

49 RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA

50 APÉNDICE

Gobierno corporativo

Gobierno climático

Nuestro marco de gobierno climático establece la supervisión y apropiación de los objetivos climáticos del Banco, incluidos los riesgos y las oportunidades relacionados con el clima. Como se establece en las **Políticas de Gobierno Corporativo** del Banco, la Junta Directiva (la “Junta”) reconoce el carácter crítico de las cuestiones en materia medioambiental, social y de gobernanza (ASG), incluido el cambio

climático, para la ejecución de su mandato y la supervisión del Banco. La Junta colabora con la gestión en la ejecución de sus objetivos climáticos, mientras que cada comité de la Junta supervisa sus diversos aspectos correspondientes a la estrategia, los impactos, los riesgos, las iniciativas y la presentación de reportes. La dirección ejecutiva es responsable de brindar asesoramiento sólido a la Junta

sobre los objetivos organizativos relacionados con el cambio climático, los planes, la estrategia, la estructura y las políticas significativas. Los comités de gestión y los distintos grupos funcionales dirigen la implementación y ejecución de las decisiones de la Junta. En el siguiente gráfico, se detalla nuestro marco de gobierno climático, y en las siguientes páginas se brinda información adicional.

SUPERVISIÓN DE LA JUNTA

JUNTA DIRECTIVA			
Comité de Gobierno Corporativo	Comité de Auditoría y Revisión de la Conducta	Comité de Capital Humano y Compensación	Comité de Riesgo

SUPERVISIÓN DE LA ALTA DIRECCIÓN

DIRECTOR GENERAL						
COMITÉ OPERATIVO						
COMITÉS DE ALTA DIRECCIÓN CON MANDATOS O RESPONSABILIDADES RELACIONADOS CON EL CLIMA						
Comité Directivo para la Transición Climática	Comité de Activos y Pasivos	Comité de Gestión de Riesgos			Comité de Riesgos Reputacionales	Comité de Divulgación
		Comité de Crédito Sénior	Comité de Riesgos Operativos	Comité de Resistencia y Escenarios		

APLICACIÓN

Funciones corporativas clave con roles y responsabilidades relacionadas con el clima	Equipos orientados al cliente centrados en el clima
Estrategia y Operaciones, Gestión Global de Riesgos, Finanzas	Finanzas Sostenibles, equipo de Energía con Tecnologías Limpias, Investigación de Equidad a escala global

Supervisión de la Junta

La responsabilidad principal de la Junta Directiva es supervisar la gestión de las actividades y los asuntos del Banco con vistas a mejorar el valor de los accionistas a largo plazo. Unas buenas políticas y prácticas de gobierno corporativo, incluidas las relativas al cambio climático, son importantes para mantener la confianza de nuestras

numerosas partes interesadas, como accionistas, clientes, empleados, reguladores y la comunidad en general.

Los comités de la Junta Directiva, incluidos los de Riesgo, Gobierno Corporativo, Auditoría y Revisión de la Conducta y Capital Humano y

Compensación, son responsables de las oportunidades y los riesgos relacionados con el clima y sus mandatos específicos. En el siguiente cuadro, se resumen las responsabilidades y actividades de la Junta y de cada uno de sus comités climáticos.

SUPERVISIÓN DE LA JUNTA DE ACTIVIDADES Y ASUNTOS RELACIONADOS CON EL CLIMA

Junta Directiva y Comités de la Junta	Frecuencia de la agenda climática	Elementos del mandato sobre los asuntos y las actividades relacionados con el clima	Actividades climáticas de 2024
Junta Directiva	Al menos trimestral	- Supervisión de la estrategia del Banco en materia ASG, incluidos los asuntos relacionados con el clima, el monitoreo de la ejecución de la gestión con respecto a esta estrategia y, a través de los comités de la Junta, la revisión de los impactos, riesgos, iniciativas y reportes que incluyen las divulgaciones anuales relacionadas con el clima. - Aprobación y supervisión de la implementación de la estrategia general de riesgos del Banco, incluido el Marco de Apetito de Riesgo Empresarial del Banco, y otros temas independientes como el Marco de Gestión de Riesgos ASG. - Supervisión de la existencia de procesos de identificación de riesgos financieros y no financieros significativos, incluidos los riesgos ASG y climáticos, y la revisión y aprobación de marcos y políticas de Gestión de Riesgos significativos. Garantía de la aplicación de los procesos adecuados de gestión de los riesgos climáticos por parte de la dirección.	- Aprobación de la Circular de Representantes de Dirección, incluida la divulgación de las respuestas del Banco a las propuestas de los accionistas sobre asuntos relacionados con el clima. - Recepción de actualizaciones ASG periódicas sobre las prioridades, divulgaciones y aspectos destacados del Banco en materia de gobernanza climática, el cumplimiento de la norma B-15 de la OSFI, las expectativas de presentación de reportes climáticos, el Plan de Transición Climática, el Marco de Financiamiento Climático de Scotiabank, el Scotia Climate College y otras iniciativas de liderazgo intelectual. - Revisión del Reporte Climático del Banco de 2023. - Revisión del Marco de Compromiso Climático del Banco con el Cliente, para lo cual se aprovecharon las Calificaciones de Preparación para la Transición a fin de obtener más información sobre la planificación de la transición de un cliente y, a su vez, brindar un asesoramiento más personalizado. - Recepción de reportes trimestrales de Gestión de Riesgos empresariales, en los que se destacan diversos riesgos, incluidos los riesgos relacionados con el clima. - Aprobación del Marco de Apetito de Riesgo Empresarial del Banco (que incluía la consideración de los riesgos relacionados con el clima) y el Marco de Gestión de Riesgos ASG. - Supervisión de las sesiones y actualizaciones de estrategia del Banco, que incluyeron objetivos ASG y climáticos.
Comité de Auditoría y Revisión de Conducta	Ad-hoc	- Revisión de la divulgación de información relacionada con el clima, como parte de los reportes financieros del Banco en materia ASG, conforme lo exijan los reguladores o la ley.⁴ - Colaboración con la Junta en el cumplimiento de sus responsabilidades de supervisión del sistema de control interno, incluido el control interno de los reportes financieros y los controles y procedimientos de divulgación.	- En el marco de la revisión periódica del desempeño y el plan de capital del Banco, se supervisó el impacto de las cuestiones ASG, inclusive las divulgaciones relacionadas con la sostenibilidad y el clima. - Apoyo para la divulgación de la información ASG y la relacionada con el clima por parte del Banco, según lo exigen los reportes financieros y los nuevos requisitos normativos en materia de sostenibilidad y riesgo climático (por ejemplo, OSFI B-15).

3 RESUMEN EJECUTIVO

5 GOBIERNO CORPORATIVO

6 Gobierno climático

7 Supervisión de la Junta Directiva

9 Rendición de cuentas de la Alta Dirección

11 Equipos funcionales y empresariales

12 ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS

38 GESTIÓN DE RIESGOS

49 RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA

50 APÉNDICE

Junta Directiva y Comités de la Junta	Frecuencia de la agenda climática	Elementos del mandato sobre los asuntos y las actividades relacionados con el clima	Actividades climáticas de 2024
Comité de Gobierno Corporativo	Con regularidad	- Revisión de la estrategia, las prioridades y la información ASG del Banco (incluidos el clima y la sostenibilidad), así como los reportes sobre el desempeño ASG del Banco y la evaluación comparativa del desempeño y las prácticas ASG del Banco.⁵ - Supervisión de la asignación adecuada de responsabilidades en materia ASG entre los comités de la Junta Directiva y actualización de la Junta sobre cuestiones ASG, según sea necesario. - Revisión de las tendencias y prácticas a nivel global en materia de divulgación por parte de las empresas de información sobre resultados no financieros y cuestiones ASG. - Revisión y recomendación a la Junta Directiva del enfoque del Banco en relación con el compromiso de los accionistas y las áreas emergentes de interés a nivel global para las partes interesadas del Banco. - Mantenimiento de la matriz de competencias de los directivos, que incluye los asuntos ASG como área clave de experiencia y los asuntos medioambientales o climáticos como área adicional de especialización. - Actuación en calidad de asesor a través de una evaluación continua del enfoque del Banco en materia de gobierno corporativo y formulación de recomendaciones políticas, incluso sobre temas como la estrategia ASG del Banco.	- Revisión del Reporte Climático del Banco de 2023, que incluye divulgación sobre el gobierno climático del Banco, análisis de escenarios climáticos, presentación de reportes sobre emisiones financiadas e información actualizada sobre los Pilares Climáticos del Banco. - Supervisión de las prioridades ASG del Banco durante todo el año y recepción de actualizaciones de los planes de transición climática del Banco y de las obligaciones reglamentarias de presentación de reportes pertinentes, además de información actualizada a la Junta sobre dichas cuestiones ASG. - Supervisión del Programa de Compromiso con las Personas Interesadas de la Junta y la Oficina de Gobierno Corporativo, que incluyó más de 30 reuniones durante el año con nuestros grupos de interés sobre cuestiones y tendencias relevantes en materia ASG, incluidos nuestros planes de transición climática y su divulgación, la remuneración de los ejecutivos y los indicadores ASG. - Recomendación de la Circular de Representantes de Dirección para su aprobación por parte de la Junta, incluida la divulgación de las respuestas del Banco a las propuestas de los accionistas sobre asuntos relacionados con el clima.
Comité de Capital Humano y Compensación	Ad hoc	- Supervisión de las estrategias de capital humano y retribución relacionadas con la diversidad, la equidad y la inclusión; la salud, la seguridad y el bienestar de los empleados; y otras políticas y prácticas ASG, incluida una revisión de las medidas ASG que deben incorporarse a los criterios generales y al diseño de los planes de incentivos materiales del Banco.⁶ - Asistencia a la Junta cuando se supervisan las prácticas y estrategias de gestión del capital humano del Banco, además de la consideración de otras prácticas ASG relacionadas con el mandato del comité.	Revisión de las tendencias en materia de regulación, gobierno y remuneración de los ejecutivos, incluida la selección de indicadores adecuados de rendimiento financiero y no financiero que incorporen medidas ASG, como los indicadores relacionados con el cambio climático, a medida que el Banco trabaja en dirección a sus objetivos en materia de financiamiento relacionado con el clima, descarbonización de las operaciones del Banco y diversidad, equidad e inclusión.
Comité de Riesgo	Trimestral	Supervisión de los riesgos ASG, incluidos los riesgos relacionados con el clima, y revisión y aprobación de los marcos y las políticas de Gestión de Riesgos significativos del Banco, así como los riesgos y límites significativos por país, sector, mercado y portafolio, a fin de garantizar que la dirección trabaje dentro del Marco de Apetito de Riesgo Empresarial del Banco.⁷	- Revisión y recomendación para su aprobación en la Junta Directiva del Marco de Gestión de Riesgos Empresariales del Banco, que incluye los riesgos no financieros, a la luz de las tendencias y avances en materia de normativa, incluidos los riesgos ASG. - Aprobación y recomendación para su aprobación en la Junta Directiva del Marco de Apetito de Riesgo Empresarial del Banco (que incluyó la consideración de los riesgos relacionados con el clima) y el Marco de Gestión de Riesgos ASG. - Supervisión de la promoción y el mantenimiento de la cultura de riesgo del Banco y de los valores que impulsa la conciencia de riesgo, incluido el interés del Banco por la identificación y gestión de sus riesgos principales y de los emergentes, como la ciberseguridad, la incertidumbre económica, las tensiones geopolíticas, el cambio climático y los riesgos estratégicos.

Habilidades y competencias

La Junta dispone de una matriz para controlar las competencias y la experiencia necesarias para la supervisión del Banco en la actualidad y en el futuro.

Esta matriz se elabora sobre la base de consultas y acuerdos sobre las principales áreas de experiencia de cada director, así como de una revisión anual (que incluye una evaluación comparativa internacional) de las principales aptitudes y experiencia necesarias para la supervisión de Scotiabank. El Comité de Gobierno Corporativo también mantiene una matriz detallada de las áreas generales de experiencia de cada director (como marketing, cumplimiento normativo y gobierno), habilidades específicas relacionadas con ASG y tecnología, educación, competencias lingüísticas y experiencia empresarial en las regiones geográficas donde trabajamos. Estas matrices se utilizan para evaluar

la composición de la Junta, planificar su sucesión y la del presidente y evaluar a los posibles candidatos a la dirección. Los miembros de la Junta Directiva comunican a la Junta la información relativa a sus competencias, experiencia y designaciones.

Diez miembros de la Junta Directiva afirman que la Gestión de Riesgos constituye un área clave de experiencia, lo que incluye la identificación, evaluación y gestión de riesgos tanto financieros como no financieros, y siete miembros señalan los “asuntos ASG” como una de las áreas de experiencia que aportan a la Junta. Definimos la experiencia en materia ASG como la experiencia en cuestiones de sostenibilidad, cuestiones medioambientales (incluidas aquellas relacionadas con el clima), cuestiones sociales o principios y prácticas de gobierno corporativo en una organización de tamaño y complejidad significativos. Los

miembros de la Junta con competencia en el área climática poseen experiencia en asuntos de sostenibilidad y cuestiones relacionadas con el clima debido a el desempeño de funciones ejecutivas o cargos directivos en organizaciones complejas, además de la participación en comités consultivos y asociaciones industriales, cuyo foco son las iniciativas de reducción del carbono y otros mandatos relacionados con el clima. La matriz de competencias de la Junta y las biografías de sus miembros figuran en nuestra Circular de Representantes de la Dirección de 2025 (pp. 15 a 22).

Además, como parte de su programa de educación continua, la Junta podrá recibir actualizaciones normativas y revisiones de pares de las partes interesadas internas como Empresa Sostenible a Nivel Global.

Rendición de cuentas de la Alta Dirección

El Director General es responsable en última instancia de la ejecución satisfactoria de los objetivos climáticos del Banco. Existen varios comités de gestión que se responsabilizan de la supervisión del cambio climático. Estos comités adoptan un enfoque que abarca a toda la empresa y reúnen a los líderes sénior que deben rendir cuentas en cuanto a los objetivos climáticos y la gestión de riesgos del Banco. En las filiales y las líneas comerciales también se crearon comités a fin de garantizar la adaptación a las políticas y los procesos empresariales.

RESUMEN DE LOS COMITÉS DE LA ALTA DIRECCIÓN CON RESPONSABILIDADES Y ROLES RELACIONADOS CON EL CLIMA

Comités	Frecuencia de las reuniones	Presidente	Miembros	Roles y responsabilidades relacionadas con el clima
Comité Operativo	Quincenal y en función de las necesidades	Director General (CEO)	Los Jefes de Grupo y los Líderes Ejecutivos de las líneas comerciales y funciones corporativas que dependen del Director General y de las líneas comerciales	Abordaje de los temas relacionados con la estrategia del Banco y los planes para toda la empresa, incluidos los relativos a la planificación del Banco ante los riesgos y oportunidades relacionados con el clima y los resultados en relación con los índices y objetivos correspondientes, según sea necesario.
Comité de Gestión de Riesgos	Semanal	Director de Riesgos (CRO)	Jefes de Grupo y líderes ejecutivos, incluidos el Director General, el Director Financiero, la Directora de Cumplimiento, los Jefes de Grupo de las líneas comerciales y otros representantes sénior de las funciones de riesgo	- Revisión los riesgos, incluidos el riesgo ASG y el climático,⁸ que podrían repercutir en los resultados financieros y operativos del Banco. - Recomendación de la aprobación del apetito de riesgo del Banco, incluido el apetito de riesgo en materia ASG, a la Junta Directiva. - Aprobación de reportes anuales de la industria, que incluyen una evaluación de los posibles riesgos para el medioambiente y el cambio climático asociados con dicha industria.
Comité de Crédito Sénior ⁹	Diaria	Jefe de Crédito Corporativo y Riesgo de Mercado	Líderes sénior de todas las líneas comerciales y riesgo de crédito	- Revisión trimestral del cuadro de mandos climático en el que se describen los indicadores de riesgo climático del portafolio de la banca empresarial y el impacto del análisis de escenarios climáticos. - Aprobación de reportes anuales de la industria, que incluyen una evaluación de los posibles riesgos para el medioambiente y climáticos asociados con dicha industria. - Revisión trimestral de la Reserva para Pérdidas Crediticias (“ACL”) y las Provisiones para Pérdidas Crediticias, incluida la Opinión Crediticia de un experto para riesgos relacionados con el clima.
Comité de Riesgos Operativos	Mensual	Vicepresidente Sénior y Jefe de Riesgos Empresariales	Líderes sénior de todas las líneas comerciales y funciones corporativas	- Supervisión y cuestionamiento con eficacia de la gestión de los riesgos ambientales y sociales del Banco. - Supervisión del perfil de riesgo ASG y los posibles incumplimientos de los límites, y recomendación de la aprobación de los marcos de riesgo, las políticas y las declaraciones de apetito de riesgo pertinentes, incluido el Marco de Apetito de Riesgo ASG.
Comité de Resistencia y Escenarios	Trimestral o con mayor frecuencia según se necesite	Vicepresidente Sénior y Jefe de Riesgos Empresariales	Líderes sénior de las áreas de riesgos, economía, finanzas y tesorería	Supervisión de los escenarios climáticos, incluida la aprobación de los escenarios climáticos que se utilizan para cuantificar los impactos físicos y de riesgo de transición.
Comité Directivo para la Transición Climática	Trimestral o con mayor frecuencia según se necesite	Presidencia conjunta del Vicepresidente Sénior y Jefe Global de la Banca Multinacional y la Vicepresidente Sénior de Asuntos Corporativos y Sostenibilidad	Líderes sénior de todas las líneas comerciales y funciones corporativas	Establecimiento de la rendición de cuentas general a fin de que se pongan en práctica los objetivos climáticos del Banco; se cumpla la normativa relacionada con el clima; y se diseñe y ejecute el Plan de Transición Climática del Banco.

3 RESUMEN EJECUTIVO

5 GOBIERNO CORPORATIVO

6 Gobierno climático

7 Supervisión de la Junta Directiva

9 Rendición de cuentas de la Alta Dirección

11 Equipos funcionales y empresariales

12 ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS

38 GESTIÓN DE RIESGOS

49 RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA

50 APÉNDICE

Comités	Frecuencia de las reuniones	Presidente	Miembros	Roles y responsabilidades relacionadas con el clima
Comité de Divulgación	Al menos trimestral	Vicepresidente Ejecutivo y Asesor General	Líderes sénior en las funciones corporativas y de control interno del Banco	• Asesoría al Presidente y Director General y a la Junta Directiva a fin de garantizar que toda divulgación pública de información que realice el Banco de cualquier forma sea oportuna, precisa y equilibrada, y que los controles pertinentes se realicen y funcionen con eficacia.
Comité de Riesgos Reputacionales	Cuando sea necesario y lo determine el Presidente	Vicepresidente Ejecutivo y Asesor General	Líderes sénior de todas las funciones corporativas y líneas comerciales del Banco	• Promoción de una conducta que se alinee con normas éticas elevadas y que proteja la reputación del Banco. • Revisión de las actividades, iniciativas, productos, servicios, transacciones o procesos empresariales que el patrocinador considere que entrañarían un alto grado de riesgo para la reputación.
Comité de Activos y Pasivos (ALCO)	Mensual	Vicepresidente Ejecutivo y Jefe de la Tesorería del Grupo y Director Financiero (Presidente suplente)	Director General, Director Financiero, Director de Riesgos y líderes sénior de las líneas comerciales del Banco	• Supervisión del Marco de Emisiones Sostenibles del Banco. Un Subcomité ASG de ALCO asiste a los miembros del ALCO durante la revisión y supervisión del Marco y de los Instrumentos Sostenibles del Banco.
Subcomité ASG de ALCO	Trimestral	Vicepresidente de Tesorería del Grupo	Representantes sénior de Tesorería del Grupo, Empresa Sostenible a Nivel Global, Riesgos ASG, Financiamiento, Finanzas Sostenibles y líneas de negocio relevantes	
Comité Directivo y de Supervisión del Capital	Al menos trimestral	Copresidido por el Director de Grupo y Director Financiero de Gestión del Riesgo y el Director de Grupo y Director de Riesgos	Representantes sénior de Financiamiento Global, Gestión Global de Riesgos y Tesorería del Grupo	• Gobierno de los procesos de gestión del capital, a fin de garantizar el cumplimiento permanente de los requisitos de capital del Pilar 1 y el Pilar 2 de Basilea, incluida la incorporación de análisis de escenarios climáticos.
Comité Climático de la Banca Internacional	Trimestral	Vicepresidente Ejecutivo y Gerente General de Chile Vicepresidente de Empresa Sostenible a Nivel Global	Líderes sénior de todas las líneas comerciales regionales y funciones corporativas	• Adaptación de la estrategia y las actividades a nivel nacional (voluntarias y normativas) sobre el cambio climático a los objetivos de las empresas en este ámbito y creación de coherencia, cuando proceda, en toda la región. • Respaldo del modo en que la Banca Internacional abordará la evolución de los requisitos normativos en la región en cuanto al cambio climático.
Comité de Inversión ASG de Gestión de Activos Globales (GAM) de Scotia	Mensual	Vicepresidente y Jefe de Investigación	Líder sénior y gestores del portafolio	• El Comité de Inversión ASG GAM de Scotia, que depende de forma directa de la Junta Directiva de Gestión de Activos de 1832 ¹⁰ , evalúa las políticas y directrices relacionadas con lo ASG; apoya la consideración de los factores ASG en los procesos de inversión; examina los posibles productos de inversión relacionados con lo ASG; supervisa los compromisos en materia de ASG para alinearlos con las iniciativas del sector; facilita el intercambio de conocimientos entre los equipos de inversión; y comunica externamente los esfuerzos de la empresa en materia de ASG.
Comité de Inversión en la Comunidad	Bimensual ¹¹	Vicepresidente Sénior de Asuntos Corporativos y Sostenibilidad	Líderes sénior de todas las grandes líneas comerciales y funciones corporativas	• Responsabilidad de la ejecución de la estrategia de inversiones en la comunidad del Banco, así como de la revisión y la aprobación de las inversiones en la comunidad, por ejemplo, la iniciativa de inversión climática comunitaria de Scotiabank durante 10 años por \$25 millones.

Vinculación de los criterios ASG y el desempeño climático con la remuneración de los ejecutivos

Los factores ASG se tienen en cuenta a la hora de evaluar el desempeño del Banco y de determinar los incentivos variables para los ejecutivos. Al final del año, el desempeño ejecutivo se mide en función de la consecución de los resultados clave. En 2024, con respecto al clima, se evaluó al Director General y a todos los miembros del Comité Operativo en función de los progresos

alcanzados hacia el objetivo del FRC del Banco y el lanzamiento del Plan de Transición Climática. A partir de 2023, se incorporaron en Scotiabank indicadores ASG básicos al Plan Anual de Incentivos y al plan de Remuneración Variable Total, cuyo foco es el financiamiento relacionado con el clima, la descarbonización de las operaciones del Banco y la representación de los grupos merecedores de equidad.

Estos indicadores, combinados con la experiencia del cliente para determinar el factor de desempeño empresarial de todos los bancos, tienen una ponderación global del 20 %. Los resultados se incluyen en nuestra Circular de Representantes de la Dirección de 2025.

Equipos funcionales y empresariales

Varias funciones corporativas colaboran con las líneas comerciales en la ejecución de los Pilares Climáticos del Banco y en la evaluación de los riesgos y las oportunidades relacionados con el clima. Se trata de un trabajo continuo que evoluciona a medida que aprendemos más sobre el impacto del cambio climático en nuestro negocio y que maduran nuestros procesos, políticas y herramientas.

En el cuadro siguiente, se presentan detalles adicionales sobre las funciones clave centradas en el clima.

FUNCIONES CORPORATIVAS CLAVE Y EQUIPOS DE LA LÍNEA COMERCIAL CON ROLES Y RESPONSABILIDADES RELACIONADOS CON EL CLIMA

	Equipo	Roles y responsabilidades relacionadas con el clima
Estrategia y operaciones	Empresa sostenible a nivel global	Función de asesoramiento empresarial mediante la cual se supervisan los Pilares Climáticos del Banco, mientras se trabaja en toda la empresa a fin de lograr la integración de las consideraciones sobre el medioambiente y el cambio climático en nuestras actividades en todo el mundo y en las comunidades en las que operamos.
	Sector inmobiliario	Responsabilidad de supervisar los objetivos climáticos en relación con las emisiones de gases de efecto invernadero de Alcance 1 y 2 de las operaciones,¹² abastecerse de electricidad renovable e identificar las oportunidades para reducir las emisiones en la fuente y mejorar la eficiencia energética en toda la empresa.
	Datos y análisis ASG	- Cálculo y análisis de los indicadores de emisiones financiadas. - Apoyo a las prácticas de gestión de datos en todo el dominio de los datos ASG. - Apoyo a las líneas comerciales y a la Gestión Global de Riesgos para la integración de indicadores climáticos en los procesos clave de toma de decisiones.
Gestión global de riesgos	Gestión de riesgos ASG	- Responsabilidad de establecer marcos, políticas, procesos y directrices para la gestión y mitigación eficaz de la exposición del Banco al riesgo ASG, incluido el riesgo relacionado con el clima. - Presidencia del Foro de Admisibilidad del Marco de Financiamiento relacionado con el Clima, que ofrece una segunda línea de supervisión y desafíos para el objetivo del CRF del Banco y para mitigar el riesgo de ecoblanqueo.
	Modelación del riesgo climático	Proyección de los impactos derivados de los riesgos físicos y de transición sobre los portafolios de préstamos del Banco a corto, mediano y largo plazo en diversos escenarios climáticos.
Financiamiento	Tesorería del Grupo	- Gestión del Marco de Emisión Sostenible del Banco, en el que se define cómo el Banco puede emitir bonos, pagarés, certificados u otros instrumentos conforme a categorías ecológicas, sociales y de sostenibilidad. - Presidencia del Subcomité ASG de ALCO
	Inclusión y resiliencia económicas	- Liderazgo intelectual sobre un crecimiento económico integrador y resiliente en un mundo en constante evolución. - Los artículos sobre el clima publicados en 2024 se centran en las posibles repercusiones económicas y las consideraciones políticas de las medidas climáticas nacionales, las tecnologías de captura de carbono, los minerales esenciales y los vehículos eléctricos (VE), y están disponibles en Scotiabank.com/economics.
Equipos orientados al cliente	Finanzas Sostenibles	Asesoramiento y soluciones en materia de sostenibilidad a clientes corporativos, comerciales, del sector público e institucionales de toda la huella global.
	Equipo de Energía con Tecnologías Limpias	Asesoramiento y apoyo a clientes nuevos y existentes para la consecución de objetivos relacionados con la transición energética y el clima, con especial atención a sectores como la tecnología de las baterías, la recarga y la infraestructura de los vehículos eléctricos, la captura de carbono, el hidrógeno, los combustibles renovables, la tecnología del agua y el gas natural renovable, entre otros.¹³
	Equipo de investigación en materia ASG (investigación de equidad a nivel global)	Presentación de información oportuna y de valor añadido a los clientes sobre diversos temas ASG, con comentarios y análisis detallados sobre los mercados canadiense, estadounidense y latinoamericano, y comentarios específicos sobre los mercados internacionales.

3 RESUMEN EJECUTIVO

5 GOBIERNO CORPORATIVO

12 **ESTRATEGIA, INDICADORES
Y OBJETIVOS**

13 Riesgos y oportunidades
relacionados con el clima

16 Nuestros pilares climáticos
y el plan de transición

38 GESTIÓN DE RIESGOS

49 RESUMEN DE NUESTROS
INDICADORES Y OBJETIVOS
RELACIONADOS CON EL
CLIMA

50 APÉNDICE

Estrategia, indicadores y objetivos

Riesgos y oportunidades relacionados con el clima

Debido al cambio climático, a los bancos se les presentan una serie de riesgos y oportunidades relacionados con el clima que pueden afectar de manera significativa a Scotiabank, a nuestros clientes y a nuestros proveedores.

A efectos del presente Reporte, las oportunidades relacionadas con el clima podrían presentarse como oportunidades empresariales de ingreso en nuevos mercados o de desarrollo de nuevos productos, o podrían aparecer como oportunidades económicas, como el ahorro de costos o la mitigación de riesgos.

A medida que los riesgos y las oportunidades relacionados con el clima adquieren mayor relevancia, es fundamental que aquellos identificados como importantes para nuestra actividad se incorporen a la estrategia y las operaciones de todo el Banco. En el Día del Inversionista de diciembre de 2023, Scotiabank dio a conocer su nueva estrategia corporativa, con el lanzamiento de un modelo empresarial tanto para clientes particulares como empresariales basado en los siguientes cuatro pilares:

- CRECER Y ESCALAR EN LOS MERCADOS PRIORITARIOS.
- FACILITAR EL HACER NEGOCIOS CON NOSOTROS.
- ESTABLECER RELACIONES CON LOS PRINCIPALES CLIENTES.
- GANAR COMO UN EQUIPO.

Las oportunidades empresariales que derivan del cambio climático se integran en el primer pilar, “Crecer y escalar en los mercados prioritarios”, en el cual se brinda especial atención a las empresas prioritarias de Canadá, Estados Unidos y México.

Las oportunidades relacionadas con el clima se presentan para nuestros clientes corporativos y comerciales. A fin de responder a estas oportunidades, el Banco desarrolló pericias y modelos de negocio específicos en relación con las finanzas sostenibles y de tecnologías energéticas con bajas emisiones de carbono. Los productos financieros relacionados con el clima, como los productos ecológicos y los sostenibles, nos ayudan a apoyar a nuestros clientes para que

implementen sus planes de descarbonización. En algunos casos en los que la concesión de préstamos a clientes puede quedar fuera del apetito de riesgo del Banco, podemos ofrecer a dichos clientes otros productos, como servicios de asesoramiento u obtención de capital en los mercados.

El foco del Equipo de Energía con Tecnologías Limpias del Banco es el crecimiento de este negocio, con especial atención a áreas como la tecnología de baterías, la recarga e infraestructura de vehículos eléctricos, los combustibles con bajas emisiones de carbono y la captura, el uso y el almacenamiento de carbono (CCUS). La creación de los grupos de Finanzas Sostenibles y de Energía con Tecnologías Limpias destaca cómo el Banco aprovecha las oportunidades de mercado relacionadas con el cambio climático y las integra al modelo empresarial y la cadena de valor. Las oportunidades relacionadas con el clima representan todavía una pequeña parte del negocio total del Banco. Sin embargo, seguimos innovando en los productos y el asesoramiento que ofrecemos y aspiramos a ampliar el negocio en aquellos casos que se adecúen al apetito de riesgo y a la estrategia del Banco.

En el área de la banca personal, es más probable que las oportunidades empresariales relacionadas con el clima se presenten a más largo plazo. Ofrecemos productos de ahorro e inversión, como nuestros primeros Certificados de Inversión con Garantía de Sostenibilidad (“GIC Sostenibles”),¹⁴ que se lanzaron en Canadá en 2024 para clientes minoristas y pequeñas empresas como oferta periódica por tiempo limitado. Aunque la demanda de estos productos es por el momento pequeña en relación con otros productos que se ofrecen en estos segmentos, supervisamos esa demanda, así como las tendencias del mercado. Pretendemos generar conciencia en los clientes sobre el cambio climático mediante la publicación y comunicación de información y asesoramiento.

En nuestro negocio de hipotecas residenciales, buscamos formas de ofrecer asesoramiento financiero y experiencia para apoyar a los clientes interesados en mejorar e invertir en la eficiencia energética y

reducir la huella de carbono en sus hogares. En 2024, presentamos la Hipoteca Verde¹⁵ en México con el fin de ayudar a que las viviendas que se construyeran cumplieran con ciertos criterios ambientales que fueran accesibles para las familias, incluso a través de tasas preferenciales, sin comisión de apertura, con 100 % de financiamiento para el equipo ecotecnológico y acceso a proveedores certificados para la compra del equipo. Además, en 2024, a fin de mejorar la calidad y disponibilidad de los datos, probamos un proyecto de datos en Canadá con un socio externo con el objetivo de mejorar los cálculos de las emisiones financiadas para los portafolios de hipotecas residenciales y brindar nuevas perspectivas de negocio.

Para todos estos segmentos de clientes, observamos que las oportunidades relacionadas con el clima, los flujos de efectivo que producen y los recursos (personas, procesos o tecnologías) aumentan con el tiempo, a medida que los consumidores son más conscientes de las opciones de ahorro energético, que las tecnologías de energías limpias mejoran y se vuelven más asequibles, y que las repercusiones del cambio climático son cada vez mayores. Esto también requiere productos y servicios que permitan la adaptación. Además de los recursos humanos que se invierten en el grupo de Finanzas Sostenible, el equipo de Energía con Tecnologías Limpias, el grupo de Riesgo ASG, el Sector Inmobiliario, el grupo de Datos y Análisis ASG y el grupo de Empresa Sostenible a Nivel Global, se realizan inversiones en arquitectura de datos y procesos empresariales para la integración de las oportunidades climáticas en todas las líneas comerciales y funciones corporativas clave.

La transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono es un proceso complejo que llevará tiempo y exigirá la colaboración de la industria, el sector financiero y el gobierno. Además, es probable que los avances varíen de un año a otro y nuestra capacidad para responder a las oportunidades se relaciona con factores externos: mejoras en las tecnologías que apoyan la transición y la política gubernamental.

3 RESUMEN EJECUTIVO

5 GOBIERNO CORPORATIVO

12 ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS

13 Riesgos y oportunidades relacionados con el clima

16 Nuestros pilares climáticos y el plan de transición

38 GESTIÓN DE RIESGOS

49 RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA

50 APÉNDICE

El riesgo climático se refiere a la posibilidad de que los problemas relacionados con el cambio climático asociados con las operaciones de Scotiabank o sus clientes afecten de manera negativa el desempeño del Banco al facilitar otros riesgos financieros y no financieros, por ejemplo, el riesgo crediticio, de reputación, operativo o legal. Uno de los pilares de la estrategia corporativa del Banco, “Facilitar el hacer negocios con nosotros”, implica garantizar que el Banco sea resiliente, seguro y esté protegido. La comprensión de los riesgos climáticos y la gestión general de estos riesgos por parte del Banco forman parte de este objetivo más amplio.

En la medida en que los riesgos relacionados con el clima puedan afectar a la resiliencia del Banco, deberá evaluarse su impacto sobre los principales riesgos financieros y no financieros del Banco, así como sobre sus planes financieros y de capital. Una de las formas de evaluar el riesgo climático, y en qué medida incide en el riesgo crediticio de nuestro portafolio de banca empresarial, es mediante una evaluación y calificación del riesgo climático a nivel del prestatario (la “Evaluación del Riesgo Climático” o “CCRA”). Los resultados de esta evaluación se incorporan a las revisiones del sector, un foro anual para debatir la estrategia del sector y la tolerancia al riesgo que afecta a los principales segmentos empresariales. Luego, los resultados de este proceso de revisión de la industria se usan para informar los límites o sublímites de crédito para los sectores de la banca de negocios¹⁶ (para ver una lista de sectores, consulte el Cuadro 4: Mapa de Calor Climático en la p. 42). Este tipo de evaluación de riesgos también se utiliza para promover la coherencia entre el apetito de riesgo del Banco y sus estrategias empresariales y financieras generales.

El Banco identificó formas de reforzar sus procesos de gestión del riesgo climático y apoyar las oportunidades de negocio ya descritas. Entre ellas se incluyen la mejora de la CCRA para prestatarios no minoristas, el desarrollo de la Calificación de Preparación para la Transición y la aplicación del Marco de Financiamiento relacionado con el Clima. Además, se realizan de forma regular análisis de escenarios del clima de la banca empresarial con el fin de predecir las repercusiones crediticias, y los resultados se comunican a la gestión sénior de riesgo crediticio. En estos análisis se consideran

tanto los riesgos de transición como los físicos en una serie de escenarios de la Red para Enverdecer el Sistema Financiero (NGFS). Los detalles del enfoque para la gestión de riesgo climático del Banco, así como el conjunto completo de indicadores de medición de riesgo climático, se describen con más detalle en el capítulo Gestión de Riesgos que comienza en la p. 38.

Con respecto a los planes financieros y de capital del Banco, los impactos de los riesgos relacionados con el clima se evalúan a través del Proceso de Evaluación de la Adecuación del Capital Interno (ICAAP) y de la evaluación de la Provisión para Pérdidas Crediticias (ACL). El Banco incorporó dos escenarios climáticos en el proceso del ICAAP a fin de evaluar los resultados posibles en diferentes futuros climáticos. En uno de los escenarios, se contempla la introducción de políticas climáticas inmediatas y firmes con el objetivo de alcanzar las cero emisiones netas para 2050. Conforme a este escenario, la introducción de políticas climáticas implica un riesgo de transición para el sector, pero se traduce en un bajo riesgo físico, con bajas emisiones y un escaso aumento de la temperatura. Estos supuestos también son coherentes con las expectativas articuladas en las Trayectorias Socioeconómicas Compartidas (SSP) 1-2.6 del Grupo Intergubernamental de Expertos sobre el Cambio Climático (IPCC).

En el segundo escenario referido al riesgo físico, se contempla la aplicación de la política de gobierno en los niveles actuales, pero sin más medidas ni ambición. En este escenario, el riesgo de transición para el sector es menor y el riesgo físico es, por consiguiente, elevado. Los impactos del riesgo físico se proyectan sobre la base de las expectativas medias de emisiones elevadas, de un aumento elevado de la temperatura, de acuerdo con el SSP5-8.5 del IPCC, con fenómenos climáticos graves localizados, como inundaciones o incendios forestales, en todo Canadá. Según los resultados, los impactos de los escenarios no superan el nivel que el Banco puede soportar con sus recursos financieros.

Con respecto a la evaluación de ACL, el Banco aplica ajustes cualitativos trimestrales por el riesgo relacionado con el clima, según sea necesario.

El Banco tiene la intención de utilizar el análisis de escenarios para comprender mejor los impactos esperados sobre su situación financiera y su desempeño. El análisis de escenarios climáticos sigue ampliándose. En 2024, se realizaron mejoras en la infraestructura de datos y tecnología a fin de apoyar el análisis de escenarios climáticos, y una mayor coordinación en toda la empresa a fin de ampliar el alcance de los análisis y generar conciencia sobre los resultados. Los escenarios y las metodologías existentes tienen ciertas limitaciones e hipótesis (por ejemplo, se supone que existe un portafolio estático). Para el próximo año, queremos perfeccionar nuestras metodologías, incorporar nuevos datos y ampliar la cobertura tanto de los escenarios como de los portafolios cuando sea factible. Esto le permitirá al Banco determinar mejor los efectos financieros que se esperan de los riesgos relacionados con el clima.

A medida que evolucionan los riesgos relacionados con el clima, el Banco depende de su enfoque general a fin de identificar, evaluar y mitigar los riesgos de manera más general. Esperamos que los resultados de estos ejercicios se incluyan con el tiempo en la toma de decisiones estratégicas.

EJEMPLOS DE CÓMO LOS SIGUIENTES FACTORES PUEDEN AFECTAR AL BANCO, A NUESTROS CLIENTES Y A NUESTROS PROVEEDORES

Factor	Riesgos relacionados con el clima: ejemplos ¹⁷		Oportunidades relacionadas con el clima: ejemplos
Riesgos de transición	Políticos y legales	Riesgos de cumplimiento normativo asociados al incumplimiento de los cambios en las leyes y normativas en las jurisdicciones en las que operamos, incluidas las relacionadas con el clima. Acontecimientos inesperados en materia de política pública o normativa que repercutan en la rentabilidad de prestatarios específicos o de determinados sectores con elevadas emisiones de carbono y que afecten al valor de los títulos valores de estos sectores, y que también puedan provocar un aumento de la demanda de liquidez (por ejemplo, que el prestatario recurra a una línea de crédito renovable o a los saldos sin utilizar).	Disponibilidad de datos sobre emisiones y divulgación de información relacionada con el clima, a fin de respaldar las actividades de presentación de reportes sobre emisiones que financia el Banco y de compromiso con los clientes, como consecuencia del aumento de las políticas y normativas gubernamentales. Las subvenciones a los vehículos eléctricos, los créditos fiscales, la eliminación progresiva del carbono a escala nacional y subnacional, la tarificación del carbono y otras políticas destinadas a promover la descarbonización podrían afectar a los sectores para los que el Banco haya fijado objetivos intermedios. En Chile, Perú y Colombia, en calidad de representantes de Scotiabank, el aporte de experiencia a las partes interesadas internas y externas para el desarrollo de taxonomías ecológicas nacionales y herramientas de implementación similares.
	Tecnológicos	Los prestatarios de sectores que dependen de las innovaciones tecnológicas para gestionar el riesgo de transición climática podrían enfrentarse a un aumento de los costos o a un impacto en los ingresos y la rentabilidad si no se obtienen los beneficios de la tecnología. Los cambios tecnológicos y el desarrollo de nuevas infraestructuras podrían afectar a las personas, los procesos y los sistemas.	El apoyo a los objetivos propios de los clientes en relación con las inversiones en tecnologías limpias, a través del Equipo de Energía con Tecnologías Limpias del Banco,¹⁸ en subsectores como la tecnología de baterías, la recarga e infraestructura de vehículos eléctricos, la captura de carbono y los combustibles renovables. La adquisición de soluciones tecnológicas de proveedores de datos y empresas de software de gestión de datos ASG a fin de mejorar los procesos y procedimientos de presentación de reportes de emisiones del Banco.
	De mercado	Los factores de mercado inesperados que afectan a los sectores con altas emisiones de carbono pueden repercutir en la demanda de dichos productos y servicios en estos sectores, lo cual repercute en la rentabilidad de los prestatarios, así como en el valor de los títulos de estas industrias, a través de un aumento de los diferenciales de crédito. El valor de los activos en los portafolios de inversión o los colchones de liquidez puede disminuir debido a los efectos de los riesgos relacionados con el clima.	Aumento de la preferencia de los clientes por los productos, el asesoramiento y los servicios relacionados con el clima, como se definen en el Marco de Financiamiento Relacionado con el Clima del Banco.
	Para la reputación	La impresión de que una empresa no está preparada para gestionar el riesgo climático al que se enfrenta puede dañar su reputación y provocar una disminución de la demanda de sus productos, un aumento del costo del apoyo financiero, etc. El riesgo para la reputación puede derivarse de la percepción, cierta o no, de las partes interesadas, de que el Banco no está equipado para gestionar los riesgos relacionados con el clima a los que se enfrenta, de la falta de confianza en la capacidad del Banco para cumplir sus objetivos climáticos, o de afirmaciones falsas o engañosas sobre los beneficios climáticos asociados a los productos y servicios del Banco (es decir, ecoblanqueo).	Colaboración intersectorial y asociaciones con iniciativas voluntarias a nivel global, para avanzar en cuanto a la fijación de objetivos relacionados con el clima, el reporte de las emisiones, la planificación de la transición y otras actividades de apoyo a los objetivos climáticos del Banco. Contribución al liderazgo intelectual sobre temas emergentes relacionados con el clima a través del equipo económico independiente de Scotiabank.¹⁹
Riesgos físicos	Agudos	Los fenómenos meteorológicos agudos pueden provocar daños en los activos físicos, la infraestructura o las operaciones de los prestatarios. Esto podría afectar a la situación financiera del prestatario y al valor de las garantías que aseguran el préstamo del Banco. Debido a un fenómeno meteorológico agudo que perturbe de forma considerable una empresa, una industria o una infraestructura importante podría surgir un aumento de la volatilidad del mercado y una disminución del valor de los títulos o de las materias primas.	Evaluación de la resiliencia del portafolio inmobiliario a nivel global del Banco a fin de determinar su exposición a determinados riesgos climáticos físicos.²⁰
	Crónicos	Los cambios en los patrones climáticos crónicos pueden afectar, a largo plazo, al modelo empresarial de un prestatario en determinados sectores que podrían necesitar de materias primas dependientes del clima (por ejemplo, la agricultura). También podría influir en la disponibilidad o el precio de los seguros.	Inversiones en las asociaciones del Banco con institutos académicos²¹ a fin de avanzar en la investigación agrícola, como la evaluación de cultivos comerciales/de cobertura de múltiples especies y principios de agricultura regenerativa para mejorar el cultivo de cereales netamente positivos.

Nuestros pilares climáticos y el plan de transición

Los bancos desempeñan un rol importante en la transición a nivel global hacia una economía con bajas emisiones de carbono y resiliente ante el cambio climático, mediante el apoyo a los clientes en sus propias transiciones y la asistencia en la comprensión de los riesgos y oportunidades a los que se enfrentan sus empresas debido al cambio climático. Nuestro enfoque implica trabajar con un amplio rango de clientes, desde grandes corporaciones a empresas más pequeñas, en diferentes áreas (incluidas las de sectores con mayores emisiones y dificultad para reducirlas) para atender sus necesidades durante la transición energética.

Como se indica en el Resumen Ejecutivo del presente Reporte, nuestros esfuerzos se ajustan a tres pilares climáticos. A fin de apoyar el progreso en estos pilares, establecimos varios objetivos específicos a corto, mediano y largo plazo, con el respaldo de estructuras sólidas de gobierno y rendición de cuentas. Seguimos evaluando nuestras fuentes de datos, metodologías y enfoques, y estamos trabajando para mejorar las capacidades internas de reporte de datos (incluidas las personas, los procesos y la tecnología) a fin de mejorar la precisión y la eficiencia de nuestros datos y cálculos de indicadores relevantes. En 2024, KPMG LLP (“KPMG”) realizó un trabajo de aseguramiento limitado sobre una selección de indicadores de desempeño de Scotiabank, incluidos algunos indicadores de emisiones financiadas. Para obtener más información, consulte el [Reporte de Aseguramiento Limitado Independiente de KPMG](#).

Mientras nos esforzamos por alcanzar nuestros objetivos climáticos, pretendemos ofrecer transparencia en relación con la forma en que medimos e informamos de nuestros avances con respecto a los objetivos, como se indica en las siguientes secciones. Como se señaló anteriormente, nuestros Pilares Climáticos, descritos en el presente Reporte, se establecieron en un momento dado y están sujetos a cambio en función de las acciones de nuestros clientes y de los cambios en el entorno más amplio de la política económica y de gobierno en relación con el cambio climático. A medida que cambian nuestros objetivos climáticos, también lo harán las herramientas que utilizemos para avanzar y las métricas que empleemos para medir dichos avances.

OBJETIVOS SEGÚN NUESTROS PILARES CLIMÁTICOS

Financiamiento de soluciones climáticas	Apoyo a la transición climática de los clientes	Reducción de nuestras emisiones
Ofrecer productos y servicios para apoyar los objetivos de nuestros clientes relacionados con el clima.	Avanzar en el compromiso con los clientes en su transición climática mediante ofertas de servicios y asesoramiento. Medir y evaluar de forma simultánea las emisiones financiadas en nuestro portafolio de préstamos.	Reducir las emisiones de GEI de nuestras propias operaciones e introducir soluciones para reducir el impacto directo del Banco sobre el cambio climático.
↓	↓	↓
Brindar \$350 mil millones en financiamiento relacionado con el clima (como se define más adelante) para 2030 (consulte las pp. 18 a 19 de este capítulo para obtener más información).	Reducir la intensidad de las emisiones físicas en nuestro portafolio de Petróleo y Gas: Exploración y Producción (“E&P”) en un 30 % (Alcance 1 y 2) ¹ y de un 15 % a un 25 % (Alcance 3) para 2030 (consulte las pp. 23 y 25 a 28 de este capítulo para obtener más información). Reducir la intensidad de las emisiones físicas de Alcance 1 y 2 de nuestro portafolio de Generación de Energía entre un 55 % y un 60 % para 2030 (para obtener más información, consulte las pp. 23 y 25 a 28 de este capítulo). Reducir la intensidad de las emisiones físicas de Alcance 1, 2 y 3 ulteriores ² de nuestro portafolio de Fabricación de Automóviles en un 36 % para 2030 (para obtener más información, consulte las pp. 23 y 25 a 28 de este capítulo).	Reducir las emisiones de GEI de Alcance 1 y 2 del Banco en un 40 % para 2030 respecto al año base 2016 (para obtener más información, consulte las pp. 31 a 32 de este capítulo). Garantizar el 100 % de la electricidad (física o virtual) a partir de fuentes libres de emisiones ³ en Canadá para fines del año fiscal 2025, y a nivel global para fines del año fiscal 2030. Aumentar nuestro precio interno del carbono de \$80 por tCO ₂ eq. en 2024 a \$95 por tCO ₂ eq. en 2025 (para obtener más información, consulte las pp. 31 a 32 de este capítulo).

1 Las emisiones de Alcance 1 se definen como emisiones directas de GEI que se producen a partir de fuentes que son propiedad de la empresa declarante o que están bajo su control (por ejemplo, emisiones procedentes de la combustión en calderas, hornos y vehículos). Las emisiones de Alcance 2 se definen como emisiones indirectas de GEI procedentes de la generación de electricidad, vapor, calefacción o refrigeración, compradas o adquiridas, que consume la empresa declarante. Las emisiones de Alcance 2 se producen de forma física en las instalaciones donde se genera la electricidad, el vapor, la calefacción o la refrigeración.

2 En relación con el objetivo de intensidad de las emisiones físicas relacionadas con nuestro portafolio de Fabricación de Automóviles, las emisiones ulteriores de Alcance 3 abarcan las procedentes de la combustión de vehículos, a menudo denominadas “emisiones del tubo de escape”. Para obtener más información sobre nuestro objetivo de reducción de la intensidad de las emisiones en el sector de Fabricación de Automóviles, consulte [Objetivo de reducción de emisiones de Scotiabank en el sector automotriz](#). Se seleccionó el 2019 como referencia porque durante el 2020 y el 2021 se sufrieron los efectos de la pandemia COVID-19 y los impactos de este contexto macroeconómico.

3 Las fuentes sin emisiones incluyen las fuentes renovables (hidráulica, solar, eólica, geotérmica o mareomotriz) y nucleares. La compra de energía virtual implica la compra de certificados de energía renovable (REC) u otros atributos medioambientales que reflejen el beneficio medioambiental de la producción de energía sin emisiones que, según las metodologías actuales de contabilidad del carbono, como el Protocolo de Gases de Efecto Invernadero, suelen ser un medio aceptable de reducir las emisiones de Alcance 2 del uso de electricidad.

- 3 RESUMEN EJECUTIVO
- 5 GOBIERNO CORPORATIVO
- 12 ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS
- 13 Riesgos y oportunidades relacionados con el clima
- 16 Nuestros pilares climáticos y el plan de transición
- 38 GESTIÓN DE RIESGOS
- 49 RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA
- 50 APÉNDICE

En 2024, desarrollamos un Plan de Transición Climática (nuestro “CTP”) con el fin de guiar nuestro trabajo en el marco de nuestros Pilares Climáticos. Se centra en el desarrollo de formas de comprender mejor la propia transición climática de nuestros clientes a través de indicadores y herramientas recién implementados, y un marco de compromiso con el cliente centrado en el clima. Creemos que, a través de este compromiso continuo, estamos en condiciones de aprender mejor qué productos y servicios relacionados con el clima contribuirán a que nuestros clientes apliquen sus planes y alcancen sus objetivos. Seguiremos perfeccionando y reevaluando nuestro CTP a medida que aprendamos con nuestros clientes, surjan nuevas metodologías, mejore la calidad de los datos y evolucionen los requisitos normativos.

RESUMEN DE NUESTRO PLAN DE TRANSICIÓN CLIMÁTICA

ESTRATEGIA DE APLICACIÓN			ESTRATEGIA DE COMPROMISO		
 INTEGRACIÓN DE NUESTROS 3 PILARES CLIMÁTICOS 1. Financiamiento de soluciones relacionadas con el clima a través de nuestras actividades de financiamiento climático, con especial atención a las energías renovables y alternativas y a los nuevos productos y servicios relacionados con el clima. 2. Apoyo a los clientes durante su transición climática mediante la aplicación de nuestra Calificación de Preparación para la Transición, la integración de indicadores climáticos en las revisiones de las operaciones y la aplicación de nuestro marco de compromiso climático con los clientes. 3. Reducción de nuestras propias emisiones mediante un creciente mecanismo interno de fijación del precio del carbono, estrategias de ahorro energético, adquisición de la electricidad sin emisiones, desarrollo de un enfoque de compensación climática y elaboración de procesos de medición de emisiones y compromiso de los proveedores.  GESTIÓN DE RIESGOS - Proceso del mapa térmico anual de riesgo climático y mantenimiento de un límite empresarial para el alto riesgo climático físico y de transición en cuanto a los préstamos bancarios a empresas. - Calificación de los preparativos para la transición de los clientes de los sectores con un objetivo intermedio. - Mejora de la evaluación del riesgo de ecoblanqueo para el financiamiento relacionado con el clima y una integración más amplia en el Marco de Gestión de Riesgos ASG. - Integración del riesgo climático en el gobierno y los procesos de riesgo. - Análisis del escenario centrado en el riesgo crediticio en portafolios mayoristas y minoristas.  DATOS Y PLATAFORMAS - Cuadros de mando climáticos en lo que se presentan los datos y perspectivas para los equipos de la banca empresarial. - Garantía de roles y responsabilidades claros y adhesión a las normas de gestión de datos del Banco para los datos climáticos que se exigen con fines normativos. <tr><td colspan="2">  PLAN DE INTERACCIÓN - Un marco para involucrar y asistir a los clientes de determinados Sectores que Emiten Grandes Cantidades de Carbono¹ en sus actividades de planificación hacia la transición. - Identificación de cuestiones climáticas clave como base para comprometer al gobierno. - Consultas para integrar las perspectivas indígenas en nuestro enfoque de apoyo hacia una transición climática justa e inclusiva. </td><td>  INTEGRACIÓN DE LA CULTURA CLIMÁTICA - Aumento de las habilidades y los conocimientos a través de la educación, la capacitación y la experiencia en sostenibilidad. - Utilización de una red de defensores de la sostenibilidad en toda la empresa. - Adecuación de los incentivos y la remuneración a los objetivos climáticos. </td></tr>			 PLAN DE INTERACCIÓN - Un marco para involucrar y asistir a los clientes de determinados Sectores que Emiten Grandes Cantidades de Carbono¹ en sus actividades de planificación hacia la transición. - Identificación de cuestiones climáticas clave como base para comprometer al gobierno. - Consultas para integrar las perspectivas indígenas en nuestro enfoque de apoyo hacia una transición climática justa e inclusiva.		 INTEGRACIÓN DE LA CULTURA CLIMÁTICA - Aumento de las habilidades y los conocimientos a través de la educación, la capacitación y la experiencia en sostenibilidad. - Utilización de una red de defensores de la sostenibilidad en toda la empresa. - Adecuación de los incentivos y la remuneración a los objetivos climáticos.
 PLAN DE INTERACCIÓN - Un marco para involucrar y asistir a los clientes de determinados Sectores que Emiten Grandes Cantidades de Carbono¹ en sus actividades de planificación hacia la transición. - Identificación de cuestiones climáticas clave como base para comprometer al gobierno. - Consultas para integrar las perspectivas indígenas en nuestro enfoque de apoyo hacia una transición climática justa e inclusiva.		 INTEGRACIÓN DE LA CULTURA CLIMÁTICA - Aumento de las habilidades y los conocimientos a través de la educación, la capacitación y la experiencia en sostenibilidad. - Utilización de una red de defensores de la sostenibilidad en toda la empresa. - Adecuación de los incentivos y la remuneración a los objetivos climáticos.			

1 A los fines del presente reporte, entre los Sectores que Emiten Grandes Cantidades de Carbono se incluyen: la Agricultura, el Aluminio, el Cemento, el Carbón, el Sector Inmobiliario Comercial, la Siderurgia, el Petróleo y Gas, la Generación de Energía, el Sector Inmobiliario Residencial y el Transporte.

Financiamiento de soluciones climáticas

El objetivo de financiamiento relacionado con el clima de \$350 mil millones

El cambio climático supone para los bancos una serie de oportunidades de negocio específicas, entre ellas la creciente demanda por parte de los clientes de productos y servicios financieros que faciliten la ejecución de sus proyectos y objetivos relacionados con el clima. En el último análisis de la Agencia Internacional de las Energías Renovables (IRENA) se afirmó que, en un escenario de 1,5 °C, las inversiones acumuladas en todo el sistema energético tendrían que alcanzar los \$47 billones para 2030, o \$6,7 billones promedio cada año, entre 2024 y 2030.²²

En 2019, el Banco se comprometió a otorgar \$100 mil millones en financiamiento relacionado con el clima para 2025 en respuesta a esta oportunidad. A medida que aumentaba la demanda de productos y servicios relacionados con el clima, ese compromiso se incrementó en 2022 para otorgar \$350 mil millones en financiamiento relacionado con el clima para 2030 (el “Objetivo CRF”).

El amplio objetivo de Financiamiento de Soluciones Climáticas cuenta con el apoyo, entre otros, del equipo de Finanzas Sostenibles y de un equipo de Energía con Tecnologías Limpias, a fin de ayudar a los clientes con sus estrategias relacionadas con el clima y el medioambiente. El grupo de Finanzas Sostenibles colabora con clientes corporativos, comerciales, institucionales y del sector público de toda la huella global del Banco, con el objetivo de ayudarlos a incorporar factores relacionados con la sostenibilidad y el clima en su financiamiento, y a alinear sus actividades en el mercado de capitales con su estrategia y objetivos corporativos de sostenibilidad. Esto incluye ayudarlos con la identificación de proyectos elegibles dentro de nuestro Marco de Financiamiento relacionado con el Clima (el “CRFF”), y ofrecer soluciones de financiamiento para estas inversiones. Continuamos con la evaluación de las categorías de actividades elegibles conforme a nuestro CRFF, y podríamos modificar esas

categorías con el tiempo a medida que evolucionen las taxonomías y normas de los financiamientos sostenibles. Para obtener más información sobre los aspectos destacados de Finanzas Sostenibles para el año fiscal 2024, consulte nuestro Reporte de Sostenibilidad de 2024 (pp. 28 a 29).

El Equipo de Energía con Tecnologías Limpias¹³ del Banco, que se creó en 2022 dentro de la Banca Corporativa y de Inversión, cuenta con especialistas en productos de todo el Banco y se dedica al asesoramiento y apoyo de los objetivos de nuestros clientes en materia de tecnologías limpias, transición energética y objetivos climáticos. Este equipo colabora de forma activa con clientes actuales y potenciales y se coordina en diversas zonas geográficas y sectores empresariales (como la energía, la metalurgia y la minería, el consumo, la industria y el comercio minorista). Los esfuerzos se centran en una amplia gama de subsectores de bajas emisiones de carbono (entre ellos, la tecnología de baterías, la carga y la infraestructura de vehículos eléctricos, la captura de carbono, el hidrógeno limpio, los combustibles renovables, la tecnología del agua y el gas natural renovable).

Los productos y servicios que contabilizamos a fin de alcanzar el objetivo CRF se describen en el CRFF del Banco, cuya última revisión se realizó en marzo de 2025²³. El financiamiento relacionado con el clima²⁴ incluye los productos y los servicios (como préstamos, mercados de capitales, depósitos, titularizaciones, inversiones de tesorería y servicios de asesoramiento), así como los tipos de operaciones (como préstamos vinculados a la sostenibilidad o con fines específicos), que apoyan determinadas categorías elegibles de actividades relacionadas, entre otras, con la mitigación del cambio climático, la adaptación, la prevención de la contaminación, la gestión sostenible de los recursos naturales, la conservación de la biodiversidad y la economía circular. El término “relacionado con el clima” se eligió para aclarar que, además de brindar financiamiento para el apoyo de iniciativas destinadas al abordaje del cambio climático, el financiamiento conforme al objetivo CRF también está

disponible para apoyar actividades de otras categorías, como la biodiversidad y la agricultura sostenible, que también podrían ser relevantes para cuestiones relacionadas con el cambio climático, como la mitigación o la adaptación.

A fin de realizar un seguimiento de las actividades del Banco que ayudan a la consecución del objetivo CRF, al inicio de cada año fiscal, se establecen expectativas anuales de desempeño que se integran a los objetivos de desempeño de las principales líneas comerciales. Durante el año fiscal 2024, el Banco aportó alrededor de \$40 mil millones al Objetivo CRF (\$4 mil millones más que en 2023), lo que supone un total de \$172 mil millones en financiamiento relacionado con el clima desde 2019.²⁵ La mayor parte de este importe corresponde a las actividades de préstamos, mercado de capitales y asesoramiento definidas en nuestro CRFF (consulte las Figuras 1 y 2).

- 3 RESUMEN EJECUTIVO
- 5 GOBIERNO CORPORATIVO
- 12 ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS
- 13 Riesgos y oportunidades relacionados con el clima
- 16 Nuestros pilares climáticos y el plan de transición
- 38 GESTIÓN DE RIESGOS
- 49 RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA
- 50 APÉNDICE

Seguimiento de los avances hacia el objetivo de \$350 mil millones

Los avances en la consecución del objetivo del CRF se comunican de manera pública cada año y se supervisan de manera interna cada tres meses, incluida la revisión de la distribución del financiamiento relacionado con el clima entre las actividades comerciales (según se define en el CRFF) y entre las divisiones del Banco. Reconocemos que parte del financiamiento que otorgamos como parte del Objetivo CRF se puede dirigir a actividades elegibles relacionadas con el clima cuyo objetivo sea reducir los impactos ambientales de un cliente, o la intensidad de sus emisiones, pero no necesariamente reducirán las emisiones globales de GEI.²⁶ Algunos ejemplos son la reducción del impacto ambiental de una empresa de suministro de agua que desarrolla una planta desalinizadora para conservar el agua dulce y una empresa de gestión de residuos que separa y recupera los residuos y promueve así la economía circular.

El cálculo del impacto de las emisiones asociadas a las actividades de financiamiento relacionado con el clima que cuentan para el Objetivo CRF es muy complejo, y actualmente no existen normas armonizadas aplicables a Canadá para este fin. Seguiremos observando las normas y metodologías que se utilizan con el fin de calcular las emisiones asociadas al financiamiento relacionado con el clima.

FIGURA 1: PROGRESO ACUMULADO (EN MILES DE MILLONES) HACIA EL OBJETIVO CRF ENTRE 2020 Y 2024

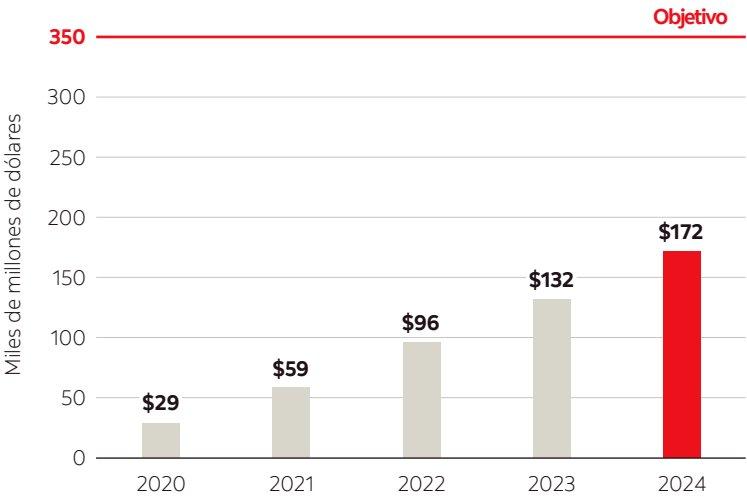
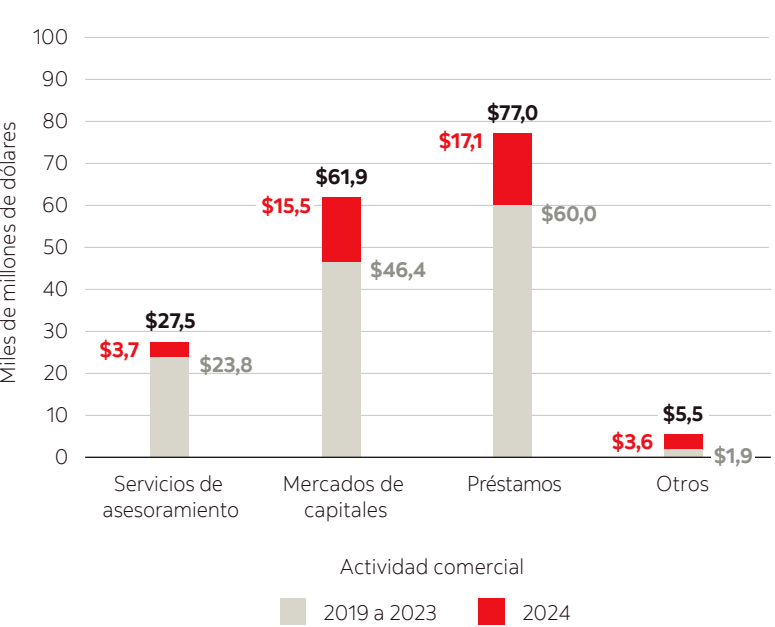


FIGURA 2: AUMENTO (EN MILES DE MILLONES) DEL FINANCIAMIENTO RELACIONADO CON EL CLIMA POR ACTIVIDAD COMERCIAL¹



¹ Las Actividades Comerciales se definen en el Marco de Financiamiento relacionado con el Clima como Préstamos, Servicios de Asesoría, Mercados de Capitales, Titularización, Inversiones de Tesorería, Depósitos y Scotiabank Corporativa (gastos pertinentes relacionados con bienes raíces).

Apoyo a la transición climática de los clientes

En 2022, empezamos a medir las emisiones financiadas²⁷ en los siguientes Sectores que Emiten Grandes Cantidades de Carbono: la Agricultura, el Aluminio, el Cemento, el Carbón, el Sector Inmobiliario Comercial, la Siderurgia, el Petróleo y Gas, la Generación de Energía, el Sector Inmobiliario Residencial y el Transporte (los “Sectores que Emiten Grandes Cantidades de Carbono”). Como parte de este proceso plurianual, seguimos midiendo y contabilizando cómo se distribuyen esas emisiones financiadas entre los sectores y las clases de activos.

En esta sección encontrará información relacionada con el Banco:

- 1. Emisiones financiadas, en los Sectores que Emiten Grandes Cantidades de Carbono, a través de cuatro clases de activos, como porcentaje del total de emisiones financiadas asociadas a los Préstamos a Empresas del Banco (las “Emisiones Financiadas del Portafolio”) (consulte la p. 23, Cuadro 1).
- 2. Enfoque para la fijación de nuestros Objetivos Intermedios y factores considerados al elegir los objetivos fijados (consulte la p. 23).
- 3. Progresos en nuestros Objetivos Intermedios, así como un análisis de las tendencias que influyen en nuestros resultados (consulte la p. 28).
- 4. Indicadores y herramientas utilizadas para la evaluación de las emisiones y la preparación para la transición de nuestros clientes (consulte las pp. 28 a 30).
- 5. Enfoque de colaboración con los clientes en asuntos relacionados con el clima, diseñado para apoyar la ejecución de nuestros Objetivos Intermedios (consulte la p. 28).

El trabajo que realizamos para evaluar nuestras Emisiones Financiadas sirvió de base para fijar nuestros Objetivos Intermedios. Estos son susceptibles de modificación en función de las acciones de nuestros clientes y de los cambios que se produzcan en el entorno más amplio de la política económica y gubernamental en relación con el cambio climático.

Metodología y elección de indicadores

Scotiabank es miembro de la Alianza para la Contabilidad Financiera del Carbono (PCAF) y utiliza la Norma Mundial de Contabilidad y Presentación de Reportes sobre GEI, Parte A: Las Emisiones Financiadas²⁸ (“Norma PCAF”) son la base para calcular las Emisiones Financiadas. Sobre la base del Protocolo de Gases de Efecto Invernadero²⁹ (“Protocolo de GEI”), el Estándar de la PCAF ofrece orientación a las instituciones financieras sobre la medición de las Emisiones Financiadas en siete categorías de activos: Préstamos a Empresas y Acciones No Cotizadas; Acciones Cotizadas y Bonos Corporativos; Financiamiento de Proyectos; Bienes Inmuebles Comerciales; Hipotecas; Préstamos para Automóviles; y Bonos Soberanos. Los detalles relacionados con las metodologías utilizadas para la medición de las Emisiones Financiadas pueden encontrarse en nuestra [Metodología de las Emisiones Financiadas](#).

Para reportar las Emisiones Financiadas, se implementan una serie de parámetros, entre ellos los siguientes:

A través de las Emisiones Financiadas absolutas se puede conocer la participación de un banco en las emisiones de un prestatario. Con respecto a los préstamos a empresas y a la clase de acciones no cotizadas, las emisiones absolutas se calculan mediante una fórmula que multiplica las emisiones del prestatario por un factor de atribución equivalente al importe del financiamiento que se otorgó al prestatario dividido por el valor de la empresa del prestatario (el valor de la empresa incluye el efectivo [EVIC], si la empresa es pública)^{30, 31} A fin de determinar las emisiones financiadas en su totalidad en todo el portafolio, se suman las emisiones absolutas financiadas de todos los prestatarios para producir el conjunto. Si medimos las Emisiones Financiadas en términos absolutos, en un portafolio obtenemos una base para determinar los sectores en los que se establecen Objetivos Intermedios.

La intensidad de las Emisiones Físicas nos permite obtener una perspectiva específica del sector al traducir las Emisiones Financiadas en su totalidad a las emisiones por unidad. La intensidad física de las emisiones es un ejemplo de indicador de intensidad de las emisiones, que son las emisiones absolutas de un préstamo o inversión divididas por un valor de actividad física o producción (por ejemplo, toneladas métricas equivalentes de dióxido de carbono por megavatio hora (tCO₂eq./MWh) generado o consumido, o tCO₂eq. por tonelada de producto producido). La intensidad de las Emisiones Físicas es útil para establecer objetivos con base científica, comprender la eficiencia de un portafolio en términos de emisiones totales por unidad, y para la comparabilidad entre clientes sobre la base de la reducción de emisiones sin tener en cuenta el tamaño del cliente. La intensidad física de las emisiones también permite a los bancos el control de las mejoras en la intensidad de las emisiones en determinados sectores que emiten grandes cantidades de carbono y que brindan bienes y servicios necesarios.³²

Desafíos relacionados con la calidad de los datos

El cálculo de las emisiones financiadas está en evolución, por lo que persisten los desafíos en materia de datos. Necesitamos más datos a nivel del cliente a fin de medir e informar con precisión sobre las Emisiones Financiadas. Si seguimos la guía de la PCAF, debemos esforzarnos por mejorar de forma continua tanto la calidad como la disponibilidad de los datos en el tiempo. Dado que nuestros clientes miden y divulgan cada vez más datos, tratamos de mejorar la calidad de nuestros datos de la PCAF, lo cual mejora la precisión de nuestras estimaciones de emisiones financiadas.

Las metodologías de emisiones financiadas utilizan tres insumos clave: (1) información financiera relacionada con nuestros préstamos; (2) datos sobre emisiones y producción a nivel de cliente; y (3) valoración del cliente o de la propiedad. Para el primero, utilizamos los importes de los préstamos a partir del 31 de octubre del año fiscal de referencia. Para el segundo, intentamos obtener datos sobre emisiones y producción a nivel del cliente a través de plataformas de datos que almacenan datos declarados a nivel del cliente, según lo que divulgue el cliente, o a través de su Reporte de Sostenibilidad. Scotiabank utiliza S&P Global Trucost para la obtención de las emisiones declaradas.³³ El tercer insumo se obtiene de la información que se recolecta durante los procesos de financiamiento o de terceros que sean proveedores de datos, incluido S&P Global Trucost.

Con frecuencia, no se dispone de datos de emisiones a nivel del cliente. Si no se cuenta con estos datos, la PCAF ofrece orientaciones sobre cómo generar emisiones financiadas mediante estimaciones. Además, la PCAF brinda un marco para calificar la calidad de los datos asociada a un cálculo determinado. Cuanto menor sea la información disponible sobre emisiones a nivel de los clientes, menor será la calidad de los datos. Nuestras calificaciones de la calidad de los datos de la PCAF se reportan por sector y clase de activos, y se calculan mediante la suma las puntuaciones ponderadas de calidad de los datos de cada cliente en el sector o la clase de activos correspondiente, según si el cliente comunicó los datos sobre emisiones o debe utilizarse una estimación. El sistema de calificación de la calidad de los datos de la PCAF evalúa

la disponibilidad y la exactitud de los elementos de datos, como el valor total de la empresa y los datos sobre las emisiones. El sistema de puntuación de datos atribuye una mayor calidad de los datos a aquellos provenientes de emisiones y que cuentan con la verificación de terceros. La puntuación de la calidad de los datos va de 1 (más seguro) a 5 (más inseguro).³⁴ Cuando se dispone de varias fuentes de datos, se utilizan los de calidad más alta, a menos que se indique lo contrario en el presente Reporte (consulte el Cuadro 7).

Ciertos problemas, como la variabilidad en el alcance de los datos notificados y los márgenes de error en los datos consolidados, pueden repercutir en la precisión y la comparabilidad de nuestros cálculos a lo largo del tiempo y exigir la reformulación de nuestras líneas de base de emisiones financiadas o de nuestros objetivos de reducción de las emisiones.

Retraso en la presentación del reporte

La disponibilidad de los datos de emisiones a nivel del cliente dificulta la puntualidad de la presentación de los reportes de emisiones financiadas para las entidades financieras, incluido Scotiabank. La disponibilidad de los datos de emisiones a nivel del cliente por parte de fuentes de datos de terceros puede demorarse. Como consecuencia de este retraso, informamos de las emisiones financiadas de Préstamos a Empresas con un desfase de dos años. Para la clase de activos Hipotecas, Préstamos para Automóviles y Bienes Inmuebles Comerciales, en la que no se dispone de datos sobre las emisiones de los clientes, podemos informar de las emisiones financiadas sobre la base de la información financiera de 2023 y los factores de emisión de la PCAF. Cuando los datos disponibles sobre las emisiones financiadas de un cliente son más antiguos que la información financiera disponible, utilizamos los datos más antiguos para ambas categorías a fin de garantizar la coherencia del ciclo de presentación de reportes. El uso de esta metodología puede reducir la reformulación con el tiempo. Seguimos trabajando con nuestros proveedores de datos externos para encontrar formas de que los datos sobre las emisiones estén disponibles antes en el ciclo de presentación de reportes a fin de poder elaborar información más oportuna.

Cambios de metodología, mejora de la calidad de los datos y reformulación

No se introdujeron cambios metodológicos en nuestros cálculos de emisiones financiadas en 2024. Como informamos en nuestro Reporte Climático de 2023, el año pasado tomamos medidas para aumentar la precisión de las emisiones financiadas de nuestro portafolio de petróleo y gas mediante el uso de un factor de emisión interno que se basa en los datos disponibles que divulgan los clientes (“Factor de Emisión Interno”)³⁵. Dado el valor relativo de los datos que brinda el cliente en el cálculo de las emisiones absolutas, la creación del Factor Interno de Emisión permitió mejorar la exactitud para el cálculo de los factores de emisión y aumentar la calificación de la calidad de los datos. En 2024, seguimos utilizando el Factor de Interno de Emisión.

Como parte del proceso de preparación para el aseguramiento limitado de determinadas métricas de emisiones financiadas, realizamos una serie de mejoras en los procesos desde el año fiscal 2023. Estas mejoras dieron lugar a la utilización de datos de mejor calidad para los cálculos de las emisiones financiadas y, en algunos casos, aumentaron las calificaciones de la calidad de los datos. Por ejemplo, durante el cálculo de las cifras de Emisiones Financiadas de 2022 (que se completó en 2024) pudimos mejorar la calificación de la calidad de los datos asociada a las emisiones financiadas para el objetivo de Fabricación de Automóviles mediante la identificación de clientes relevantes que revelaron de forma pública haber recibido un aseguramiento limitado de sus indicadores de emisiones.

Esperamos que los desafíos en materia de datos asociados al cálculo de las emisiones financiadas, incluida la calidad de los datos, puedan resolverse con el tiempo. En los reportes futuros, la medición de las emisiones financiadas, incluidos los años de referencia e intermedios, podría reformularse para reflejar los datos disponibles más recientes. Estos datos pueden incluir actualizaciones que dependen de la evolución de las normas y metodologías, reformulaciones por parte de los clientes de datos que comunicaron anteriormente y nuevas fuentes de datos, entre otros. Este año, no se reformularon las emisiones financiadas. Queremos revisar nuestro enfoque de las reformulaciones a medida que se desarrollen las mejores prácticas del sector.

- 3 RESUMEN EJECUTIVO
- 5 GOBIERNO CORPORATIVO
- 12 ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS
- 13 Riesgos y oportunidades relacionados con el clima
- 16 Nuestros pilares climáticos y el plan de transición
- 38 GESTIÓN DE RIESGOS
- 49 RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA
- 50 APÉNDICE

Emisiones financiadas del portafolio

Las emisiones financiadas consisten en aquellas emisiones de GEI de nuestros clientes atribuibles a las actividades de préstamos e inversión que les brindamos. Sobre la base de una estimación de alto nivel de nuestras emisiones financiadas, en marzo de 2022, empezamos a divulgar las correspondientes a los cuatro sectores siguientes: Petróleo y Gas, Electricidad y Servicios Públicos, Agricultura e Hipotecas Residenciales.³⁶ En marzo de 2022, fijamos los objetivos para los sectores de Petróleo y Gas y de Generación de Energía. En 2023, publicamos un objetivo provisional extra para el sector de Fabricación de Automóviles y comenzamos a publicar las emisiones absolutas en relación con el sector.³⁷

En 2024, nos centramos en completar un análisis de las emisiones de Alcance 1 y 2 de las emisiones financiadas de nuestro portafolio en los Sectores que Emiten Grandes Cantidades de Carbono. En este análisis se han incluido todos los préstamos a empresas de los que se disponía de datos y se han combinado los datos de Alcance 1 y 2 según la guía de la PCAF. Además, este se completó utilizando la

base de datos de PCAF antes de marzo de 2023. En pocos casos, los factores de emisión pertinentes de la PCAF no estaban disponibles.

Para la clase de activos de Préstamos a Empresas y Acciones No Cotizadas, este ejercicio incluyó todos los préstamos a empresas³⁸ en todos los subsectores categorizados internamente como Agricultura, Aluminio,³⁹ Cemento,⁴⁰ Carbón,⁴¹ Hierro y Acero,⁴² Petróleo y Gas⁴³ y Generación de Energía.⁴⁴

En el caso del sector de Bienes Inmuebles Comerciales, la metodología PCAF limita nuestras emisiones financiadas a fin de incluir solo préstamos dentro del balance con Bienes Inmuebles Comerciales como garantía, en los que el inmueble se utiliza con fines comerciales, como comercios minoristas, hoteles, oficinas, industria o alquileres grandes para muchas familias.⁴⁵ En el sector de Bienes Inmuebles Residenciales se incluyeron las hipotecas residenciales que se ajustaban a la metodología de la PCAF. Para el sector del Transporte, incluimos todos los préstamos a empresas de todos los subsectores, así como los préstamos que forman parte de nuestro portafolio de préstamos minoristas, que se calculan con

la definición y la metodología de la PCAF relativa a los Préstamos para Automóviles.

Incluimos en nuestro análisis las emisiones financiadas asociadas a todos los préstamos a empresas restantes, fuera de los Sectores que Emiten Grandes Cantidades de Carbono, en los que se disponía de un factor de emisión de la PCAF. Las emisiones financiadas dentro de esta categoría, denominada “Otros”, constituyen el mayor segmento de las emisiones financiadas de nuestro portafolio.

Dada la amplitud de este ejercicio y la falta de datos sobre emisiones a nivel del cliente en todo el portafolio de préstamos del Banco, optamos por utilizar la metodología de la PCAF para todas las clases de activos relevantes con una calificación de calidad de datos de 5. Con este nivel de calidad de los datos, las emisiones financiadas de nuestro portafolio deben considerarse una estimación concebida a efectos de identificar las concentraciones de emisiones financiadas por sector en todo el portafolio del Banco.

FIGURA 3: EMISIONES FINANCIADAS DEL PORTAFOLIO DE 2022: ALCANCES 1 Y 2

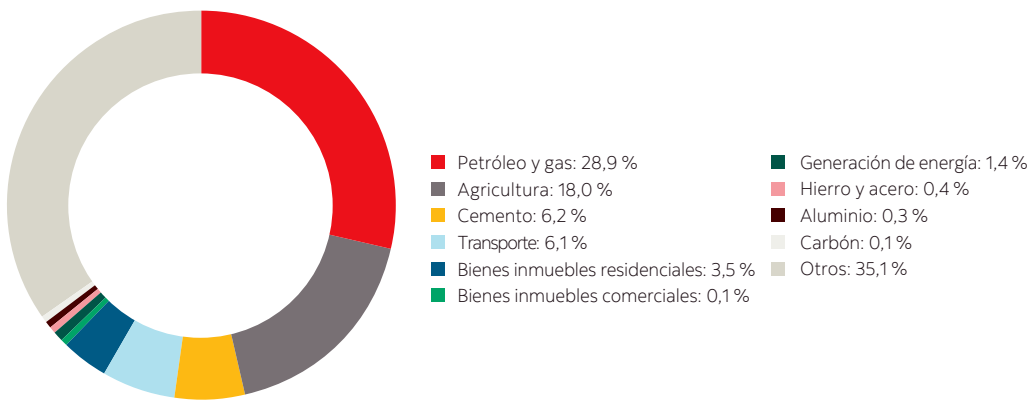
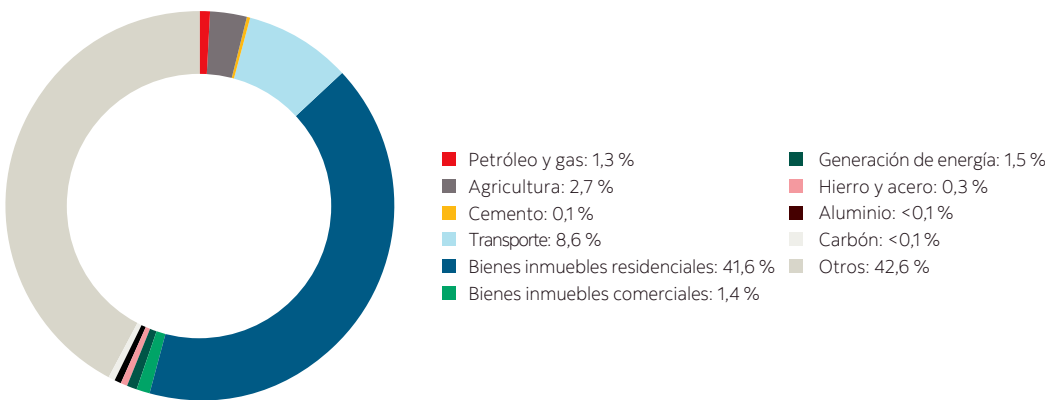


FIGURA 4: EXPOSICIÓN FINANCIERA DE 2022: MONTOS PENDIENTES



Selección de sectores para la fijación de objetivos

El impacto que un objetivo sectorial puede tener en las emisiones financiadas globales del Banco es una consideración clave a la hora de decidir fijar un objetivo en ese sector. A fin de evaluar el impacto, consideramos las emisiones financiadas en su totalidad en relación con este sector como un porcentaje de las Emisiones Financiadas del Portafolio (consulte la Figura 3 y el Cuadro 1). Dado que nuestras Emisiones Financiadas del Portafolio se basan en una calificación de calidad de 5 y podrían no reflejar con exactitud nuestros valores reales (lo que significa que se basan en estimaciones de la PCAF en lugar de en datos de los clientes), también consideramos los montos pendientes (girados) asociados al sector como porcentaje de los montos pendientes totales en el mismo año fiscal (el “Total pendiente”, que figura en el Cuadro 1). A fin de evitar la posibilidad de cometer un error al calificar un sector como de bajo impacto, fijamos un umbral bajo para ambos factores, el 1 % (considerados de forma conjunta, el “Umbral de Impacto”).

Como se indica en el Cuadro 1, los sectores por encima del umbral de impacto son la Agricultura, el Petróleo y Gas, la Generación de Energía, las Hipotecas Residenciales y el Transporte. Los sectores por debajo del umbral de impacto son el Aluminio, el Carbón, el Cemento, el Sector de Bienes Inmuebles Comerciales y la Siderurgia. Aluminio, Carbón y Siderurgia están por debajo del 1 % en cuanto a las emisiones financiadas como porcentaje de las Emisiones Financiadas del Portafolio y en cuanto a los montos pendientes (girados) como porcentaje de los pendientes correspondientes a las Emisiones Financiadas del Portafolio. Por el momento, no pretendemos fijar objetivos de reducción de las emisiones financiadas para estos sectores. En cuanto a los sectores que superan el umbral de impacto, logramos establecer objetivos intermedios para tres de los cinco sectores.

CUADRO 1: EMISIONES FINANCIADAS DEL PORTAFOLIO DE 2022 POR SECTOR QUE EMITE GRANDES CANTIDADES DE CARBONO Y CLASE DE ACTIVOS DE LA PCAF

SECTOR QUE EMITE GRANDES CANTIDADES DE CARBONO	CLASE DE ACTIVOS SEGÚN LA PCAF	% DE EMISIONES FINANCIADAS DEL PORTAFOLIO (ALCANCES 1 Y 2) ¹	% DE LOS IMPORTES PENDIENTES	
Petróleo y gas	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas	28,9 %	1,3 %	
Agricultura	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas	18,0 %	2,7 %	
Bienes inmuebles residenciales ²	Hipotecas	3,5 %	41,6 %	
Transporte ³	Préstamos para automóviles	3,5 %	5,2 %	
	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas	2,5 %	3,4 %	
	Transporte: total	6,1 %	8,6 %	
Generación de energía	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas	1,4 %	1,5 %	Umbral de impacto
Cemento	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas	6,2 %	0,1 %	
Bienes inmuebles comerciales	Bienes inmuebles comerciales	0,1 %	1,4 %	
Aluminio	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas	0,3 %	<0,1 %	
Hierro y acero	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas	0,4 %	0,3 %	
Carbón	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas	0,1 %	<0,1 %	
Otros	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas	35,1 %	42,6 %	

1 En esta columna, se muestran las emisiones financiadas que cubren el Alcance 1 y el Alcance 2 de aquellas empresas que entran dentro del sector y la clase de activos pertinentes.

2 Nuestras emisiones financiadas para la clase de activos Hipotecas se calculan sobre la base del uso de los valores inmobiliarios desde el origen. En los casos en que esta información no esté disponible al momento de presentar el reporte, se utilizará el valor de la propiedad al momento de la presentación. Las emisiones financiadas para la clase de activos Hipotecas incluyen los préstamos de nuestras divisiones de Banca y Mercados Globales, Banca Canadiense y Tangerine que se ajustan a la definición de la PCAF.

3 El alcance de nuestras emisiones financiadas para el Transporte incluye préstamos en dos clases de activos de la PCAF: Préstamos para automóviles y préstamos a empresas y acciones no cotizadas. Entre los subsectores del transporte incluidos en los Préstamos a Empresas y Acciones No Cotizadas, se incluyen las líneas aéreas de explotación, la fabricación original de equipos, las infraestructuras de transporte, los camiones cisterna, el transporte ferroviario, los graneleros, el transporte por carretera, otros transportes terrestres y otros servicios de transporte marítimo. Porcentaje de emisiones financiadas del portafolio para el transporte: el total no corresponde por el redondeo.

3	RESUMEN EJECUTIVO
5	GOBIERNO CORPORATIVO
12	ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS
13	Riesgos y oportunidades relacionados con el clima
16	Nuestros pilares climáticos y el plan de transición
38	GESTIÓN DE RIESGOS
49	RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA
50	APÉNDICE

CONSIDERACIONES SOBRE LOS DATOS DE LAS EMISIONES PARA LA FIJACIÓN DE OBJETIVOS DE AGRICULTURA

Seguimos sin poder fijar objetivos de reducción de emisiones financiadas en el sector de la Agricultura debido, entre otros factores importantes, a la falta de datos sobre emisiones a nivel de cliente. En 2023, nos unimos a otros bancos canadienses a fin de contribuir a un documento de la Iniciativa Agrícola del Rocky Mountain Institute destinado a evaluar las condiciones para el establecimiento de objetivos de reducción de emisiones en el sector agrícola canadiense.⁴⁶ Una de las principales conclusiones del documento es que la falta de datos “podría ser uno de los mayores desafíos a la hora de establecer la base de las emisiones y fijar objetivos para los portafolios de préstamos agrícolas”.⁴⁷ En primer lugar, la cuestión se debe a los siguientes cuatro factores:

1. Una base de clientes diversa: los portafolios de préstamos agrícolas suelen incluir tanto un pequeño número de grandes clientes con los que puede ser factible el compromiso directo para obtener datos sobre emisiones y producción, como miles de clientes más pequeños, con los que el compromiso directo es poco práctico.
2. Especificidad regional: el perfil de emisiones de un producto cultivado en una región es a menudo, debido a diversas razones, diferente del mismo producto cultivado en otra. Esto puede ser cierto incluso en un mismo país, en especial en un gran país

como Canadá, que puede tener diferencias significativas entre provincias en términos geográficos e industriales. La obtención de datos que reflejen estas diferencias constituye un desafío importante para la delimitación de las emisiones.

3. Fuentes de emisiones complejas: las fuentes de emisión en el sector agrícola son muy complejas. Es posible que lo sean mucho más que en otros sectores.⁴⁸ Esta complejidad genera una gran incertidumbre en las mediciones, por lo que la obtención de datos detallados y de calidad de los clientes constituye un desafío importante.
4. Falta de herramientas de medición y costo de la medición: Muchas veces, los agricultores desconocen la relación entre riesgo y beneficio de las medidas de reducción de las emisiones, lo cual se complica aún más por el hecho de que las herramientas disponibles para medir las emisiones de los clientes agrícolas no están tan desarrolladas ni generalizadas como en otros sectores, lo que dificulta aún más la recopilación y el análisis de datos precisos. El costo de la medición constituye otro desafío. Un ejemplo son los análisis del suelo, que son muy costosos, sobre todo porque las condiciones del suelo varían de un campo a otro y de una explotación a otra, por lo que es necesario realizar muchas pruebas para obtener resultados fiables en cada zona.⁴⁹

Una nota sobre el cemento

Según la IEA, el cemento aporta el 6,5 % de las emisiones a nivel global y el 40 % de las emisiones mundiales de la industria pesada.⁵⁰ Aunque el cemento solo representa el 0,1 % de los préstamos pendientes (liberado) del Banco en 2022, el sector representó aproximadamente el 6 % de las Emisiones Financiadas del Portafolio del Banco. En 2024, evaluamos si los clientes de nuestro portafolio de cemento comunicaban datos de emisiones y descubrimos que solo podíamos producir emisiones financiadas para este sector en base a estimaciones.

Determinación del alcance de los objetivos

Nuestro enfoque a la hora de determinar el alcance de nuestros objetivos de reducción de las emisiones financiadas se basa en una serie de factores aparte de la disponibilidad de datos sobre emisiones, entre los que se incluyen vías de reducción de emisiones relevantes desde el punto de vista geográfico, específicas del sector y con fundamento científico, así como condiciones específicas del sector que afectan a la reducción de las emisiones.

ALCANCE DE LOS OBJETIVOS⁵¹

Alcance del objetivo de Petróleo y Gas	Alcance del objetivo de Generación de Energía	Alcance del objetivo de Fabricación de Automóviles
Como se describe en nuestro Reporte Climático de 2023, el sector del Petróleo y Gas es amplio y multifacético, y abarca actividades iniciales (exploración y producción), intermedias (almacenamiento, transporte y procesamiento) y posteriores (refinado y distribución). A fin de calcular las emisiones financiadas y fijar un objetivo de reducción de la intensidad de las emisiones físicas en el sector del Petróleo y Gas, nos centramos en la exploración y la producción (E&P). Como se muestra en el Cuadro 1, el 28,9 % de las emisiones financiadas del Banco se atribuyen al sector de Petróleo y Gas, de las cuales el 21,9 % corresponde a las actividades de E&P y el 7,0 % restante a las actividades intermedias y posteriores. El foco en E&P cubre la mayor parte de las emisiones de Petróleo y Gas y también se centra en partes de la cadena de valor donde las actividades de descarbonización que inicia el sector están disponibles y, en muchos casos, ya en marcha. Esto incluye la electrificación de las actividades iniciales de extracción y perforación, la mejora de la detección de fugas de metano, y la inversión en hidrógeno y en la captura, la utilización y el almacenamiento de carbono (CCUS).⁵²	En 2022 y 2023, reportamos las emisiones financiadas de nuestro sector de Electricidad y Servicios Públicos, que incluye a las empresas dedicadas a la generación, transmisión y distribución de electricidad a clientes residenciales, comerciales e industriales. Sin embargo, para calcular nuestro objetivo de reducción de las emisiones físicas, nos centramos en la generación de electricidad, ya que constituye la principal fuente de emisiones de carbono en la cadena de valor.⁵³ La descarbonización del sector de Generación de Energía se citó como una acción crítica para la transición climática.⁵⁴ Según el último Reporte hacia las Cero Emisiones Netas (NZE) de la IEA, la cuota de las energías renovables en la generación total de electricidad aumentará hasta aproximadamente el 61 % para 2030 y 88 % para 2050. La generación de electricidad representa una de las mayores fuentes de emisiones de CO₂ a nivel global relacionadas con la energía. La situación se complica aún más por los aumentos previstos de la demanda de electricidad a nivel global⁵⁵ debido a las perspectivas macroeconómicas actuales⁵⁶ y a las tasas de electrificación en curso de los sectores de actividades posteriores, en particular los sectores residencial y de transporte.⁵⁷ Estas tendencias se producen en paralelo a las condiciones propicias para este sector, como la reducción de los costos de la energía solar, eólica y de almacenamiento, las políticas nacionales y subnacionales favorables⁵⁸ y el aumento de la demanda de electricidad renovable.⁵⁹ El objetivo del Banco de reducir la intensidad de las emisiones físicas consiste en reducir la intensidad de las emisiones de Alcance 1 y 2 de nuestro portafolio de generación de electricidad entre un 55 % y un 60 % para 2030 respecto a la base de referencia de 2019.	Como señalamos en nuestro Reporte Climático de 2023, las emisiones del sector del Transporte representan más del 20 % de las emisiones a nivel global, y el 50 % de ellas son atribuibles a los vehículos ligeros.⁶⁰ Según el último Reporte hacia las Cero Emisiones Netas (NZE) de la IEA, los vehículos ligeros eléctricos representarán alrededor del 70 % de los vehículos nuevos vendidos en los mercados emergentes en 2030, y el 80 % de todos los vehículos ligeros en circulación en 2030 serán de combustión interna.⁶¹ Aunque nuestras emisiones financiadas corresponden a una serie de subsectores dentro de la industria del transporte en general, nuestro objetivo de reducción de la intensidad de las emisiones físicas se centra en las empresas fabricantes de vehículos ligeros o la filial que sea propiedad del fabricante que ofrece financiamiento a clientes mayoristas y minoristas. A la hora de elegir este subsector para fijar un objetivo de reducción de la intensidad de las emisiones físicas, tuvimos en cuenta una serie de factores, como la importancia de las emisiones relacionadas con los vehículos de carga liviana en relación con las emisiones asociadas a la totalidad de los sectores (como se indicó anteriormente), la disponibilidad de los datos sobre emisiones y producción a nivel del cliente y los entornos políticos nacionales que podrían apoyar la reducción de las emisiones en este subsector.

3	RESUMEN EJECUTIVO
5	GOBIERNO CORPORATIVO
12	ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS
13	Riesgos y oportunidades relacionados con el clima
16	Nuestros pilares climáticos y el plan de transición
38	GESTIÓN DE RIESGOS
49	RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA
50	APÉNDICE

Características clave de los objetivos intermedios

Nuestros objetivos intermedios se miden mediante un indicador de intensidad de las emisiones físicas. Nuestros indicadores de intensidad de las emisiones físicas se calculan mediante los datos de emisiones y producción que se reportaron (consulte el cálculo en nuestra Metodología de las Emisiones Financiadas), con datos a nivel del cliente cuando estén disponibles.⁶² La intensidad de las emisiones físicas puede ser un indicador útil para comprender la eficiencia de un portafolio en términos de emisiones totales por unidad, y ayuda a la comparabilidad entre clientes sobre la base de la reducción de las emisiones sin tener en cuenta el tamaño del cliente. Además, contempla el hecho de que determinados Sectores que Emiten Grandes Cantidades de Carbono aún ofrecen bienes y servicios necesarios, y que los bancos pueden apoyar mejor a estos clientes mediante el financiamiento de tecnologías y enfoques con menores emisiones de carbono, en lugar de exigir reducciones absolutas de las emisiones, y reducir así nuestro apoyo financiero a esos clientes. Además de divulgar una métrica de intensidad de emisiones físicas, en los sectores en los que se fijaron objetivos, también divulgamos las emisiones absolutas.

Los objetivos de reducción de la intensidad de las emisiones físicas para el sector de Generación de Energía, así como el objetivo para la Fabricación de Automóviles,⁶³ se basan en el Escenario de Cero Emisiones Netas para 2050 de la Agencia Internacional de Energía⁶⁴ (“Escenario NZE de la IEA”), que crea trayectorias específicas del sector para la reducción de la energía.

- Según la IEA,⁶⁵ los siguientes factores contribuyen a la descarbonización en el sector de Generación de Energía y de Fabricación de Automóviles:
- Unas políticas estrictas y eficaces estimulan el despliegue de energías limpias y reducen la demanda de combustibles fósiles en más de un 25 % para 2030 y un 80 % en 2050.
 - La cuota de las energías renovables para la generación de electricidad aumenta hasta el 60 % en 2030.
 - Las fuentes de electricidad de bajas emisiones, como la solar y la nuclear, se expanden con rapidez en el Escenario de NZE y, de esa manera, superan a los combustibles fósiles después de 2025 y alcanzan el 71 % de la generación total para 2030.
 - Las ventas de vehículos eléctricos (de batería e híbridos enchufables) aumentarán hasta en un 80 % en las economías desarrolladas y un 40 % en las economías en desarrollo para 2030.
 - El 80 % de los vehículos en circulación serán de combustión en 2030.
 - Suspensión de las ventas de vehículos de turismo nuevos con motor de combustión interna para 2035.

Actualización de objetivos

No se introdujeron cambios en nuestros objetivos intermedios en el año del reporte. Las actualizaciones de los escenarios de descarbonización o los cambios en los datos sobre las emisiones, las hipótesis subyacentes, las condiciones macroeconómicas o las tecnologías disponibles pueden dar lugar a cambios en las trayectorias de las emisiones previstas y, por tanto, en nuestros objetivos.

En 2025, Scotiabank revisará sus objetivos y considerará cualquier cambio o actualización, según factores como la evolución de las normas internacionales, las condiciones del mercado, las futuras actualizaciones de los escenarios de descarbonización, el entorno político, la disponibilidad o el costo de las tecnologías de descarbonización, entre otros.

Resultados en relación con nuestros objetivos

Entendemos que el progreso de cada sector hacia la reducción de emisiones depende de una serie de tendencias económicas, tecnológicas, normativas y de otro tipo que exceden el control de cualquiera de las partes. Por ello, no esperamos que el camino hacia las cero emisiones netas sea lineal. Es posible que se den circunstancias en las que las emisiones sectoriales (y, por tanto, nuestras emisiones financiadas en el sector) aumenten durante un periodo de tiempo. Aunque parece que estamos avanzando hacia algunos de nuestros objetivos, en otros no conseguimos progresos hasta la fecha en comparación con sus respectivas bases de referencia, y reconocemos que se producirán fluctuaciones interanuales. Nuestro enfoque se centra en brindar apoyo a nuestros clientes en sus estrategias de descarbonización, y creemos que podemos desempeñar un rol a la hora de facilitar esos esfuerzos. Nuestra capacidad para alcanzar nuestros objetivos depende del ritmo de la descarbonización a nivel global, en especial de las infraestructuras, la tecnología y los entornos normativos asociados. El ritmo de la descarbonización a nivel global también dependerá de los objetivos gubernamentales y sociales relacionados con la seguridad energética, la disponibilidad de energía y la descarbonización, lo cual excede nuestro control.

En el Cuadro 2 de la página siguiente, se resumen las características principales de nuestros Objetivos Intermedios. Asimismo, se describen las tendencias macroeconómicas y otros factores que pueden influir en la consecución de nuestros objetivos. El análisis de tendencias de nuestros tres objetivos sectoriales, que se detalla a continuación en la p. 28, se basa en los datos obtenidos al 31 de octubre de 2022, el año en que Scotiabank fijó su primera ronda de objetivos de reducción de la intensidad de las emisiones físicas. Ninguna decisión o medida que Scotiabank tomó se reflejará en los datos de 2022 que se divulgaron en el presente Reporte. Las tendencias que se describen a continuación se atribuyen a condiciones específicas del sector, consideraciones económicas como la pandemia de COVID-19 o actividades que impulsan los clientes.

CUADRO 2: CARACTERÍSTICAS CLAVE DE NUESTROS OBJETIVOS INTERMEDIOS

OBJETIVOS INTERMEDIOS 		PETRÓLEO Y GAS: EXPLORACIÓN Y PRODUCCIÓN ¹ 		GENERACIÓN DE ENERGÍA ² 	FABRICACIÓN DE AUTOMÓVILES 
DEFINICIÓN DEL ALCANCE ³	Alcance de las emisiones	Alcance 1 y 2	Alcance 3	Alcance 1 y 2	Alcance 1, 2 y 3 de emisiones ulteriores
	GEI incluidos	CO ₂ eq.	CO ₂ eq.	CO ₂ eq.	CO ₂ eq.
FIJACIÓN DE OBJETIVOS	Estadística objetivo	Intensidad de las emisiones físicas	Intensidad de las emisiones físicas	Intensidad de las emisiones físicas	Intensidad de las emisiones físicas
	Exposición financiera	Comprometida y autorizada	Comprometida y autorizada	En el balance: pendiente	Autorizada
	Cobertura subsectorial	Exploración y producción	Exploración y producción	Generación de energía	Fabricantes de automóviles y financiamiento cautivo
	Año de referencia	2019	2019	2019	2019
	Unidad	tCO ₂ eq./TJ	tCO ₂ eq./TJ	tCO ₂ eq./MWh	gCO ₂ eq./km
	Objetivo de reducción para 2030	Reducción del 30 %	Reducción de entre un 15 % y un 25 %	Reducción de entre un 55 % y un 60 %	Reducción del 36 %
	Escenario de referencia	Trayectoria Evolutiva del Petróleo y el Gas del Gobierno Canadiense ⁴		Cero Emisiones Netas para 2050 de la IEA (2021) ⁵	Cero Emisiones Netas para 2050 de la IEA (2021) ⁵
RESULTADOS EN RELACIÓN CON LOS OBJETIVOS INTERMEDIOS	Año de referencia: 2019	6,1 tCO ₂ eq./TJ ⁶	58,5 tCO ₂ eq./TJ	0,36 tCO ₂ eq./MWh ⁷	146,7 gCO ₂ eq./km ⁸
	2020	5,7 tCO ₂ eq./TJ	65,2 tCO ₂ eq./TJ	0,25 tCO ₂ eq./MWh	188,9 gCO ₂ eq./km
	2021	6,0 tCO ₂ eq./TJ	63,4 tCO ₂ eq./TJ	0,29 tCO ₂ eq./MWh	204,1 gCO ₂ eq./km
	2022	5,9 tCO ₂ eq./TJ 	73,4 tCO ₂ eq./TJ 	0,29 tCO ₂ eq./MWh 	195,4 gCO ₂ eq./km 

1 Calculamos las emisiones financiadas y la reducción de la intensidad de las emisiones físicas en el sector del Petróleo y Gas conforme a la parte del sector que solo se dedica a la exploración y la producción (“E&P”).

2 El alcance de nuestras emisiones financiadas para el sector de Electricidad y Servicios Públicos incluye los préstamos a empresas de todo el sector, mientras que nuestro objetivo de reducción de la intensidad de las emisiones físicas incluye únicamente a los clientes del sector de la generación de energía.

3 Consulte nuestra [Metodología de las Emisiones Financiadas](#) para obtener más información sobre las inclusiones en el cálculo de los indicadores objetivo.

4 Para obtener más información sobre la Trayectoria Evolutiva del Petróleo y Gas del Gobierno Canadiense, consulte el [Reporte de Trayectorias hacia las Cero Emisiones Netas](#).

5 Agencia Internacional de Energía (IEA). 2021. Net-Zero by 2050 - A Roadmap for the Global Energy Sector [[Cero emisiones netas para 2050: una hoja de ruta para el sector de la energía global](#)].

6 La intensidad de las emisiones físicas del sector de Petróleo y Gas para los Alcances 1, 2 y 3 se mide en toneladas métricas equivalentes de dióxido de carbono por terajulio, o tCO₂ eq./TJ.

7 La intensidad de las emisiones físicas del sector de Generación de Energía se mide en toneladas métricas equivalentes de dióxido de carbono por megavatio hora, o tCO₂ eq./MWh.

8 La intensidad de las emisiones físicas del sector de Fabricación de Automóviles se mide en gramos equivalentes de dióxido de carbono por kilómetro recorrido, o gCO₂ eq./km.

 Se contrató a KPMG para brindar una conclusión de aseguramiento limitado sobre los indicadores identificados con este símbolo. Consulte el [Reporte de Aseguramiento Limitado Independiente de KPMG](#).

3	RESUMEN EJECUTIVO
5	GOBIERNO CORPORATIVO
12	ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS
13	Riesgos y oportunidades relacionados con el clima
16	Nuestros pilares climáticos y el plan de transición
38	GESTIÓN DE RIESGOS
49	RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA
50	APÉNDICE

Resultados en relación con los objetivos intermedios: Petróleo y Gas: E&P (Alcance 1, 2 y 3)

Al 31 de octubre de 2022, la intensidad de las emisiones físicas de nuestro portafolio de Petróleo y Gas: E&P, Alcance 1 y 2, disminuyó un 3 % en relación con el año de referencia 2019, y un 2 % en relación con el 2021. La intensidad de las emisiones físicas de Alcance 3 del portafolio de Petróleo y Gas: E&P aumentó un 25 % en comparación con el año de referencia 2019 y un 16 % en relación con el 2021, el año de referencia anterior.

La intensidad de las emisiones físicas del sector fluctúa año tras año en función de la variabilidad de los clientes incluidos en el portafolio y de la intensidad de sus emisiones físicas. Otros factores que influyen en estas fluctuaciones son las variaciones en los valores de las empresas, en los que se basa el cálculo, así como el acceso variable a datos específicos de los clientes, resultado de la evolución de las prácticas de presentación de reportes. Al estabilizarse las prácticas de presentación de reportes, pueden producirse fluctuaciones como consecuencia de la calidad de los datos. Se espera un progreso no lineal y las tecnologías de reducción asociadas a las emisiones de Alcance 3 tienen plazos largos, por lo que les llevará muchos años ser operativas.⁶⁶

La transición climática del sector de Petróleo y Gas se ve influida por las políticas y normativas públicas, así como por la disponibilidad y el precio de las tecnologías de reducción.⁶⁷ Nuestra capacidad para alcanzar nuestro objetivo depende de la transformación resultante del cambio de las políticas y de las preferencias de los consumidores, además de las acciones sectoriales de descarbonización, incluida la reducción del metano y la captura, la utilización y el almacenamiento de carbono (CCUS). Los numerosos sectores industriales y consumidores finales de la economía que en la actualidad dependen del Petróleo y Gas, en particular el transporte (gasolina, diésel o combustibles de aviación), la petroquímica, los procesos industriales, la generación de calor y la electricidad, también influyen en la transición de Alcance 3 del Petróleo y Gas.

A medida que nuestros clientes se adaptan al contexto cambiante de consumo y reglamentación, la estrategia de relación con los clientes de Scotiabank se adaptará para abordar los cambios y el impacto potencial que las decisiones de inversión tendrán en sus negocios y en el portafolio de préstamos del Banco, a fin de alinear nuestros objetivos intermedios.

Resultados en relación con los objetivos intermedios: Generación de Energía (Alcance 1 y 2)

Aunque los combustibles fósiles todavía desempeñan un rol en la Generación de Energía en Norteamérica y en el resto del mundo, el sector de la Generación de Energía se encuentra en un estado de transición en el que influyen las políticas públicas y la normativa. A fin de avanzar hacia nuestro objetivo de reducir las emisiones de Alcance 1 y 2 en la Generación de Energía se espera un aumento necesario de la capacidad instalada de generación de energía renovable,⁶⁸ un aumento de la capacidad instalada de generación de energía nuclear,⁶⁹ y mejoras en la eficacia del almacenamiento de las baterías.⁷⁰

Al 31 de octubre de 2022, la intensidad de las emisiones físicas de nuestro portafolio de Generación de Energía de Alcance 1 y 2 disminuyó un 19 % en relación con el año de referencia 2019, y se mantuvo constante en comparación con el año del reporte anterior. Sobre la base de un análisis más detallado a nivel del cliente, varios clientes con intensidades de emisiones físicas elevadas en relación con el portafolio redujeron sus intensidades de emisiones en 2022.

Scotiabank se propone seguir brindando soluciones financieras que respalden los objetivos de descarbonización de nuestros clientes, incluida la generación de energía renovable.

Resultados con respecto a los objetivos intermedios: Fabricación de Automóviles (Alcance 1, 2 y 3 de actividades ulteriores)

La transición climática del sector de Fabricación de Automóviles se relaciona en gran medida con el ritmo de electrificación, que depende de las políticas públicas y del comportamiento de los consumidores.⁷¹ Nuestra capacidad para alcanzar nuestro objetivo depende del entorno normativo y político^{72, 73} por lo que los factores externos que aumentan la demanda de estos vehículos de emisiones más bajas marcan el ritmo al que podemos avanzar en nuestro objetivo de intensidad de emisiones físicas en este sector.

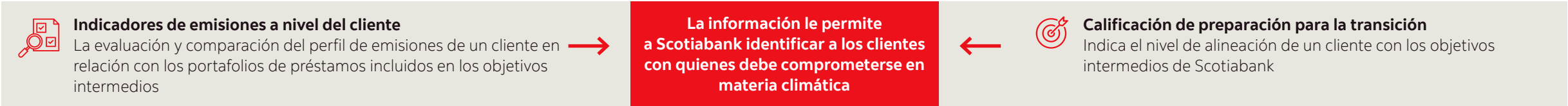
Desde nuestro año de referencia 2019, la intensidad de las emisiones físicas de nuestro portafolio de Fabricación de Automóviles aumentó un 33 %, atribuido a la gran disminución de la producción de vehículos de nuestros clientes en 2020 y 2021 debido a la pandemia de COVID-19. Al 31 de octubre de 2022, la intensidad de las emisiones físicas de nuestro portafolio de Fabricación de Automóviles disminuyó un 4 % desde el último año en el que se reportaron datos: el 31 de octubre de 2021. Esto podría deberse a factores como el aumento de la producción de vehículos con menos emisiones, como los vehículos eléctricos e híbridos eléctricos, o el aumento de la proporción de préstamos globales a Fabricantes de Automóviles atribuible a clientes con perfiles de menor intensidad de emisiones.

Aunque se observa que la intensidad de las emisiones físicas disminuyó durante el año de referencia, el sector enfrenta dificultades a la hora de reducir las emisiones de GEI, en especial la falta de asequibilidad de los vehículos eléctricos, las limitaciones en cuanto a la accesibilidad a la infraestructura de recarga y a los materiales necesarios para la cadena de suministro de fabricación de baterías, así como los entornos normativos variables.⁷⁴ Scotiabank seguirá brindando soluciones financieras que respalden los objetivos de descarbonización de nuestros clientes. Esto puede implicar la conexión de las soluciones de financiamiento y la experiencia de todo el Banco con nuevas áreas y clientes en expansión en este sector, como el financiamiento de operaciones de baterías de vehículos eléctricos y la construcción de infraestructura de recarga.

APOYO A LOS CLIENTES A TRAVÉS DEL COMPROMISO

Colaborar con los clientes en cuestiones relacionadas con el clima nos ayuda a garantizar que les brindemos los productos y servicios que necesitan, y es importante para alcanzar nuestros objetivos climáticos. Los indicadores de emisiones a nivel del cliente nos permiten evaluar el perfil de emisiones de un cliente en relación con los portafolios de préstamos incluidos en los Objetivos Intermedios. La Calificación de Preparación para la Transición (TPR)⁷⁵ nos ayuda a comprender el Plan de Transición Climática de un cliente y su alineación con nuestros objetivos intermedios. Estas herramientas, si se las considera como un todo, facilitan la identificación de los clientes con los cuales debemos comprometernos en cuestiones climáticas, en especial en aquellos sectores en los que el Banco fijó Objetivos Intermedios. El compromiso con el cliente es un proceso continuo, que permite obtener información de forma continua a fin de obtener un asesoramiento más personalizado.

INDICADORES CLIMÁTICOS



La TPR, según se describe en el Resumen Ejecutivo, se puso a prueba en 2023, se perfeccionó en 2024 y se nutrió de orientaciones externas. Se aplica a las nuevas solicitudes, las revisiones anuales y los aumentos

de los préstamos a prestatarios primarios. Se evalúa a cada cliente según los criterios de la TPR y se lo clasifica según su nivel de madurez: Inicial (1-3), En Progreso (4-5) o Avanzado (6-8), de acuerdo con su

grado de alineación con los Objetivos Intermedios de Scotiabank. Las calificaciones se basan en una evaluación cualitativa y cuantitativa de los siguientes criterios.¹

CALIFICACIÓN DE PREPARACIÓN PARA LA TRANSICIÓN

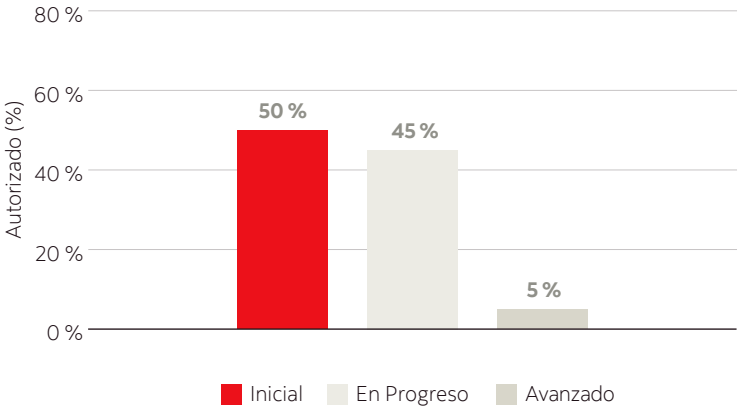
Nivel de madurez		Inicial			En progreso		Avanzado		
Calificación		1	2	3	4	5	6	7	8
Criterios	Definiciones de los criterios de la TPR								
Compromiso hacia las cero emisiones netas	Evalúa si el cliente estableció un objetivo de reducción de emisiones a largo plazo (>2035) para todos los alcances incluidos en el objetivo intermedio de Scotiabank para el sector; la trayectoria de reducción con la que se alinea el objetivo; y si cuenta con verificación de terceros.	Sin compromiso a largo plazo	Objetivo establecido de reducción de emisiones a largo plazo	Sin compromiso a largo plazo	Compromiso a largo plazo (podría no incluir todos los alcances pertinentes)		Cero emisiones netas para 2050 (todos los alcances pertinentes²)	Cero emisiones netas para 2050 (verificación de terceros, todos los alcances pertinentes²)	No se realizó la evaluación
Objetivos intermedios	Evalúa si el cliente tiene objetivos intermedios (para 2035 o antes) de reducción de las emisiones y, en caso afirmativo, si el objetivo es “necesario”. Lo necesario del objetivo depende de la alineación con los objetivos de Scotiabank para 2030 en el sector.	Sin objetivos intermedios	u objetivos intermedios	Objetivos intermedios que se alinean a los objetivos del BNS para algunos alcances pertinentes			Objetivos intermedios que se alinean a los objetivos del BNS para todos los alcances pertinentes¹		
Divulgación de emisiones	Evalúa si el cliente divulga cada año el desempeño en materia de emisiones para todos los alcances incluidos en el objetivo intermedio de Scotiabank para el sector.	No se realizó la evaluación	No se realizó la evaluación	Divulga el desempeño para algunos alcances pertinentes al menos una vez al año		Divulga todos los alcances pertinentes² al menos una vez al año			
Estrategia de transición	Evalúa si el cliente reveló una estrategia cuantificada de transición climática, en la que se establecen medidas con el fin de cumplir los objetivos de reducción de las emisiones.			Existe una estrategia de transición cuantificada en la que se establecen medidas para cumplir los objetivos					
Desempeño	Evalúa si el cliente progresa en la consecución de sus objetivos de reducción de emisiones en base a las emisiones anuales que reporta.			No se realizó la evaluación		Las últimas emisiones reportadas muestran un buen progreso conforme a los objetivos de emisiones			
Asignación de capital	Evalúa si el cliente estableció un presupuesto de inversión actual y a futuro que respalde su estrategia de transición climática.					El presupuesto de inversión actual y futuro (con una visibilidad mínima de 1 año) es compatible con la estrategia de transición climática			
Gobierno corporativo	Evalúa si la Junta Directiva de la entidad supervisa su estrategia de transición climática o la remuneración de los ejecutivos está vinculada a objetivos de reducción de emisiones.	Este criterio es meramente informativo y no afecta de forma directa a la TPR de un cliente							

1 A los clientes cuyos ingresos proceden en un 90 % o más de actividades relacionadas con el CRFF se les asigna un TPR de 8.

2 “Alcances pertinentes” se refiere a los que se incluyen en nuestros objetivos de reducción de la intensidad de las emisiones físicas: Alcances 1 y 2 para la Generación de Energía; Alcances 1, 2 y 3 para la Exploración y Producción de Petróleo y Gas; Alcances 1, 2 y 3 para la Fabricación de Automotores (fabricantes de equipos originales).

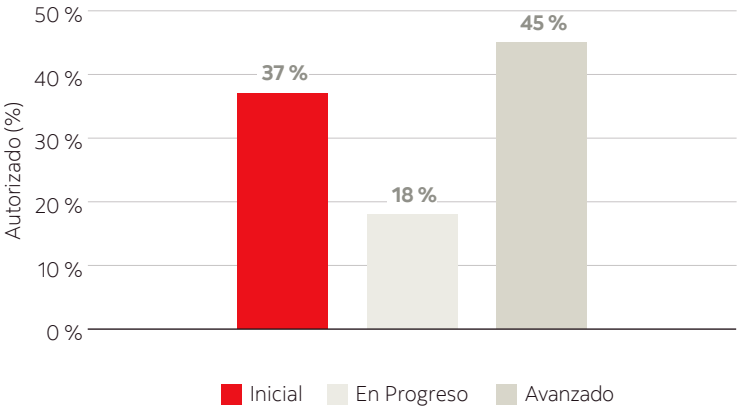
La distribución de los importes autorizados correspondientes a los clientes evaluados en el marco de la TPR se refleja en los siguientes gráficos.⁷⁶

FIGURA 5: DISTRIBUCIÓN DE LA TPR PARA LA EXPLORACIÓN Y PRODUCCIÓN DE PETRÓLEO Y GAS



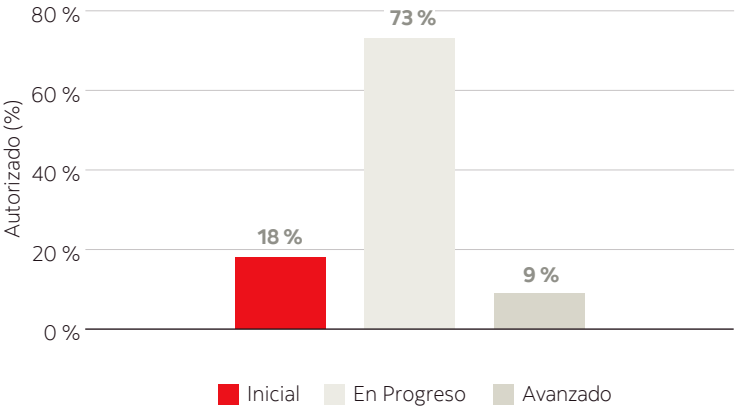
En el caso de los clientes del sector de la E&P de Petróleo y Gas,⁷⁷ el 50 % de los importes autorizados corresponde a la categoría “Inicial”, que refleja las fases más incipientes de la planificación de la transición, el establecimiento de compromisos hacia las cero emisiones netas y los objetivos intermedios que se ajustan a los Objetivos Intermedios del Banco.

FIGURA 6: DISTRIBUCIÓN DE LA TPR PARA LA GENERACIÓN DE ENERGÍA



En el caso de los clientes de Generación de Energía, los importes autorizados corresponden a las categorías “Inicial” y “Avanzado”. Una gran parte (44 % de la cantidad autorizada) de la categoría “Avanzado” se alinea con el CRFF. El resto de los clientes de la categoría “Avanzados” por lo general tiene objetivos de reducción de emisiones que se ajustan a los Objetivos Intermedios de Scotiabank, planes de transición detallados, información completa sobre emisiones y buscan oportunidades de generación con bajas emisiones de carbono.

FIGURA 7: DISTRIBUCIÓN DE LA TPR PARA LA FABRICACIÓN DE AUTOMÓVILES



En el caso de los clientes de Fabricación de Automóviles, el 73 % de los importes autorizados corresponden a la categoría “En Progreso”. Los clientes clasificados como “En Progreso” suelen tener compromisos a largo plazo de reducción de emisiones, objetivos intermedios de reducción de emisiones para algunos alcances y cuentan con planes de transición para cumplir sus objetivos.

3	RESUMEN EJECUTIVO
5	GOBIERNO CORPORATIVO
12	ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS
13	Riesgos y oportunidades relacionados con el clima
16	Nuestros pilares climáticos y el plan de transición
38	GESTIÓN DE RIESGOS
49	RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA
50	APÉNDICE

Reducción de nuestras emisiones

Las emisiones de nuestras operaciones se calculan de acuerdo con el Protocolo de Gases de Efecto Invernadero (“Protocolo de GEI”),⁷⁸ que se creó para ofrecer un marco estandarizado a nivel global a fin de medir y gestionar las emisiones de las operaciones de los sectores público y privado, las cadenas de valor, las ciudades y las políticas que permitan reducir los gases de efecto invernadero. En el Protocolo de GEI, se brindan normas de contabilidad y presentación de reportes, orientación sectorial, herramientas de cálculo y capacitación para las empresas, además de para los gobiernos locales y nacionales.

Reducción de las emisiones de GEI de Alcance 1 y 2

La reducción de las emisiones de GEI de nuestras operaciones es una parte importante de nuestro objetivo de emisiones operativas. Scotiabank estableció, evaluó y aumentó los objetivos de reducción de las emisiones de GEI de Alcance 1 y 2 desde 2015.⁷⁹ En 2023, el Banco aumentó su objetivo de reducir las emisiones de GEI de Alcance 1 y 2 a nivel global entre un 35 % y 40 % para 2030 con respecto al año de referencia 2016.⁸⁰ En general, nuestras reducciones de Alcance 1 y 2 se tradujeron en un descenso del 3,2 % interanual (consulte el Cuadro 3 y la Figura 8 de la p. 32). Nos beneficiamos de la disminución de la intensidad de carbono de las redes eléctricas en todo el mundo, de una adopción continua y la disponibilidad de servicios bancarios en línea y de una estrategia inmobiliaria destinada a optimizar nuestra huella. Las emisiones de nuestros viajes de negocios aumentaron alrededor de un 21 % de 2023 a 2024. Esto se debe a la primera incorporación de las emisiones de GEI procedentes de las estadías en hoteles y trenes en 2024, a la ampliación de la presentación de reportes sobre transporte internacional, al aumento de la distancia recorrida y al incremento de los factores de emisión. Nuestro precio interno del carbono, que se analizará más adelante, es compatible con la planificación de los gastos de capital para los proyectos de eficiencia operativa.

Precio interno del carbono

El establecimiento de un precio interno del carbono puede desempeñar una función esencial en la creación de un incentivo financiero interno para dar prioridad a los proyectos que apoyen la descarbonización. En 2018, Scotiabank adoptó un precio interno del carbono de CAD 15 /tCO₂ eq. por tonelada de emisiones asociadas a las emisiones de Alcance 1 y 2 del Banco a nivel global. La aplicación del precio interno del carbono a las emisiones de CO₂ eq. contribuye a fundamentar nuestra decisión sobre el importe que se destinará al financiamiento de iniciativas de eficiencia energética y reducción de emisiones de GEI para el Banco.

Con la supervisión del Vicepresidente Sénior de Asuntos Inmobiliarios del Banco, Scotiabank supervisa y ajusta cada año sus precios internos del carbono en función de los lineamientos de la Coalición para el Liderazgo en la Fijación de Precios del Carbono (CPLC)⁸¹ y en consonancia con el Programa de Precios de la Contaminación por Carbono del Gobierno de Canadá. En el año fiscal de 2024, el Banco aumentó su precio interno del carbono a \$80/tCO₂ eq. A fin de seguir participando en la CPLC, el Banco tiene previsto aumentar el precio interno del carbono a \$95/tCO₂ eq. en 2025. A medida que aumenta nuestro precio interno del carbono, queremos aumentar el capital que invertimos en la descarbonización de nuestras operaciones y mejorar nuestra eficiencia operativa. Desde su creación en 2018, el Banco invirtió \$87,8 millones en proyectos de descarbonización y eficiencia energética, de los cuales se gastaron \$11,5 millones en 2024.

Garantía de electricidad sin emisiones

En 2020, Scotiabank fijó la meta de garantizar electricidad 100 % libre de emisiones en Canadá para fines del año fiscal 2025 y, a nivel global, para fines del año fiscal 2030.⁸² En 2022, con el fin de apoyar este objetivo, Scotiabank celebró un Acuerdo Virtual de Compra de Energía (VPPA) por 15 años con Evolgen, lo que incluyó la ejecución de un proyecto solar cerca de Cardston, Alberta. El proyecto se

completó y, en 2024, se empezó a suministrar energía renovable a la provincia de Alberta. Por cada MWh de electricidad libre de emisiones generada en el marco del VPPA, Scotiabank tiene derecho a adquirir un Certificado de Energía Renovable (REC), por lo que el Banco adquirió varios REC durante el 2024. Los REC asociados a este VPPA no se retiraron en 2024.

El Protocolo de GEI brinda una metodología sobre cómo contabilizar los REC mediante la presentación de reportes de emisiones de Alcance 2 basadas en la ubicación, así como las emisiones de Alcance 2 según el mercado.⁸³ En 2024, los REC no asociados al VPPA descrito se aplicaron a las emisiones de Alcance 2 de Perú procedentes de la electricidad, y se reportó una cifra de emisiones de Alcance 2 (según el mercado).

Actualización de los procesos de presentación de reportes de emisiones

Con el propósito de mejorar de forma continua nuestros procesos, Scotiabank adoptó en 2024 un software de gestión de datos ASG, que ofrece un sistema racionalizado para la presentación de reportes internos sobre emisiones y la divulgación de nuestras emisiones de Alcance 1 y 2.⁸⁴ Este sistema de datos operativos consolida datos de varias fuentes, brinda transparencia adicional, identifica eficiencias de procesos para la elaboración de reportes y, a través de herramientas analíticas, identifica oportunidades adicionales de descarbonización.

Cada año, nuestra metodología de GEI se revisa a fin de reflejar los cambios derivados de la actualización de las directrices del sector, los cambios en los procesos, la actualización de las fuentes de información, etc. La actualización de este año de la metodología de GEI del Banco ofrece también detalles adicionales sobre los factores incorporados al año de referencia y a los nuevos cálculos de las emisiones del año anterior, así como el umbral de restablecimiento que se asocia con el recálculo de estas emisiones operativas.

En el siguiente cuadro, se resumen los resultados de los indicadores y objetivos climáticos clave en relación con nuestras emisiones operativas^{85, 86}

CUADRO 3: INDICADORES CLIMÁTICOS OPERATIVOS

Indicadores de desempeño	Objetivo	Unidades	Año-tras-año	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2016 Año de referencia
Emisiones de GEI de Alcance 1 y 2 (según la ubicación)	Reducción del 40 % a nivel global para 2030 con respecto al año de referencia 2016	tCO ₂ eq. ¹	-2945	89 234 □	92 179	98 779	104 586	112 116	116 166	138 753
Emisiones de GEI de Alcance 1	–	tCO ₂ eq.	-1927	25 475 □	27 402	28 797	22 493	22 278	24 303	13 700
Emisiones de GEI de Alcance 2 (según la ubicación)	–	tCO ₂ eq.	-1018	63 759 □	64 777	69 982	82 093	89 838	91 863	125 053
Emisiones de GEI de Alcance 1 y 2 (según el mercado)	–	tCO ₂ eq.	–	88 525 □	–	–	–	–	–	–
Emisiones de GEI de Alcance 2 (según el mercado) ²	–	tCO ₂ eq.	–	63 050 □	–	–	–	–	–	–
Emisiones de GEI por pérdidas de transmisión y distribución (Alcance 3, Categoría 3)	–	tCO ₂ eq.	11 345	15 741	4396	4969	–	–	–	–
Emisiones de GEI procedentes de viajes de trabajo (Alcance 3, Categoría 6)	–	tCO ₂ eq.	2858	16 345 □	13 487	5538	495	7193	20 168	–
Precio interno del carbono	\$95/tCO ₂ eq. para 2025	\$/tCO ₂ eq.	15	80	65	60	45	30	15	–
Intensidad de GEI por empleado	–	tCO ₂ eq./FTE	-0,02	1,01	1,03	1,09	1,16	1,21	1,13	–
Intensidad de GEI por metro cuadrado de inmueble ocupado	–	tCO ₂ eq./m²	–	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	–
Electricidad procedente de fuentes sin emisiones (en total) ³	Alcanzar el 100 % para 2030	porcentaje	-1 %	65 %	66 %	67 %	63 %	61 %	61 %	–
Electricidad procedente de fuentes sin emisiones (Canadá)	Alcanzar el 100 % para 2025	porcentaje	–	83 %	83 %	83 %	82 %	82 %	83 %	–

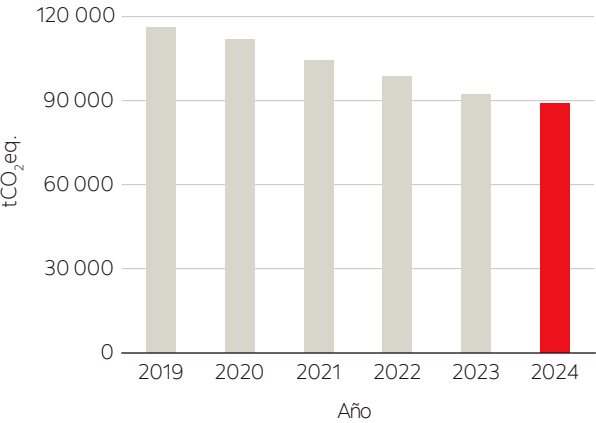
1 Scotiabank informa sobre sus emisiones operativas en toneladas equivalentes de dióxido de carbono, o tCO₂ eq., de conformidad con las directrices del Protocolo sobre Gases de Efecto Invernadero. Para obtener detalles relacionados con la interpretación y aplicación de Scotiabank del Protocolo de GEI del WRI y el WBCSD, consulte la Metodología de GEI de Scotiabank.

2 Como se describe en la p. 31 del presente Reporte, el Banco declara las emisiones de Alcance 2 (según el mercado) por primera vez en el año fiscal 2024 y, como tal, este cuadro solo refleja las emisiones atribuibles al Alcance 2 (según el mercado) para 2024, con exclusividad.

3 Ya sea de forma presencial o virtual. Las fuentes sin emisiones incluyen las fuentes renovables (hidroeléctricas, solares, eólicas, geotérmicas y mareomotrices) y las nucleares, así como también pueden incluir el uso de Certificados de Energía Renovable (REC). Los datos sobre electricidad procedente de fuentes sin emisiones en Canadá se basan en la combinación eléctrica provincial según el Organismo Regulador de la Energía en Canadá. Los datos de la electricidad procedente de fuentes sin emisiones a escala internacional se basan en los reportes de la Agencia Internacional de Energía (IEA) y el Departamento de Energía de los Estados Unidos sobre la generación de electricidad por países y fuentes.

□ Se contrató a KPMG para brindar una conclusión de aseguramiento limitado sobre los indicadores identificados con este símbolo. Consulte el Reporte de Aseguramiento Limitado Independiente de KPMG.

FIGURA 8: EMISIONES DE GEI DE ALCANCE 1 Y 2 (SEGÚN LA UBICACIÓN)



EMISIONES DE BIENES Y SERVICIOS ADQUIRIDOS

En 2024, Scotiabank completó una evaluación de las emisiones de Alcance 3 del Banco en las 15 categorías y utilizó las definiciones y los criterios descritos en el Estándar de Contabilidad e Información de la Cadena de Valor Corporativa (Alcance 3) del Protocolo de GEI.⁸⁷ Se determinó que las categorías más relevantes para el Banco se asocian a la obtención de materiales y servicios dentro de las categorías 1 (Bienes y Servicios Adquiridos), 2 (Bienes de Capital) y a las operaciones de financiamiento del Banco dentro de la categoría 15 (Inversiones).

En 2024, realizamos una comparación de las emisiones de Alcance 3, categoría 1, de los proveedores estratégicos del Banco⁸⁸ según el método basado en el gasto del Protocolo sobre GEI⁸⁹. Este ejercicio nos permitió identificar las categorías de productos y servicios que compramos y que poseen los perfiles de emisiones más significativos, lo que nos sirvió de base para una estrategia de compromiso con esos proveedores.

Desarrollo de nuestro enfoque de transición justa y naturaleza

Transición justa

En Scotiabank, creemos que una transición climática justa debe combinar la acción climática con la conciencia social. A medida que desarrollamos nuestro enfoque de Transición Justa⁹⁰, empezamos a integrar esta creencia en nuestras prácticas.

Scotiabank reconoce que una transición hacia las cero emisiones netas puede repercutir socialmente de manera positiva y negativa en la economía a nivel global, y que los efectos pueden sentirse de manera desigual en los distintos sectores, zonas geográficas y grupos socioeconómicos. Una transición justa puede implicar la adopción de medidas para limitar los efectos del cambio climático, mientras se minimizan y se gestionan con prudencia los numerosos desafíos que puedan surgir. Lo llevamos a cabo a través de un diálogo efectivo con los grupos afectados y respetando los principios y derechos laborales fundamentales.

Perspectivas indígenas

Scotiabank se comprometió a la integración de las perspectivas indígenas en su enfoque de Transición Justa. Nuestro compromiso refleja los derechos ancestrales de los pueblos indígenas y su profunda relación con la tierra desde tiempos inmemoriales, así como el rol fundamental que desempeñan en la acción climática a través de sus valores, conocimientos, prácticas y formas de vida, que son vitales para la conservación y la resiliencia medioambientales. Los pueblos indígenas también son vulnerables de una forma especial a la destrucción del medioambiente y al cambio climático debido a los riesgos geográficos, los mayores índices de pobreza y la exclusión en los procesos de toma de decisiones.

En 2024, Scotiabank publicó su primer Plan para la Verdad y la Reconciliación.⁹¹ Dos de los 37 compromisos, diseñados para avanzar en la reconciliación con los pueblos indígenas de Canadá, se centran en el cambio climático e incluyen lo siguiente: (1) apoyar iniciativas climáticas dirigidas por indígenas que aborden las necesidades ambientales de las comunidades indígenas; e (2) integrar las perspectivas indígenas en el enfoque de Transición Justa de Scotiabank.

Para obtener más información, consulte el [Plan de Acción para la Verdad y la Reconciliación](#).

Naturaleza

El deterioro continuo de la naturaleza y la biodiversidad se relaciona con los efectos del cambio climático.⁹² En nuestro Marco de Gestión de Riesgos ASG, tenemos en cuenta la supervisión y gestión de los riesgos asociados al deterioro de la biodiversidad y la naturaleza.

En 2024, el Banco implementó nuevas políticas de sostenibilidad relacionadas con la naturaleza para los préstamos no minoristas⁹³ relacionados con la realización de actividades en sitios del Patrimonio Mundial de la UNESCO, sitios de humedales de RAMSAR y actividades relacionadas con la tala o el comercio ilegal de la vida silvestre. Estas políticas complementan nuestra Declaración sobre el Financiamiento en el Ártico,⁹⁴ en la que se describe que no ofrecemos un financiamiento directo ni servicios financieros y de asesoría a proyectos de actividades que se relacionen con la exploración, explotación o producción de petróleo y gas dentro del Círculo Polar Ártico, incluido el Refugio Nacional de Vida Silvestre del Ártico (ANWR).

Además, Scotiabank incorporó las categorías de biodiversidad en nuestro CRFF, junto con otras temáticas medioambientales como la prevención de la contaminación, la gestión de los recursos naturales, la escasez del agua, la agricultura sostenible y la economía circular. Con el fin de ampliar nuestros conocimientos sobre la gestión y divulgación de la información relacionada con la naturaleza, seguimos las recomendaciones del Grupo de Trabajo sobre Divulgación de Información Financiera Relacionada con la Naturaleza (TNFD) y participamos en grupos de trabajo del sector y otros foros de colaboración, como la Comunidad Norteamericana por la Naturaleza de la Iniciativa de Financiamiento del Programa de las Naciones Unidas para el Medioambiente (PNUMA) y el Grupo de Trabajo de Expertos en Naturaleza de Finanzas Sostenibles del Instituto de Finanzas Internacionales.

Liderazgo intelectual, asociaciones externas y educación de los empleados

Asociaciones externas e inversiones en la comunidad

El compromiso con los homólogos del sector financiero, el sector público, los reguladores, la sociedad civil, los organismos de normalización y las instituciones académicas y de investigación forma parte de nuestra labor en virtud de cada uno de los Pilares Climáticos. A continuación, se presentan algunos ejemplos de cómo nos comprometimos durante el año fiscal 2024 con varias organizaciones en relación con el cambio climático.

Compromiso con la industria		
Coalición Canadiense para el Buen Gobierno Corporativo (CCGG)	Scotia GAM promueve las prácticas ASG más prudentes para las juntas corporativas como miembro activo de la CCGG y su Comité Ambiental y Social. Stephen Jarislowsky, Fundador y actual Director General de Jarislowsky, Fraser Limited (JFL) ¹ , cofundó la CCGG en 2002 con el fin de promover prácticas de buen gobierno en las empresas de sus miembros. El Director de Investigación de JFL forma parte de la Junta Directiva y del Comité Social y Ambiental de CCGG.	
Asociación Canadiense de Inversión Responsable (RIA)	Gestión de Activos Globales de Scotia es miembro de la RIA, y JFL y Gestión Financiera de MD son miembros afiliados. Un empleado de Scotia GAM forma parte del Consejo de Liderazgo de la RIA. Los representantes de Scotia GAM también contribuyeron a la serie Product Knowledge Series de la RIA, en la que presentaron temas educativos sobre cuestiones ASG ante más de 700 asesores. Scotia GAM continúa desempeñando un rol activo para la educación ASG y sostenible para la industria como miembro del Consejo de Liderazgo de RIA.	
Acción por el Clima 100+	JFL es signataria de Acción por el Clima 100+, una iniciativa que se centra en el compromiso con cientos de empresas que desempeñan un rol importante en la transición hacia una economía de cero emisiones netas.	
Climate Engagement Canada	Gestión de Activos Globales de Scotia (GAM) es uno de los patrocinadores principales de Climate Engagement Canada, una iniciativa orientada a las finanzas que impulsa el diálogo entre la comunidad financiera y los emisores corporativos a fin de promover el objetivo de una transición justa hacia una economía de cero emisiones netas. Scotia GAM patrocina a JFL y MD, y JFL es el inversor conjunto principal junto con dos empresas canadienses.	
Instituto de Finanzas Sostenibles	Scotiabank es uno de los fundadores del Instituto de Finanzas Sostenibles de Smith School of Business, una red multidisciplinaria de investigación y desarrollo profesional que reúne al mundo académico, al sector privado y al gobierno para dar forma a las innovaciones canadienses en materia de finanzas sostenibles.	
Grupo de Trabajo sobre Finanzas Sostenibles del Instituto de Finanzas Internacionales (IIF)	Scotiabank es miembro del Grupo de Trabajo sobre Finanzas Sostenibles del IIF. El IIF identifica y promueve soluciones de mercados de capitales que apoyan el desarrollo y el crecimiento de las finanzas sostenibles, con las finanzas de transición y las finanzas mixtas como componentes clave.	
Asociación Internacional de Mercados de Capitales	Scotiabank participa en varios grupos de trabajo que establece la Asociación Internacional de Mercados de Capitales, una asociación comercial voluntaria para los mercados de capitales a nivel global.	
Alianza para la Contabilidad Financiera del Carbono (PCAF)	Scotiabank es miembro de la PCAF, cuyo Estándar Global de Contabilidad y Presentación de Reportes sobre GEI para la Industria Financiera se utilizó como base para las estimaciones de emisiones financiadas de muchos bancos. La PCAF ofrece orientaciones metodológicas detalladas para diversas clases de activos, lo que permite que la información sea coherente y comparable entre los bancos que siguen las orientaciones de la PCAF.	
Principios de Inversión Responsable (PRI)	Scotia GAM es miembro de PRI desde 2018, con JFL y MD como miembros directos. Además, adoptó políticas de inversión responsable y publicó reportes periódicos de transparencia de las inversiones como signatarios de PRI, que cuenta con el apoyo de la ONU.	
Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medioambiente (UNEP FI)	Scotiabank participó de forma activa en el programa UNEP FI a través de su compromiso con diversos programas, entre ellos el Centro de Riesgos de UNEP FI.	
Pacto Mundial de las Naciones Unidas (UNGC)	Scotiabank se convirtió en participante del UNGC en 2010. Más recientemente, el Banco renovó su pertenencia a la Red Local Canadiense del UNGC.	

1 JFL es un gestor de activos externo que forma parte de Scotia GAM, que pertenece al segmento de Gestión Global de Patrimonios del Banco.

3 RESUMEN EJECUTIVO

5 GOBIERNO CORPORATIVO

12 ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS

13 Riesgos y oportunidades relacionados con el clima

16 Nuestros pilares climáticos y el plan de transición

38 GESTIÓN DE RIESGOS

49 RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA

50 APÉNDICE

Compromiso con el sector público	
Asociación de Banqueros Canadienses (CBA)	La CBA ofrece a sus miembros información, investigación y apoyo operativo, y contribuye al desarrollo de políticas públicas sobre cuestiones (como el riesgo climático) que afectan a las instituciones financieras. Scotiabank tiene representantes en varios grupos de trabajo de la CBA relacionados con el clima, entre ellos el Grupo de Especialistas en Riesgo Ambiental, el Grupo de Trabajo de Especialistas en Pruebas de Resiliencia, el Grupo de Trabajo de Implementación B-15 de la OSFI y el Grupo de Trabajo de Riesgo Crediticio Ambiental.
Consejo de Acción de Finanzas Sostenibles (SFAC)	Scotiabank fue una de las organizaciones participantes en el SFAC de Canadá, una iniciativa del gobierno federal de Canadá, que sirvió como centro de pericia, asociación y diálogo sobre temas de finanzas sostenibles en Canadá y a nivel internacional. El mandato del SFAC concluyó el 31 de marzo de 2024.
Colaboración con organizaciones no gubernamentales	
Bike Share Toronto	Tangerine Bank se convirtió en el Socio Presentador Exclusivo del programa Bike Share Toronto en mayo de 2023. A través de esta asociación de cinco años, Tangerine Bank trabajará junto con Bike Share Toronto para ampliar el programa y ayudar a la ciudad a lograr los objetivos de su estrategia TransformTO Net Zero (estrategia de transformación hacia las cero emisiones netas). Además, Tangerine Bank también donará membresías de un año de Bike Share Toronto a jóvenes sin vivienda a través de sus aliados comunitarios, Youth Without Shelter y The 519, para mejorar aún más la accesibilidad del sistema. A través de esta asociación de cinco años, Tangerine Bank trabajará junto con Bike Share Toronto para ampliar el programa y ayudar a la ciudad a lograr sus objetivos de la estrategia TransformTO Net Zero (estrategia de transformación hacia las cero emisiones netas).
Green Economy Canada	Scotiabank apoya a Green Economy Canada, una organización nacional sin fines de lucro que se centra en iniciativas relacionadas con la transición de Canadá hacia un futuro de cero emisiones netas. A través de su red de Centros de Economía Verde, reúne, apoya y celebra a las empresas de todos los sectores y tamaños que tomen medidas para enfrentar el cambio climático e incorporen la sostenibilidad a sus operaciones.
Compromiso con los organismos de normalización	
CDP	Scotiabank responde al Proyecto de Divulgación del Carbono (CDP) anualmente y publica dichas respuestas. Consulte la Presentación de CDP de 2023 que abarca el año fiscal 2023. JFL es signataria de CDP desde 2007 y anima a las empresas de su portafolio a completar el Cuestionario sobre Cambio Climático del CDP. En 2023, JFL se convirtió en signatario de la Campaña de Objetivos Científicos del CDP.
Alianza para la Sostenibilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	La Alianza para la Sostenibilidad de las NIIF es un programa a nivel global de adhesión a las normas de sostenibilidad, los reportes integrados y el pensamiento integrado. La Alianza ofrece información y programas educativos, así como una red de contactos entre pares. JFL es miembro de la Alianza.
Colaboración con instituciones académicas y de investigación	
Assiniboine College	En el año fiscal 2024, el Assiniboine College recibió de Scotiabank una donación de \$125 000 a lo largo de tres años con el fin de apoyar el avance de la investigación agrícola. Este apoyo financiero se destinará a la investigación activa enfocada a la evaluación de los cultivos comerciales o de cobertura de diferentes especies y los principios de la agricultura regenerativa para mejorar la comprensión de la agricultura de cereales con beneficios netos.
Instituto Canadiense sobre el Clima (CCI)	Scotiabank asignó \$125 000 durante el año fiscal 2024 al Instituto Canadiense sobre el Clima para su proyecto 440 Megatonnes, que el Banco también apoyó financieramente en años anteriores. 440 Megatonnes realiza un seguimiento de cómo los objetivos, planes y políticas de Canadá y de las empresas canadienses que cotizan en bolsa contribuyen al compromiso del país de reducir sus emisiones de gases de efecto invernadero al nivel de 440 megatoneladas para 2030.
Carbon Management Canada	Scotiabank financia el programa acelerador de tecnologías del carbono de Carbon Management Canada, carbonNEXT, que se imparte de forma conjunta con Foresight Canada. De este modo, se apoya a las empresas de CCUS que buscan comercializarse y se ayuda a las industrias a adoptar tecnologías favorables que reduzcan las emisiones. A través del programa, se habilita la adopción de soluciones de tecnología del carbono con la intención de posicionar a Canadá como líder mundial en CCUS. Scotiabank brindará \$262 500 a lo largo de tres años a Carbon Management Canada.
Circular Economy Leadership Canada (CELC)	Scotiabank es miembro de Circular Economy Leadership Canada (CELC), una organización nacional multisectorial que se dedica a la búsqueda de soluciones para eliminar los residuos en todas las etapas del ciclo de vida de los productos y contribuir a la transición hacia una Economía Circular en Canadá. Como miembro activo de su flujo de trabajo sobre finanzas circulares en Canadá, se elaboró y publicó en 2024 un documento guía para las instituciones financieras canadienses en el que se establece un marco de categorización para respaldar la concesión de préstamos y la inversión en modelos de negocio, proyectos e iniciativas relacionados con la economía circular, y armonizado con las definiciones globales y los enfoques de mejores prácticas.
Fondo de Investigación de Cero Emisiones Netas (NZRF)	El Fondo de Investigación de Cero Emisiones Netas de Scotiabank planea distribuir \$10 millones en donaciones a organizaciones que realicen investigaciones y lideren iniciativas en apoyo a la transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono. Desde 2021, se distribuyeron alrededor de \$4 millones a más de 40 organizaciones benéficas y sin fines de lucro que apoyan la investigación relacionada con el clima y las oportunidades de descarbonización.
Programa del Módulo de Hidrógeno de la Iniciativa de Investigación sobre la Transición Energética del Instituto de Estudios Energéticos de Oxford (OIES)	La Iniciativa de Investigación sobre la Transición Energética identifica y analiza los temas clave que configuran el sistema energético. A su vez, combina y coordina los temas de investigación sobre la transición de todos los demás programas de investigación del OIES. El Programa de Hidrógeno reúne a los miembros patrocinadores, junto con invitados y ponentes, para presentar y debatir la investigación aplicada que produce OIES en relación con la industria y la política en materia de energía del hidrógeno. El patrocinio de Scotiabank, una inversión de \$151 200 a lo largo de tres años, apoya la investigación aplicada de vanguardia sobre el hidrógeno, orientada a respaldar las necesidades de la industria para la transición al hidrógeno.
Plug'n Drive	Scotiabank se enorgullece de ser un “Patrocinador Electrizante” de Plug'n Drive, una organización sin fines de lucro que se compromete a acelerar la adopción de los vehículos eléctricos. La inversión de Scotiabank financia el Centro de Descubrimiento del Vehículo Eléctrico (EVDC) de Plug'n Drive y el Remolque Educativo Móvil para Vehículos Eléctricos (MEET): instalaciones educativas y de aprendizaje experimental diseñadas para informar a los consumidores sobre los beneficios de conducir vehículos eléctricos.

Liderazgo intelectual

El equipo independiente de Economía de Scotiabank lleva a cabo investigaciones económicas y ejerce un liderazgo intelectual sobre temas relacionados con la economía de las bajas emisiones de carbono, en especial en nuestros sectores prioritarios. El equipo publicó los siguientes artículos el año pasado:

- [El otro 98,5 % de los GEI: cómo podrían afectar las políticas climáticas de otros países a las exportaciones canadienses](#) (9 de octubre de 2024)
- [El impuesto federal sobre el carbono: un hacha sin filo](#) (13 de agosto de 2024)
- [CAC/CCUS y gestión del carbono: capturar, eliminar y volver a empezar](#) (25 de junio de 2024)
- [Competencia por el financiamiento climático](#) (2 de mayo de 2024)
- [Acción climática para Main Street](#) (13 de marzo de 2024)
- [Crónica de la escasez anunciada: Urge un corredor continental para los minerales críticos](#) (18 de diciembre de 2023)

Aprendizaje y concientización de los empleados

El cumplimiento de nuestros objetivos climáticos exigirá que los empleados tengan los conocimientos necesarios para entender los Pilares Climáticos del Banco y cómo pueden apoyar, así como comprender, la planificación de la transición climática en todos los sectores. Entre los ejemplos de iniciativas de aprendizaje y concientización relacionadas con el clima provistas en 2024 se incluyen las siguientes:

- Llevamos a cabo una iniciativa de compromiso y aprendizaje de los empleados sobre el clima, el “Desafío por una Vida sin Emisiones Netas”, con el fin de que conozcan los Pilares Climáticos del Banco y tomen decisiones más sostenibles. Mediante videos, gráficos informativos y compromisos sociales, los empleados de Scotiabank de todo el mundo comprendieron mejor los objetivos climáticos del Banco, y más de 1200 empleados participaron en los canales internos de las redes sociales para desafiarse mutuamente a reducir el consumo de energía y vivir de manera más sostenible en el hogar y en el trabajo.

- Lanzamos Scotia Climate College, una nueva serie de cursos virtuales de aprendizaje y educación para los equipos de la banca corporativa, comercial y multinacional, y para los oficiales de riesgo crediticio a fin de mejorar su comprensión del cambio climático y nuestro rol en la transición. En los dos módulos iniciales que se impartieron en 2024, se abordaron los fundamentos del cambio climático y los Pilares Climáticos del Banco. Más de 1100 espectadores vieron en directo los dos primeros módulos, y 341 empleados visitaron la página interna de la Scotia Climate College para encontrar recursos adicionales y acceder a las grabaciones.
- Impartimos un módulo sobre riesgos relacionados con el clima, que forma parte de la capacitación anual obligatoria sobre riesgos medioambientales para todos los responsables bancarios y adjudicadores de créditos. Este módulo ofrece una revisión de las políticas y los procesos de diligencia debida en materia de riesgos medioambientales y climáticos para los créditos de banca empresarial, así como una visión general del Marco de los Principios del Ecuador y los procesos para verificar su cumplimiento.
- Se capacitó y evaluó a los empleados pertinentes en cuanto a la TPR con el fin de generar conciencia y que la comprendan.
- Se lanzó una página dedicada a los recursos de aprendizaje sobre Sostenibilidad e Impacto Social en Scotia Academy, la plataforma global de aprendizaje de Scotiabank para todos los empleados. En la página se incluye una lista de reproducción de cursos que los empleados pueden escuchar a fin de obtener una insignia de reconocimiento por ganar experiencia sobre sostenibilidad medioambiental y cambio climático.
- Se organizaron 10 sesiones internas de la Red de Sostenibilidad durante el año 2024 para que los profesionales ASG de varios equipos ofrecieran presentaciones detalladas sobre el trabajo en materia de ASG que se está realizando en todo el Banco, con una asistencia promedio de más de 50 empleados por sesión.

LA INVERSIÓN COMUNITARIA Y EL FONDO DE INVESTIGACIÓN DE CERO EMISIONES NETAS (NZRF) DE SCOTIABANK

Scotiabank asignó \$25 millones hasta 2030 para inversiones comunitarias en organizaciones sin fines de lucro y de beneficencia que apoyen el cambio de los sistemas relacionados con el clima y la descarbonización del sector, de los cuales \$10 millones están destinados al Fondo de Investigación de Cero Emisiones Netas (“NZRF”) de Scotiabank. Desde su establecimiento en 2021, el NZRF distribuyó alrededor de \$1 millón al año con el fin de apoyar los esfuerzos de las organizaciones benéficas y sin fines de lucro registradas en países de toda la huella geográfica de Scotiabank que contribuyen con liderazgo intelectual a los esfuerzos de descarbonización en sectores clave. Entre 2021 y 2024, Scotiabank otorgó aproximadamente \$4 millones a 42 proyectos en siete países de América del Norte y del Sur. Los beneficiarios estudiaron soluciones de política pública, ciencia y tecnología que afectan a sectores como la agricultura, la industria automotriz, la energía, el sector inmobiliario y la minería, así como tecnologías de CCUS y estrategias basadas en la naturaleza, como los sumideros de carbono y el secuestro de carbono.

Estamos revisando nuestra estrategia de inversión medioambiental en la comunidad con el fin de alinear mejor nuestro apoyo a las comunidades en las que operamos con nuestros objetivos climáticos.

Para obtener más información sobre los beneficiarios de 2024 de nuestro Fondo de Investigación de Cero Emisiones Netas (NZRF), consulte la lista completa publicada [aquí](#).

- Publicamos recursos y material educativo de uso interno en nuestro Centro de Acción Climática de Scotiabank y para nuestros clientes en el Centro de Excelencia sobre el Cambio Climático.
- El Grupo de Recursos para Empleados (ERG) para la Acción Medioambiental y Climática tiene el objetivo de fomentar una comunidad de aprendizaje y concientización a fin de impulsar la acción en favor de un futuro más sostenible. Durante el año fiscal 2024, el ERG se centró en iniciativas de base, como recursos educativos y de aprendizaje, boletines informativos y eventos para comprometer a los empleados en torno a seis temas bimensuales relacionados con el medioambiente, como los residuos alimentarios y las tecnologías limpias. El 19 de abril, el Banco transmitió por Internet el Día Mundial de la Tierra, en el que los líderes de Scotiabank hablaron sobre la acción medioambiental; Chris Turner, uno de los principales expertos en soluciones climáticas y transición energética mundial, pronunció una conferencia magistral; y se presentó a la familia ganadora del concurso Live Net-Zero Challenge de Canadian Geographic.

COMPROMISO CON LAS EMPRESAS DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

Con más de \$700 mil millones en activos administrados,⁹⁵ la Gestión Patrimonial Global (GWM) de Scotiabank atiende a más de 2 millones de clientes de fondos de inversión y asesoramiento en 13 países. El organismo de gestión de activos de Scotiabank es Gestión de Activos Globales de Scotia (Scotia GAM). Dentro de Scotia GAM Canada, entre nuestros negocios de inversión, se incluyen los siguientes: 1832 Asset Management L.P. (1832), gestor de fondos de inversión de las marcas Scotia Funds y Dynamic; Jarislowsky, Fraser Limited (JFL); y Gestión Financiera de MD (MD). Para obtener más información, consulte nuestro Reporte de Sostenibilidad de 2024 (pp. 36 a 40).

Como gestor de activos institucionales, JFL es signatario de la Declaración del Inversor Canadiense sobre el Cambio Climático y, como administrador de las inversiones de sus clientes, fijó el objetivo de apoyar la reducción a cero emisiones netas de GEI para 2050 a través de sus actividades de inversión. Muchos de los clientes de JFL tienen un horizonte de inversión a largo plazo, se preocupan por la gestión de los riesgos relacionados con el clima y por la forma en que su capital puede alinearse con la transición hacia cero emisiones netas, así como apoyarla. JFL publicó su Plan de Acción Climática de 2022 y su Reporte sobre el Clima, en los que se detallan las medidas que se adoptarán para respaldar su objetivo de alcanzar cero emisiones netas de gases de efecto invernadero procedentes de sus actividades de inversión para 2050.

El objetivo de alcanzar las cero emisiones netas en 2050 mediante actividades de inversión se apoya en los dos objetivos provisionales siguientes basados en el compromiso:

- Para finales de 2025, JFL evaluará el 70 % de las emisiones financiadas (definidas como de Alcance 1 y 2 de las empresas de su portafolio) de las Participaciones de Capital Público de JFL de su Lista de Cobertura de Investigación⁹⁶ como alineadas con una trayectoria hacia las cero emisiones netas o estarán bajo compromiso activo con el objetivo de alinearse con una trayectoria hacia las cero emisiones netas.
- Para finales de 2030, JFL evaluará el 90 % de las emisiones financiadas (definidas como de Alcance 1 y 2 de las empresas de su portafolio) de las Participaciones de Capital Público de JFL de su Lista de Cobertura de Investigación como alineadas con una trayectoria hacia las cero emisiones netas o estarán bajo compromiso activo con el objetivo de alinearse con una trayectoria hacia las cero emisiones netas.

Para apoyar su Plan de Acción Climática, JFL diseñó un Marco de Evaluación de la Alineación hacia Cero Emisiones Netas para analizar cada empresa, clasificar su progreso en una senda de cero emisiones netas y destacar las prioridades de compromiso más importantes. El Marco coincide con el Marco de Inversión para las Cero Emisiones Netas de la Iniciativa de Inversión alineada con el Grupo de Inversores Institucionales de París sobre el Cambio Climático (PAII NZIF), que incluye una evaluación de los objetivos climáticos para su alineación con la Iniciativa de Objetivos Basados en la Ciencia. JFL lo hará evolucionar a medida que avancen las normas y la divulgación de información. Para obtener más detalles sobre las actividades de gestión de JFL y el objetivo de cero emisiones netas, consulte: [Plan de Acción Climática y Reporte Climático](#) y [Reporte de Gestión de JFL: Actividades de 2023](#).

- 3 RESUMEN EJECUTIVO
- 5 GOBIERNO CORPORATIVO
- 12 ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS
- 38 **GESTIÓN DE RIESGOS**
- 39 Información general
- 40 Identificación, evaluación y gestión del riesgo relacionado con el clima
- 46 Análisis de escenarios climáticos
- 49 RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA
- 50 APÉNDICE

Gestión de riesgos



Información general

El Marco de Gestión de Riesgos para Toda la Empresa de Scotiabank⁹⁷ (EWRMF) describe el gobierno de riesgos del Banco, los principios de gestión de riesgos, el apetito de riesgo, la cultura de riesgo, las herramientas de gestión de riesgos y otros elementos clave del Marco de Gestión de Riesgos del Banco. Describe la forma en que el Banco identifica, evalúa, mide, gestiona, controla e informa sobre los riesgos a los que se expone (consulte el Marco de Gestión de Riesgos Empresariales que se expone a continuación).

Los riesgos principales se definen como aquellos que la dirección considera de importancia primordial: i) tener impacto/s o influencia significativos en las actividades principales del Banco y en las actividades generadoras de ingresos; o ii) tener consecuencias negativas desde el punto de vista estratégico, comercial, financiero o de la reputación. El riesgo ASG se define como un riesgo principal en el EWRMF, y el riesgo relacionado con el clima se define como un subcomponente del riesgo ASG. En todos los tipos de riesgo principales, existen marcos o políticas de gestión de riesgos que deben adaptarse al EWRMF.

En el Marco de Gestión de Riesgos ASG,⁹⁸ se describe el enfoque del Banco para la Gestión del Riesgo ASG de forma coherente con el EWRMF, las prácticas del sector y los requisitos normativos aplicables. Constituye una fuente esencial de información para la Junta Directiva, la dirección

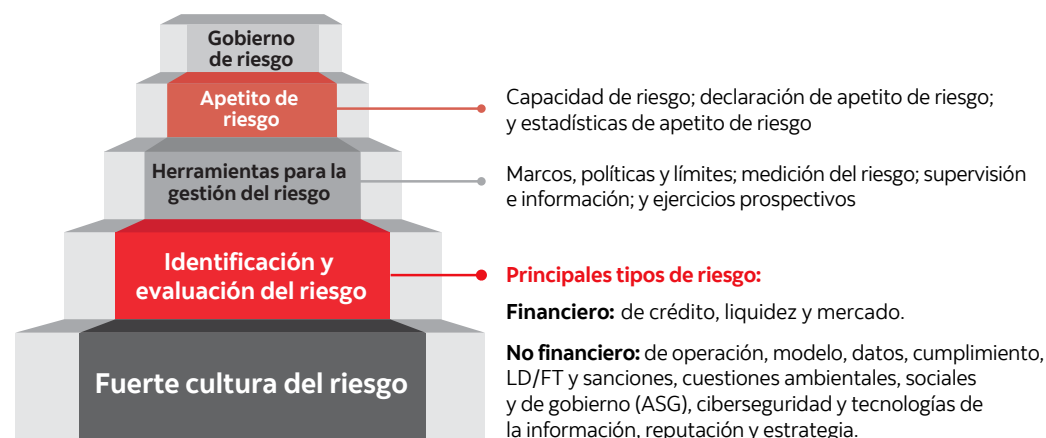
ejecutiva y los empleados acerca de los riesgos ASG a los que se enfrenta el Banco, así como de los elementos y estructuras de gestión de riesgos existentes para gestionar los riesgos con eficacia. Al Marco de Gestión de Riesgos ASG lo respaldan políticas y procedimientos adicionales específicos de cada negocio en materia de gestión de riesgos ASG. Algunas políticas incluyen, entre otras, la Declaración de Scotiabank sobre el Financiamiento en el Ártico, la Declaración sobre el Financiamiento del Carbón⁹⁹ y las Políticas de Sostenibilidad Relacionadas con la Naturaleza para la banca empresarial. Para obtener más información, consulte la página del Banco con Publicaciones y Políticas ASG.

El Riesgo Climático se refiere a la posibilidad de que los problemas relacionados con el cambio climático y asociados con las operaciones de Scotiabank o sus clientes afecten de manera negativa el desempeño del Banco al facilitar otros riesgos financieros y no financieros, por ejemplo, el riesgo crediticio, de reputación, operativo o legal. Los riesgos ASG y climáticos se consideran riesgos transversales, que afectan a otros riesgos principales en diversos grados, y los niveles de riesgo varían en función de las distintas zonas geográficas, los sectores de la industria y los prestatarios individuales. Por ende, las actividades de Gestión del Riesgo Climático se integran en los marcos, las políticas, los procedimientos, las normas, las directrices y las herramientas de otros riesgos principales que facilitan la

gestión eficaz del riesgo climático. En el cuadro siguiente, se brinda una visión general de los riesgos relacionados con el clima que se tienen en cuenta en la Taxonomía de Riesgo Empresarial del Banco.

El Marco de Gestión de Riesgos ASG se sustenta en el modelo de tres líneas de defensa. Las líneas comerciales constituyen la primera línea de defensa. Poseen y gestionan todos los riesgos ASG y relacionados con el clima inherentes a sus áreas de responsabilidad. Esto incluye la garantía de que sus actividades se ajusten a nuestro apetito de riesgo ASG y cumplan con las políticas, las directrices y los límites, así como con la incorporación de los riesgos y las oportunidades relacionados con el clima en su modelo de negocio y cadena de valor, estrategia y toma de decisiones, rendimiento financiero, posición financiera y flujos de efectivo. La Gestión Global de Riesgos y otras funciones de control constituyen la segunda línea de defensa. Ofrecen una supervisión independiente y un cuestionamiento efectivo de los riesgos ASG y climáticos mediante la definición del apetito de riesgo ASG del Banco y el desarrollo de herramientas y metodologías para la gestión, supervisión y presentación de reportes sobre los Riesgos ASG. La Auditoría Interna es la tercera línea de defensa. Estas líneas de defensa evalúan el diseño y la eficacia operativa de los marcos de gobierno y de los controles internos a fin de garantizar la gestión eficaz del Banco de los riesgos ASG y climáticos.

MARCO DE GESTIÓN DE RIESGOS EMPRESARIALES DE SCOTIABANK Y RESUMEN DE GESTIÓN DE RIESGOS



Tipo de riesgo	Definiciones
Riesgo físico	Grave: impacto derivado de fenómenos meteorológicos extremos. Crónico: impactos que es producto de cambios a largo plazo en los patrones climáticos.
Riesgo de transición	Para la reputación: riesgo para una empresa cuando sus productos o servicios repercuten de forma directa o indirecta y negativa en el clima o existe la percepción de que la empresa no está preparada para los riesgos relacionados con el clima. Se incluye el riesgo de ecoblanqueo. De mercado: riesgo para una empresa que se debe a la evolución de las preferencias de los consumidores o al aumento del costo de los insumos (por ejemplo, las materias primas). Tecnológico: riesgo de que una empresa realice una inversión fallida en una nueva tecnología o sustituya productos y servicios existentes con opciones de emisiones más bajas. Político y legal: se refiere al posible impacto de las leyes, normas o jurisprudencias en la capacidad de cumplimiento de una empresa o a un incremento en los costos asociados a estos cambios.

3	RESUMEN EJECUTIVO
5	GOBIERNO CORPORATIVO
12	ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS
38	GESTIÓN DE RIESGOS
39	Información general
40	Identificación, evaluación y gestión del riesgo relacionado con el clima
46	Análisis de escenarios climáticos
49	RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA
50	APÉNDICE

Identificación, evaluación y gestión del riesgo relacionado con el clima

La identificación y evaluación de los impactos climáticos se realiza de forma continua en los principales tipos de riesgo (consulte las pp. 41 a 45 para obtener más detalles). Entre los ejemplos, se incluyen las autoevaluaciones de riesgo y de control, la diligencia debida con respecto a la operación y los ejercicios de escaneo en horizontes temporales. Estos procesos se relacionan de forma directa con la gestión del riesgo climático. Recurrimos a herramientas como el análisis de escenarios climáticos, los límites relacionados con el clima, los mapas térmicos y los cuestionarios para estudiar el impacto de los riesgos climáticos en los principales tipos de riesgo. Se presentan los respectivos reportes sobre el riesgo climático a los comités de la Alta Dirección y al Comité de Riesgos de la Junta Directiva (consulte la sección “Gobierno corporativo” para obtener más información) en los que se agregan los resultados obtenidos con estas herramientas, incluidas las áreas de interés (por ejemplo, zonas geográficas, sectores, productos o contrapartes), con el fin de presentar a los ejecutivos el perfil de riesgo climático del Banco y garantizar el cumplimiento del apetito de riesgo, las políticas, los límites y las directrices.

La gestión eficaz del riesgo incluye controles integrados en las estrategias y los procesos de planificación empresarial del Banco. Se incluyen las taxonomías, los marcos, las políticas y los límites, así como la supervisión y la presentación de reportes. Estos controles se incorporan a los procesos existentes para los principales tipos de riesgo afectados.

Como se describió anteriormente, el riesgo climático se integra en la Taxonomía de Riesgos Empresariales y en el Marco de Gestión de Riesgos ASG. En cuanto al apetito de riesgo, históricamente, hemos evaluado el riesgo ASG mediante una métrica compuesta y una declaración cualitativa del riesgo. Con vigencia a partir del año fiscal 2025, el Banco actualiza su apetito de riesgo con el fin de disponer de los siguientes indicadores climáticos independientes: (i) la proporción de exposición a riesgos físicos y de transición elevados para los prestatarios de la banca empresarial; y (ii) el seguimiento de los avances hacia el Objetivo CRF del Banco. Estos indicadores se aplican tanto a nivel de empresa como de línea comercial. Estos indicadores de apetito del riesgo constituyen una herramienta que garantiza la alineación con las estrategias generales, empresariales y financieras del Banco y que el apetito de riesgo del Banco opere dentro de niveles aceptables de tolerancia al riesgo climático. Presentamos un reporte interno sobre estos Indicadores de Apetito de Riesgo ASG cada tres meses ante el Comité de Riesgos de la Junta Directiva al igual que sobre otros indicadores de apetito de riesgo. Los indicadores de apetito de riesgo, junto con otros indicadores ASG, se comunican cada trimestre al Comité de Riesgos Operativos y, luego, al Comité de Riesgos. Además del apetito de riesgo, el Banco presenta reportes de forma regular sobre cuestiones climáticas a los comités de la Alta Dirección, como se expone en la sección “canales de transmisión climática”. Supervisamos las tendencias de riesgo climático a través del proceso de Riesgos Máximos y Emergentes del Banco y revisamos y evaluamos cada año los indicadores de riesgo climático.

Para obtener más información sobre cómo supervisamos y gestionamos el riesgo, consulte nuestra [Circular de Representantes de la Dirección de 2025](#) (pp. 31 a 32 y 43 a 47) y nuestro [Reporte Anual de 2024](#) (pp. 73 a 74 y 108 a 109).

3	RESUMEN EJECUTIVO
5	GOBIERNO CORPORATIVO
12	ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS
38	GESTIÓN DE RIESGOS
39	Información general
40	Identificación, evaluación y gestión del riesgo relacionado con el clima
46	Análisis de escenarios climáticos
49	RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA
50	APÉNDICE

Canales de transmisión del clima

Los objetivos principales de la gestión del riesgo climático son garantizar que los resultados de las actividades de asunción de riesgos coincidan con los valores, las estrategias y el apetito de riesgo del Banco. En las cadenas causales que se exponen en nuestros canales de transmisión, se explica cómo los factores que impulsan el riesgo climático dan lugar a los riesgos que repercuten en las actividades y operaciones del Banco. Desde una perspectiva microeconómica, examinamos cómo los factores de riesgo climático podrían afectar a las contrapartes individuales, a la

capacidad de financiamiento del Banco o a nuestras operaciones. Después examinamos el nivel macroeconómico para estudiar cómo los factores de riesgo climático podrían afectar a los factores macroeconómicos (por ejemplo, la productividad laboral y el crecimiento económico) y cómo estos factores, a su vez, pueden repercutir en las economías en las que operamos.

Realizamos una evaluación del impacto del cambio climático con respecto a todos los riesgos principales que se definen en el EWRMF

en diferentes horizontes temporales. Para este ejercicio, el corto plazo se definió entre 1 y 2 años, el mediano plazo entre 3 y 10 años, y el largo plazo como más de 10 años. Los principales riesgos que se describen a continuación son los tipos de riesgo que priorizamos por la probabilidad de que los afecte de forma directa el riesgo físico o el riesgo de transición. En las siguientes páginas se resume el modo en que el Banco integró los impactos climáticos a la gestión de los principales riesgos.

Riesgo crediticio

DEFINICIÓN: este riesgo de pérdidas resulta del incumplimiento de un cliente o contraparte de sus obligaciones financieras o contractuales con el Banco.

FACTORES CLIMÁTICOS: todos.

HORIZONTES TEMPORALES: corto, medio o largo.

IMPACTOS:

Riesgo físico:

- Los fenómenos meteorológicos agudos pueden provocar daños en los activos físicos, la infraestructura o las operaciones de los prestatarios. Esto podría afectar a la situación financiera del prestatario y al valor de las garantías que aseguran el préstamo del Banco.
- Los cambios en los patrones climáticos crónicos pueden afectar, a largo plazo, al modelo empresarial de un prestatario en determinados sectores que podrían necesitar de materias primas dependientes del clima (por ejemplo, la agricultura). También podría influir en la disponibilidad o el precio de los seguros.

Riesgo de transición:

- La falta de adaptación a la evolución de la demanda del mercado hacia productos con bajas emisiones de carbono podría afectar al modelo de negocio y a la cuota de mercado del prestatario, lo que se traduciría en una menor rentabilidad y en activos varados.
- Los prestatarios de sectores que dependen de las innovaciones tecnológicas para gestionar el riesgo de transición climática podrían enfrentarse a un aumento de los costos o a un impacto en los ingresos y la rentabilidad si no se obtienen los beneficios de la tecnología.
- Los cambios en la política pública y en el panorama reglamentario podrían provocar un aumento de los costos y de los riesgos legales para los prestatarios.
- La impresión de que una empresa no está preparada para gestionar el riesgo climático al que se enfrenta puede dañar su reputación y provocar una disminución de la demanda de sus productos o servicios, un aumento del costo de apoyo financiero, etc.

Cualquiera de las circunstancias anteriores podría dar lugar a cambios en los activos ponderados por riesgo o en las provisiones para las pérdidas crediticias del Banco.

Estos impactos climáticos se consideran un riesgo moderado ya que pueden afectar de manera razonable al Riesgo Principal y suponen un riesgo moderado para la estrategia, las operaciones y la consecución de los objetivos estratégicos del Banco.

MITIGACIÓN:

Nuestro enfoque para comprender y gestionar la interconexión entre el cambio climático y el riesgo crediticio sigue desarrollándose y madurando. Los impactos relacionados con el clima sobre el riesgo crediticio de la banca empresarial se identifican y gestionan a nivel de la industria y de los prestatarios. Consulte la sección “Análisis de escenarios climáticos” (pp. 46 a 48) para obtener más información sobre el análisis de escenarios climáticos de riesgos crediticios de la Banca Empresarial y la Banca Minorista.

El Banco dispone de un mapa térmico, como se ilustra en el Cuadro 4 de la página siguiente, que nos ayuda a entender la sensibilidad de cada sector al riesgo físico y de transición en nuestro portafolio de préstamos de Banca Empresarial. Ofrece una evaluación del riesgo sectorial inherente alto, medio y bajo, en función de los factores de riesgo físicos y de transición. Por ejemplo, los impulsores del riesgo físico en el sector de los Servicios Públicos fueron las amenazas a las infraestructuras relacionadas dadas las condiciones meteorológicas, y los impulsores del riesgo de transición en el sector Automotriz se relacionaron con la creciente incertidumbre en torno a la demanda, la tecnología y la normativa. Las calificaciones se elaboraron en función de los reportes del sector, la revisión de los ejercicios normativos y los resultados de las pruebas internas de resiliencia.

El Banco cuenta con una Evaluación de Riesgo del Cambio Climático (CCRA) anual obligatoria que se lleva a cabo a nivel del prestatario para el portafolio de la Banca Empresarial durante el proceso de adjudicación de créditos. A cada prestatario se le asigna de forma automática una calificación de riesgo física y de transición basada en el mapa térmico y vinculada a su código industrial. Estas calificaciones se pueden anular si se cumplen las condiciones predefinidas, como que un prestatario tenga un plan de transición adecuado. En 2024, mejoramos la TPR, que ahora se integra a la CCRA (para obtener más información sobre la TPR, consulte el capítulo “Estrategia, indicadores y objetivos” del presente reporte). En los sectores en los que el Banco estableció objetivos intermedios, la calificación del riesgo de transición asignada a los clientes como parte de la aplicación del CCRA se determina sobre la base del resultado de la TPR y no de su código industrial. La TPR permite al Banco: (i) evaluar el estado actual de nuestro portafolio en los sectores en los que fijamos un objetivo intermedio; (ii) identificar a los clientes para comprometerlos a realizar planes y estrategias de transición; y (iii) determinar los productos y servicios que el Banco podría ofrecer a los clientes para apoyar su transición.

Se podrían elevar las operaciones al comité o los comités de riesgos de la Dirección Ejecutiva o Sénior correspondientes, para su revisión, si se considera que presentan riesgos climáticos significativos.

La información climática crediticia se supervisa y comunica a los comités de la Alta Dirección a través de las siguientes tres vías principales:

- Las Revisiones del Sector Crediticio se envían al Comité de Crédito Sénior al menos una vez al año para el debate de la estrategia empresarial y la actualización de la exposición financiera y los niveles de tolerancia al riesgo. En estas revisiones, se incluye un debate sobre los resultados de la CCRA/TPR y sus repercusiones en una industria determinada.
- Los reportes sobre riesgo climático se envían cada trimestre al Comité de Crédito Sénior. En la actualidad, estos reportes incluyen lo siguiente:
 - Desglose del portafolio de CCRA/TPR,
 - Desglose del portafolio de activos relacionados con el carbono
 - Resultados del análisis de escenarios climáticos de la Banca Empresarial
 - Progresos hacia el objetivo CRF del Banco
- Cada trimestre, se envía al Comité de Créditos Sénior una evaluación de las Pérdidas Crediticias Esperadas (ECL) debido al cambio climático en el portafolio de banca empresarial. Las consideraciones climáticas se incorporan a las ECL mediante un ajuste.

CUADRO 4: MAPA TÉRMICO DE RIESGOS CLIMÁTICOS Y EXPOSICIÓN A PRÉSTAMOS DE LA BANCA EMPRESARIAL DE SCOTIABANK (AL 31 DE OCTUBRE DE 2024)

SECTORES	% DE PRÉSTAMOS Y ACEPTACIONES ¹	SENSIBILIDAD AL RIESGO DE TRANSICIÓN	SENSIBILIDAD AL RIESGO FÍSICO
Agricultura	2,2 %	Alta	Alta
Automotriz	2,3 %	Alta	Baja
Productos químicos	0,2 %	Alta	Media
Energía	0,9 %	Alta	Media
Servicios financieros bancarios ²	3,9 %	Baja	Baja
Servicios financieros no bancarios	0,1 %	Baja	Baja
Alimentos y bebidas	1,4 %	Baja	Media
Productos forestales	0,4 %	Media	Alta
Atención médica	1,0 %	Baja	Baja
Hotelería y ocio	0,5 %	Baja	Media
Metales	0,3 %	Alta	Media
Minería	0,8 %	Media	Media
Otros ³	3,3 %	Baja	Baja
Bienes inmuebles y construcción	8,6 %	Media	Media
Gubernamental ⁴	0,9 %	Baja	Baja
Tecnología y medios de comunicación	2,8 %	Baja	Baja
Transporte	1,3 %	Media	Media
Servicios públicos	3,3 %	Media	Alta
Mayoristas y minoristas	3,9 %	Baja	Baja

1 Relación entre la exposición pendiente dividida por el total de préstamos y aceptaciones para empresas y gobiernos prestatarios, una vez deducida la provisión para pérdidas crediticias. Las cifras no alcanzan el 100 %, ya que no se incluyen los préstamos personales y las aceptaciones (hipotecas residenciales, préstamos personales o tarjetas de crédito). Cifras obtenidas del Reporte Anual de 2024, p. 119.

2 Entidades de depósitos y empresas de títulos valores.

3 Este sector incluye \$7,9 mil millones en gestión patrimonial, \$3,5 mil millones en servicios y \$1,7 mil millones en productos de financiamiento.

4 Incluye bancos centrales, gobiernos regionales y locales y organismos supranacionales.

3	RESUMEN EJECUTIVO
5	GOBIERNO CORPORATIVO
12	ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS
38	GESTIÓN DE RIESGOS
39	Información general
40	Identificación, evaluación y gestión del riesgo relacionado con el clima
46	Análisis de escenarios climáticos
49	RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA
50	APÉNDICE

Riesgo de cumplimiento

DEFINICIÓN: el riesgo de que una actividad no se ejerza conforme a las leyes, reglas, normas y prácticas prescritas aplicables (“requisitos normativos”), así como a las políticas y procedimientos internos relacionados con el cumplimiento y a las normas éticas que exigen las autoridades reguladoras, los clientes, los inversores, los empleados y otras partes interesadas. El riesgo de cumplimiento incluye el riesgo de cumplimiento normativo, el riesgo de comportamiento y el riesgo de privacidad.

FACTORES CLIMÁTICOS: todos.

HORIZONTES TEMPORALES: corto, medio o largo.

IMPACTOS:

Riesgos de cumplimiento normativo asociados al incumplimiento de los cambios en las leyes y normas de las jurisdicciones en las que operamos, incluidas las relacionadas con el clima y con los requisitos físicos y de transición.

Estos impactos climáticos se consideran un riesgo moderado ya que pueden afectar de manera razonable al Riesgo Principal y suponen un riesgo moderado para la estrategia, las operaciones y la consecución de los objetivos estratégicos del Banco.

MITIGACIÓN:

La normativa climática se gestiona de acuerdo con el Programa de Gestión del Cumplimiento Normativo del Banco, con la supervisión de Cumplimiento Global. El departamento de Cumplimiento Global gestiona y mitiga con eficacia el riesgo de cumplimiento normativo a través del Marco de Gestión del Cumplimiento Normativo, mediante la identificación, la evaluación de riesgos, la comprobación, la supervisión y la presentación de reportes sobre la adecuación, el cumplimiento y la eficacia de los controles normativos cotidianos del Banco.

Riesgo de mercado

DEFINICIÓN: pérdida por variaciones en los precios de mercado de los títulos valores, las materias primas y las tarifas.

FACTORES CLIMÁTICOS: físico agudo o de transición (de mercado o legislativo).

HORIZONTES TEMPORALES: corto o medio.

IMPACTOS:

Riesgo físico:

- Debido a un fenómeno meteorológico agudo que perturbe de forma considerable una empresa, una industria o una infraestructura importante podría provocarse un aumento de la volatilidad del mercado y una disminución del valor de los títulos o de las materias primas.

Riesgo de transición:

- Los factores inesperados del mercado o la evolución de las políticas o normativas dirigidas a los sectores con altas emisiones de carbono pueden afectar al valor de los títulos valores de estas industrias a través de un aumento de los diferenciales de deuda.

Estos impactos climáticos se consideran un riesgo bajo, ya que pueden afectar de manera leve al Riesgo Principal y suponen un riesgo bajo para la estrategia, las operaciones y la consecución de los objetivos estratégicos del Banco.

MITIGACIÓN:

Los riesgos relacionados con el clima pueden repercutir en el riesgo de mercado a través de pérdidas comerciales derivadas de cambios en las expectativas de mercado que den lugar a una reevaluación repentina de los instrumentos financieros o una mayor volatilidad del mercado debido a cambios en las políticas, los fenómenos meteorológicos agudos o los ajustes de las expectativas macroeconómicas en relación con el cambio climático. El Banco realiza pruebas de resiliencia del mercado a partir de los métodos del Ejercicio de Escenarios Climáticos Estandarizados (SCSE) de la OSFI, cuyos objetivos son el aumento de la comprensión del Banco de nuestras exposiciones potenciales a los riesgos relacionados con el clima, el desarrollo de la capacidad del Banco de realizar análisis de escenarios climáticos y evaluaciones de riesgo, y ayudar a medir las exposiciones financieras potenciales a los riesgos relacionados con el clima en todas las instituciones. Los conocimientos y análisis se incorporarán a los actuales procesos de pruebas de resiliencia del riesgo de mercado y servirán de base a los procesos y estructuras de gobierno adecuados en 2025.

3	RESUMEN EJECUTIVO
5	GOBIERNO CORPORATIVO
12	ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS
38	GESTIÓN DE RIESGOS
39	Información general
40	Identificación, evaluación y gestión del riesgo relacionado con el clima
46	Análisis de escenarios climáticos
49	RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA
50	APÉNDICE

Riesgo de liquidez

DEFINICIÓN: el Banco no puede cumplir con sus obligaciones financieras a tiempo y a precios razonables.

FACTORES CLIMÁTICOS: físico agudo o de transición (para la reputación, de mercado o legal).

HORIZONTES TEMPORALES: corto o medio.

IMPACTO:

Riesgo físico:

- Un riesgo físico agudo que afecte a una región o a un prestatario concreto puede dar lugar a un aumento de la demanda de liquidez (por ejemplo, que el prestatario recurra a una línea de crédito renovable o a saldos no utilizados).
- La volatilidad de los mercados puede afectar al valor de las reservas de liquidez del Banco y a la liquidez diaria.

Riesgo de transición:

- Acontecimientos de mercado inesperados en materia de política pública o normativa que repercutan en los prestatarios específicos o de determinados sectores con elevadas emisiones de carbono y puedan ocasionar un aumento de la demanda de liquidez (por ejemplo, que el prestatario recurra a una línea de crédito renovable o a los saldos sin utilizar).
- Los efectos sobre la reputación podrían dar lugar a un aumento del costo del apoyo financiero o a una restricción a su acceso.
- El valor de los activos en los portafolios de inversión o los colchones de liquidez puede disminuir debido a los efectos de los riesgos relacionados con el clima.

Estos impactos climáticos se consideran un riesgo bajo, ya que pueden afectar de manera leve al Riesgo Principal y suponen un riesgo bajo para la estrategia, las operaciones y la consecución de los objetivos estratégicos del Banco.

MITIGACIÓN:

A partir de 2024, el Banco desarrolló dos escenarios climáticos a fin de evaluar el perfil de liquidez que incluye factores potenciales de

riesgo físico y de transición. Las capacidades internas de modelización de las pruebas de resiliencia de liquidez del Banco se mejoraron para incorporar estos escenarios de resiliencia climática a la Prueba de Resiliencia de Liquidez de la Empresa (eLST) con el fin de evaluar el perfil de liquidez. Estas hipótesis se aplican a los depósitos de portafolios de inversión, préstamos e hipotecas, instrumentos no utilizados, operaciones de financiamiento de títulos valores, apoyo financiero mayorista, derivados y pagos diarios.

El equipo de Prueba de Resiliencia de Liquidez (LST) desarrolló un escenario sistémico a nivel global y un escenario idiosincrásico. El primero afecta a todo el sector o macroambiente, mientras que el segundo afecta al Banco. Estos escenarios prevén perturbaciones relacionadas con el clima (por ejemplo, impactos de carbono imprevistos) e impactos macrofinancieros (inflación, PIB, consumo privado, crecimiento del crédito, comercio, precios de las materias primas, etc.). Luego, se traducen en ajustes de los factores de impacto de referencia del eLST, se incorporan al modelo eLST y se evalúan los efectos sobre el perfil de liquidez del Banco. A fin de mejorar la precisión del perfil de liquidez, los planes de eLST consisten en incorporar hipótesis basadas en datos a los escenarios de resiliencia climática.

Riesgo para la reputación

DEFINICIÓN: publicidad, sentimientos de las partes interesadas, prácticas de negocio o asociaciones negativos que perjudiquen los ingresos, las operaciones o la clientela del Banco.

FACTORES CLIMÁTICOS: todos.

HORIZONTES TEMPORALES: corto, medio o largo.

IMPACTO:

El riesgo para la reputación puede derivarse de la percepción, cierta o no, de las partes interesadas, de que el Banco no está equipado para gestionar los riesgos relacionados con el clima a los que se enfrenta, de la falta de confianza en la capacidad del Banco para cumplir sus objetivos climáticos, o de afirmaciones falsas o engañosas sobre los beneficios climáticos asociados a los productos, servicios o actividades comerciales del Banco (es decir, ecoblanqueo).

Estos impactos climáticos se consideran un riesgo alto, ya que pueden afectar de manera significativa al Riesgo Principal y suponen

un riesgo alto para la estrategia, las operaciones y la consecución de los objetivos estratégicos del Banco.

MITIGACIÓN:

Establecimos procesos de gobierno y supervisión de las actividades comerciales, operaciones y divulgaciones externas del Banco. Un ejemplo es el CRFF de Scotiabank.¹⁰⁰ El objetivo del CRFF es brindar al Banco un marco estandarizado y apoyar nuestra información sobre el objetivo del CRFF. El fin de la publicación del CRFF es aportar transparencia. Se creó un foro de elegibilidad con el fin de garantizar una supervisión adecuada de las transacciones del CRFF y recomendar su elevación a los comités pertinentes de la Alta Dirección, en caso necesario. Otro ejemplo es el procedimiento de préstamo vinculado a la sostenibilidad del Banco. Existe un proceso para evaluar la idoneidad de las características de sostenibilidad de estos préstamos, incluida una elevación formal a un Comité de la Alta Dirección si estas características se consideran débiles.

Parte del abordaje del Banco de la gestión del riesgo de “ecoblanqueo” que se deriva de las divulgaciones externas del Banco, incluidos los materiales de marketing y publicidad, incluye la revisión de los materiales por parte de expertos. El Comité de Divulgación revisa ciertas divulgaciones externas relacionadas con el clima, de conformidad con la Política de Divulgación del Banco.

Se espera que los empleados eleven las preocupaciones relacionadas con las transacciones que puedan dar lugar a un riesgo importante para la reputación y que, en función del nivel de riesgo, puedan volver a elevarse para su revisión por parte del Comité o los Comités de Riesgo de la Alta Dirección o ejecutivo que corresponda.

3	RESUMEN EJECUTIVO
5	GOBIERNO CORPORATIVO
12	ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS
38	GESTIÓN DE RIESGOS
39	Información general
40	Identificación, evaluación y gestión del riesgo relacionado con el clima
46	Análisis de escenarios climáticos
49	RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA
50	APÉNDICE

Riesgo operativos

DEFINICIÓN: riesgo de pérdida derivada de personas, procesos y sistemas inadecuados o eventos externos. El riesgo operativo incluye la gestión de riesgo de terceros y el riesgo jurídico.

FACTORES CLIMÁTICOS: físico agudo, de transición (tecnología o jurídico).

HORIZONTES TEMPORALES: corto, medio o largo.

IMPACTO:

Riesgo físico:

- Daños a las propiedades o activos del Banco debido a fenómenos meteorológicos extremos.
- Interrupción de los servicios del Banco y de terceros debido a fenómenos meteorológicos extremos.
- Daños a la infraestructura pública que repercuten en los empleados (por ejemplo, acceso a las instalaciones, corte de electricidad prolongado).

Riesgo de transición:

- Pérdidas por riesgos operativos debido a multas o litigios relacionados con cuestiones climáticas (por ejemplo, ecoblanqueo).
- Cambios tecnológicos y desarrollos de nuevas infraestructuras que podrían afectar a las personas, los procesos y los sistemas.

Estos impactos climáticos se consideran un riesgo moderado, ya que pueden afectar de manera razonable al Riesgo Principal y suponen un riesgo moderado para la estrategia, las operaciones y la consecución de los objetivos estratégicos del Banco.

MITIGACIÓN:

El Marco de Gestión del Riesgo Operacional del Banco (ORMF) señala su enfoque estructurado para la gestión eficaz del riesgo operacional a nivel institucional de manera coherente con las mejores prácticas y requisitos reglamentarios. El ORMF apoya la evaluación, la medición, la mitigación, el monitoreo y la información del riesgo operacional dentro del Banco. El ORMF se complementa con políticas, procesos, normas y metodologías adicionales.

Existe una serie de herramientas de riesgo operativo que tienen en cuenta el riesgo relacionado con el clima. El proceso de Evaluación de Riesgos de la Nueva Iniciativa del Banco es un medio para garantizar que se realicen evaluaciones de riesgos adecuadas sobre nuevas iniciativas en el Banco. Esta herramienta facilita la evaluación de los riesgos medioambientales y climáticos que podría generar la iniciativa y si se requieren medidas correctoras. Además, el proceso de Autoevaluación de Riesgos y Controles le permite al Banco integrar y coordinar sus esfuerzos de identificación y gestión de riesgos, lo que a su vez mejora la comprensión, el control y la supervisión de los riesgos operativos. Además, el proceso de evaluación

de riesgos de terceros también evalúa la eficacia y adecuación de los Programas de Resiliencia Empresarial del Proveedor y su capacidad para prestar servicios al Banco en caso de interrupción (incluidas las interrupciones relacionadas con el impacto del cambio climático). En colaboración con un socio externo, completamos una evaluación de resiliencia climática de más de 2800 activos inmobiliarios operativos¹⁰¹ a fin de identificar aquellos más propensos a los riesgos naturales. Los resultados de la evaluación de la capacidad de resiliencia sirvieron de base para un nuevo proceso en el que las líneas comerciales y las sucursales tuvieran en cuenta los riesgos relacionados con el clima a la hora de realizar determinadas inversiones de capital, incluidas las tenencias o renovaciones de alquileres, las ubicaciones de nuevas sucursales y los traslados. Nuestro grupo de Gestión de Crisis Empresarial y Continuidad de la Actividad emplea un enfoque que abarca todos los riesgos en su programa de continuidad de la actividad a fin de garantizar el mantenimiento de las operaciones del Banco durante incidentes de interrupción de la actividad, incluidos los acontecimientos relacionados con el clima.

Además de las herramientas mencionadas, el Banco también recopila información sobre los de Sucesos de Riesgo Operativo, incluidas las causas, las medidas correctivas aplicables, sus impactos financieros y la clasificación del tipo de evento, que incluye las pérdidas o los daños a los activos físicos producto de catástrofes naturales.

Riesgo estratégico

DEFINICIÓN: riesgo de que el Banco tome decisiones estratégicas ineficaces o no lo suficientemente resistentes a los cambios del entorno empresarial o ejecute mal dichas estrategias.

FACTORES CLIMÁTICOS: todos los factores de riesgo de transición.

HORIZONTES TEMPORALES: corto o medio.

IMPACTO:

Los factores externos que provocan los cambios en la política climática pueden afectar a la capacidad del Banco para cumplir sus objetivos climáticos. Cumplir con los objetivos del Banco relacionados con el clima depende de la voluntad de descarbonizar de los clientes, lo cual dificulta cada vez más sin una política gubernamental de apoyo. Todo retroceso

que el gobierno realice en relación con los compromisos y las normativas climáticas podría obligar al Banco a realizar ajustes estratégicos.

La amplia huella geográfica del Banco lo expone a una serie de riesgos climáticos que podrían ocasionar pérdidas tanto operativas como crediticias. A medida que la cantidad y la intensidad de las catástrofes medioambientales se aceleran en un clima cada vez más cálido, el riesgo de pérdidas aumenta y exige una mayor atención a la exposición de los portafolios.

Estos impactos climáticos se consideran un riesgo moderado, ya que pueden afectar de manera razonable al Riesgo Principal y suponen un riesgo moderado para la estrategia, las operaciones y la consecución de los objetivos estratégicos del Banco.

MITIGACIÓN:

El Banco incorpora a sus procesos el marco de compromiso climático con el cliente;¹⁰² los riesgos relacionados con el clima y las oportunidades climáticas con el fin de informar mejor sobre cuál es la mejor manera de comprometerse con nuestros clientes.

La cartera de clientes del Banco, sólida y geográficamente diversificada, y la madurez de su enfoque climático permiten mejorar el seguimiento de los riesgos relacionados con el clima en el portafolio. Esto puede contribuir a un ajuste proactivo del riesgo y la exposición en países que sufren catástrofes medioambientales, incluida la capacidad de absorber pérdidas dentro del apetito de riesgo del Banco y entre millones de clientes minoristas y empresariales.

3	RESUMEN EJECUTIVO
5	GOBIERNO CORPORATIVO
12	ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS
38	GESTIÓN DE RIESGOS
39	Información general
40	Identificación, evaluación y gestión del riesgo relacionado con el clima
46	Análisis de escenarios climáticos
49	RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA
50	APÉNDICE

Análisis de escenarios climáticos

¿En qué consiste el análisis de escenarios climáticos?

El análisis de escenarios climáticos es un ejercicio en el que se analiza un escenario hipotético del futuro con el fin de evaluar el impacto de los riesgos relacionados con el clima. Este análisis facilita la comprensión de la manera en que los riesgos físicos, como los fenómenos meteorológicos extremos y los riesgos de transición, como los cambios normativos y los cambios en las preferencias del mercado, podrían afectar a la estabilidad financiera y al desempeño a corto, mediano y largo plazo. En los escenarios climáticos, se ven reflejados los diferentes entornos posibles de la política climática y los impactos físicos relacionados. Mediante el análisis y la exploración de una serie de posibles escenarios climáticos futuros, se puede identificar y evaluar los riesgos y oportunidades asociados a las diferentes trayectorias climáticas. Por último, a través de los resultados, se puede ayudar a los bancos a evaluar las posibles repercusiones del cambio climático en sus portafolios y operaciones y, en consecuencia, fundamentar sus procesos y estrategia de gestión de riesgos.

En la Guía B-15, Gestión del Riesgo Climático, la OSFI describe sus expectativas en relación con el uso del análisis de escenarios climáticos por parte de las instituciones financieras reguladas a nivel federal.

Escenarios climáticos

Para los análisis de escenarios climáticos en relación con el riesgo de crédito, utilizamos los escenarios de la NGFS a nivel global y del Grupo Intergubernamental de Expertos sobre el Cambio Climático (IPCC). En los escenarios de la NGFS, se utilizan Modelos de Evaluación Integrada a fin de determinar los cambios necesarios en la energía, el uso del suelo y la política para cumplir con un presupuesto de carbono dadas ciertas hipótesis de supuestos socioeconómicos de referencia y ambiciones políticas. Las vías de transición proyectadas y los impactos de los riesgos físicos crónicos asociados se amplían en un conjunto de impactos macrofinancieros mediante el Modelo Econométrico Global del Instituto Nacional (NiGEM). Las hipótesis de partida varían desde el supuesto de que todo siga igual en la senda de las Políticas Actuales hasta el supuesto de una acción climática rápida en la trayectoria hacia las Cero Emisiones Netas para 2050, con varios niveles intermedios de transición ordenada y desordenada. Dado que los escenarios de la NGFS se desarrollaron específicamente para el sector financiero, incluyen un conjunto de variables útiles para predecir los riesgos de transición, por lo que se suelen utilizar para evaluar el riesgo financiero relacionado con el clima a nivel global. Nuestros análisis de banca empresarial se centraron en cuatro escenarios climáticos de la NGFS: Políticas Actuales, Contribuciones Determinadas a Nivel Nacional (NDC), Transición Retardada y Cero Emisiones Netas para 2050. Estos escenarios abarcan diferentes cuadrantes del marco de los escenarios de la NGFS, que varían en niveles de transición y riesgo físico.

El análisis de escenarios climáticos para nuestro portafolio de préstamos minoristas se centró en gran medida en el riesgo físico para lo cual se utilizaron los escenarios del IPCC. Estos variaban de escenarios de emisiones bajas a altas (por ejemplo, las Trayectorias Socioeconómicas Compartidas [SSP1-1.9 a SSP5-8.5] que se alinean con aumentos de temperatura de entre 1,4 °C y 4,4 °C para 2100) con un riesgo proyectado hasta 2100. Cada trayectoria se asocia a una trayectoria de concentraciones de GEI y al efecto de calentamiento asociado. Se prevén efectos más graves del cambio climático con el aumento de la temperatura.

3

RESUMEN EJECUTIVO

5

GOBIERNO CORPORATIVO

12

ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS

38

GESTIÓN DE RIESGOS

39

Información general

40

Identificación, evaluación y gestión del riesgo relacionado con el clima

46

Análisis de escenarios climáticos

49

RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA

50

APÉNDICE

VARIABLES CLAVE DE LOS ESCENARIOS DE LA NGFS QUE UTILIZA SCOTIABANK¹

VARIABLES	NDC (TIERRA INVERNADERO)	POLÍTICAS VIGENTES (TIERRA INVERNADERO)	TRANSICIÓN RETRASADA (TRANSICIÓN DESORDENADA)	CERO EMISIONES NETAS PARA 2050 (TRANSICIÓN ORDENADA)
Descripción del escenario	Supone que los gobiernos implementan de forma total las NDC prometidas y alcanzan sus objetivos respectivos en 2025 y 2030, pero no sin tomar medidas adicionales.	Supone que solo se conservan las políticas que se aplican en la actualidad, lo que deriva en riesgos físicos altos.	Supone que no se introducen nuevas políticas climáticas hasta 2030, cuando se aplican medidas políticas contundentes para limitar el calentamiento.	Supone la implementación rápida de políticas climáticas estrictas y la innovación que logran las cero emisiones netas de CO ₂ para 2050.
Riesgo físico ²	ALTO	ALTO	BAJO	BAJO
Ambición política	2,3 °C	3 °C	1,7 °C	1,4 °C
Riesgo de transición ³	BAJO	BAJO	ALTO	BAJO
IMPACTOS MACROFINANCIEROS ¹				
% de aumento del precio del crudo	57 %	69 %	47 %	32 %
% de variación del consumo de petróleo	-31 %	-14 %	-43 %	-65 %
% de aumento de los precios del gas natural	43 %	56 %	32 %	18 %
% de variación del consumo de gas	-14 %	28 %	-47 %	-83 %
Cambio en el precio del carbono (USD [2010]/tCO ₂)	\$74	\$0	\$309	\$737

1 Se obtuvo del Explorador de Escenarios de NGFS-IIASA el 2 de diciembre de 2024 a partir de las variables Precio, Energía Primaria, Petróleo, Índice; Precio, Energía Principal, Gas, Índice; Energía primaria, Petróleo; Energía Primaria, Gas; y Precio, Carbono. Se tomo como punto de inicio el 2020 y como punto final el 2050. La temperatura objetivo se basa en el diagnóstico climático AR6, Temperatura Superficial (GSAT), MAGICCv7.5.3, Percentil 50 a 2100.

2 La NGFS ofrece escenarios de riesgo físico en su Portal de Escenarios: <https://www.ngfs.net/ngfs-scenarios-portal/explore>.

3 La NGFS ofrece escenarios de riesgo de transición en su Portal de Escenarios: <https://www.ngfs.net/ngfs-scenarios-portal/explore>.

3	RESUMEN EJECUTIVO
5	GOBIERNO CORPORATIVO
12	ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS
38	GESTIÓN DE RIESGOS
39	Información general
40	Identificación, evaluación y gestión del riesgo relacionado con el clima
46	Análisis de escenarios climáticos
49	RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA
50	APÉNDICE

Programas para empresas

El análisis de escenarios climáticos sigue ampliándose. En 2024, se realizaron mejoras en la infraestructura de datos y tecnología a fin de apoyar el análisis de escenarios climáticos, y una mayor coordinación en toda la empresa a fin de ampliar el alcance de los análisis y generar conciencia sobre los resultados. En cuanto a las pruebas de resiliencia del riesgo de liquidez y las pruebas de resiliencia del riesgo de mercado, desde los cargos más altos iniciaron actividades a fin de realizar análisis de escenarios climáticos para sus respectivos portafolios, con pruebas de resiliencia del riesgo de liquidez que aprovechan dos escenarios cualitativos internos y pruebas de resiliencia del riesgo de mercado que utilizan los métodos e impactos provistos en el SCSE de la OSFI. También se introdujeron mejoras en nuestro análisis de escenarios climáticos para las pruebas de resiliencia del riesgo de crédito, lo que nos permitió generar dos escenarios combinados que proyectan impactos potenciales en nuestras carteras de banca empresarial y préstamos minoristas debido a riesgos físicos y de transición, y que se utilizan en el proceso interno de evaluación del capital del Banco y en las pruebas de resiliencia de la empresa. Los resultados de los análisis de los escenarios climáticos se utilizan en la actualidad para informar sobre los riesgos y no para identificar las oportunidades relacionadas con el clima.

Se realizan de forma regular análisis de escenarios del clima para la banca empresarial con el fin de predecir las repercusiones crediticias, y los resultados se comunican a la alta dirección de riesgo crediticio. En estos análisis se consideran tanto los riesgos de transición como los físicos en una serie de escenarios de la NGFS. Los efectos crediticios se calculan a través de una plataforma de modelización que traduce los

escenarios a efectos crediticios a nivel del prestatario o del sector. El análisis parte de la base de un portafolio estático en el que se proyecta que los futuros efectos sobre el crédito se apliquen a distintos horizontes temporales. Sin embargo, en los casos en los que los objetivos climáticos de los clientes estén a disposición del público, estos objetivos también se tienen en cuenta a fin de ofrecer una gama de futuros que varíen no solo en función de los escenarios climáticos, sino también de los planes de transición específicos de cada empresa. Los análisis se realizan a corto, mediano y largo plazo hasta 2050. Los impactos de la transición climática suelen variar en función de las medidas políticas previstas en los distintos escenarios de las NGFS. Debido a las diferencias en los escenarios subyacentes, supuestos, datos, metodologías y la naturaleza evolutiva de los métodos de cuantificación para dichas proyecciones a largo plazo, los resultados cualitativos y cuantitativos siguen estando sujetos a un elevado nivel de incertidumbre en cuanto a la medición.

Se llevó a cabo un análisis de escenarios climáticos para nuestro portafolio minorista canadiense con el fin de examinar el impacto de los riesgos físicos en nuestro portafolio y se presentaron los resultados a la alta dirección de riesgo crediticio. En este análisis se consideró una amplia gama de tipos de riesgo físico, con énfasis en las inundaciones pluviales, fluviales y costeras, los incendios forestales y los ciclones en una serie de escenarios de riesgo físico, como el nivel de calentamiento de bajo a alto (SSP1-1.9 a SSP5-8.5). Los resultados de los riesgos físicos se combinan con las funciones de daños a fin de predecir los daños materiales derivados de los fenómenos climáticos. Los impactos físicos del clima suelen variar según el nivel de calentamiento previsto en los escenarios de IPCC. El análisis de escenarios climáticos para nuestro portafolio minorista se realiza para horizontes temporales

a corto, mediano y largo plazo hasta 2100. También iniciamos un trabajo de análisis de escenarios climáticos para nuestro portafolio minorista internacional, en el que se utilizaron los mismos escenarios y horizonte temporal.

En 2024, utilizamos los resultados de los análisis de la banca empresarial y la banca minorista canadiense con el fin de ayudar a informar sobre los riesgos a los que se enfrenta el Banco desde una perspectiva de capital interno. En la evaluación anual del Proceso de Evaluación de la Adecuación del Capital Interno (ICAAP) se consideraron dos escenarios combinados que proyectaban impactos potenciales en nuestros portafolios empresariales y de préstamos minoristas debido a riesgos físicos y de transición. Esperamos que nuestras prácticas sigan evolucionando en relación con la evolución del sector, las expectativas y la disponibilidad de los datos.

Planes futuros

A medida que el análisis de escenarios climáticos evoluciona, Scotiabank participa de forma activa en el Centro de Riesgos de la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medioambiente (UNEP FI), que antes se conocía como el programa TCFD y Riesgo Climático. Este compromiso nos ayuda a crear capacidad interna y a estar al día con las últimas herramientas y prácticas. Para el próximo año, queremos perfeccionar nuestras metodologías, incorporar nuevos datos y ampliar la cobertura tanto de los escenarios como de los portafolios cuando sea factible. También hemos completado el primer SCSE de la OSFI y trabajaremos para integrar los resultados de estos ejercicios de escenarios en nuestros sistemas de información de gestión y planificación empresarial.

COMPONENTES DE DETERMINADOS EJERCICIOS DE ANÁLISIS DE ESCENARIOS CLIMÁTICOS PARA LA EVALUACIÓN DE LAS REPERCUSIONES DE LOS RIESGOS FÍSICOS Y DE TRANSICIÓN RELACIONADOS CON EL CLIMA EN NUESTRA ACTIVIDAD

EJERCICIO DE ANÁLISIS DE ESCENARIOS	ALCANCE	ESCENARIOS	RIESGOS	HORIZONTE TEMPORAL
Análisis de escenarios climáticos de la banca empresarial	Riesgo de crédito para el libro bancario de la banca empresarial	Escenarios climáticos de la NGFS: Políticas actuales, Contribuciones Determinadas a Nivel Nacional (NDC), Transición Retardada y Cero Emisiones Netas para 2050	Transición y riesgos físicos	Corto, mediano o largo
Análisis de escenarios climáticos minoristas	Riesgo crediticio para la cartera hipotecaria canadiense	Diversos escenarios de Trayectorias Socioeconómicas Compartidas (SSP) enfocados en SSP1-2.6, SSP2-4.5 y SSP5-8.5	Riesgos físicos, con especial atención a las inundaciones pluviales, fluviales y costeras, los incendios forestales y los ciclones	Corto, mediano o largo
Pruebas de resiliencia de las empresas y proceso de evaluación interna del capital	Banca empresarial y libros de préstamos minoristas canadienses	Dos escenarios cuantitativos internos que examinan los riesgos en nuestros portafolios de préstamos a particulares y empresas, según las combinaciones de escenarios NGFS e IPCC	Transición y riesgos físicos	Corto o mediano

Resumen de nuestros indicadores y objetivos relacionados con el clima

ÁREA	ESTADÍSTICA	OBJETIVO (SI EXISTE)	UNIDAD	ALCANCE	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Financiamiento de soluciones climáticas	Financiamiento relacionado con el clima	\$350 mil millones para 2030	Miles de millones de dólares	Anual	40	36	38	30	12	16
				Todos (acumulativo)	172	132	96	58	28	16
	Emisiones financiadas (Alcance 3, categoría 15) ¹		MtCO ₂ eq. ³	Petróleo y gas: exploración y producción (Alcance 1 y 2)	–	–	1,7 □	3,1	3,6	3,8
				Petróleo y gas: exploración y producción (Alcance 3, actividades iniciales)	–	–	0,7 □			
				Electricidad y servicios públicos (Alcance 1 y 2)	–	–	3,9 □	4,3	3,4	3,3
				Transporte: fabricación de automóviles (Alcance 1, 2 y 3 de actividades ulteriores)	–	–	2,0 □	1,5	2,1	1,8
Apoyo a la transición climática de los clientes	Intensidad de las emisiones físicas (Alcance 3, Categoría 15) ^{1, 2}	Reducción del 30 % para 2030 con respecto al año de referencia 2019	tCO ₂ eq./TJ	Petróleo y gas: exploración y producción (Alcance 1 y 2)	–	–	5,9 □	6,0	5,7	6,1
		Reducción del 15 % al 25 % para 2030 con respecto al año de referencia 2019	tCO ₂ eq./TJ	Petróleo y gas: exploración y producción (Alcance 3)	–	–	73,4 □	63,4	65,2	58,5
		Reducción del 55 % al 60 % para 2030 con respecto al año de referencia 2019	tCO ₂ eq./MWh	Generación de energía (Alcance 1 y 2)	–	–	0,29 □	0,29	0,25	0,36
		Reducción del 36 % para 2030 con respecto al año de referencia 2019	gCO ₂ eq./km	Transporte: fabricación de automóviles (Alcance 1, 2 y 3 de actividades ulteriores)	–	–	195,4 □	204,1	188,9	146,7
Reducción de nuestras emisiones	Emisiones de GEI de Alcance 1 y 2 (según la ubicación)	40 % de reducción absoluta de GEI para 2030 con respecto al año de referencia 2016	tCO ₂ eq.	–	89 234 □	92 179	98 779	104 586	112 116	116 166
	Emisiones de GEI de Alcance 1		tCO ₂ eq.	–	25 475 □	27 402	28 797	22 493	22 278	24 303
	Emisiones de GEI de Alcance 2 (según la ubicación)		tCO ₂ eq.	–	63 759 □	64 777	69 982	82 093	89 838	91 863
	Emisiones de GEI de Alcance 2 (según el mercado)		tCO ₂ eq.	–	63 050 □	–	–	–	–	–
	Pérdidas de transmisión y distribución (Alcance 3, Categoría 3)	–	tCO ₂ eq.	–	15 741	4396	4969	–	–	–
	Viajes de negocios (Alcance 3, Categoría 6)	–	tCO ₂ eq.	–	16 345 □	13 487	5538	495	7193	20 168
	Precio interno del carbono	\$95/tCO ₂ eq. para 2025	\$ por tonelada	–	80	65	60	45	30	15
Riesgo de crédito relacionado con el clima	Activos relacionados con el carbono		Miles de millones de dólares	Exposición crediticia a los activos relacionados con el carbono	206	222	234	–	–	–

1 La categoría 15 se refiere a las Inversiones según la Guía Técnica para el Cálculo de Emisiones de Alcance 3 del Protocolo de Gases de Efecto Invernadero. El Banco utiliza la norma PCAF como base para calcular las emisiones financiadas, que se basa en el Protocolo de GEI.

2 En este cuadro, se detallan las últimas estimaciones de emisiones financiadas del Banco. Para obtener más información sobre los desfases temporales asociados a nuestras estimaciones, consulte la p. 21 del presente Reporte.

3 Scotiabank informa sobre las emisiones financiadas utilizando megatoneladas equivalentes de dióxido de carbono, o MtCO₂ eq., de conformidad con las pautas de la Norma Mundial de la PCAF.

□ Se contrató a KPMG para brindar una conclusión de aseguramiento limitado sobre los indicadores identificados con este símbolo. Consulte el Reporte de Aseguramiento Limitado Independiente de KPMG.

- 3 RESUMEN EJECUTIVO
- 5 GOBIERNO CORPORATIVO
- 12 ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS
- 38 GESTIÓN DE RIESGOS
- 49 RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA
- 50 APÉNDICE
- 51 Exposición a los activos relacionados con el carbono
- 52 Emisiones financiadas
- 54 Notas finales
- 56 Declaraciones prospectivas



Apéndice

3

RESUMEN EJECUTIVO

5

GOBIERNO CORPORATIVO

12

ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS

38

GESTIÓN DE RIESGOS

49

RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA

50

APÉNDICE

51

Exposición a los activos relacionados con el carbono

52

Emisiones financiadas

54

Notas finales

56

Declaraciones prospectivas

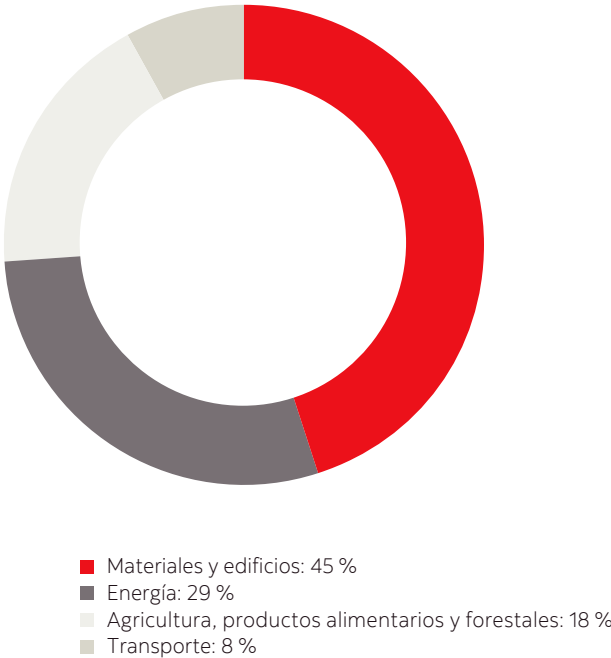
Apéndice A: Exposición a los activos relacionados con el carbono

Nuestra exposición crediticia a los activos relacionados con el carbono ascendía a \$206 mil millones en el año fiscal 2024, lo que supone aproximadamente el 17 % de nuestra exposición bruta total al riesgo crediticio.¹⁰³ En el TCFD, se reconoce que el término “activos relacionados con el carbono” no está bien definido; sin embargo, a efectos de divulgar información sobre las concentraciones significativas de exposición crediticia a los activos relacionados con el carbono, se definen como activos vinculados a los cuatro grupos no financieros: Energía, Transporte, Materiales y Edificios, y Agricultura, Alimentación y Productos Forestales (consulte el cuadro siguiente).¹⁰⁴ Reconocemos que la orientación del TCFD podría capturar subindustrias que emitan menos cantidades de carbono; sin embargo, no realizamos ninguna exclusión en estos indicadores.¹⁰⁵

Mediante este indicador controlamos nuestras concentraciones de exposición crediticia a activos relacionados con el carbono en relación con nuestra exposición bruta total al riesgo crediticio.¹⁰⁶ La exposición de los activos relacionados con el carbono no pretende indicar las repercusiones reales para nuestros prestatarios, ya que su capacidad para gestionar el riesgo relacionado con el clima depende de muchos factores.

Por el momento no pretendemos prescindir de los Sectores que Emiten Grandes Cantidades de Carbono, por lo que prevemos seguir expuestos a los activos relacionados con el carbono. Sin embargo, como se explica en la sección “Estrategia, indicadores y objetivos” del presente Reporte, seguimos colaborando con clientes de los Sectores que Emiten Grandes Cantidades de Carbono a fin de ofrecerles los productos y servicios que podrían contribuir a sus esfuerzos de transición climática.

FIGURA 9: EXPOSICIÓN AL RIESGO CREDITICIO DE LOS ACTIVOS RELACIONADOS CON EL CARBONO



ENERGÍA	TRANSPORTE	MATERIALES Y EDIFICIOS	AGRICULTURA, PRODUCTOS ALIMENTARIOS Y FORESTALES
- Petróleo y gas - Carbón - Servicios eléctricos	- Carga aérea - Transporte aéreo de pasajeros - Transporte marítimo - Transporte ferroviario - Servicios de transporte - Automóviles y componentes	- Metales y minería - Productos químicos - Materiales de construcción - Bienes de capital - Gestión y desarrollo inmobiliarios	- Bebidas - Agricultura - Alimentos envasados y carnes - Papel y productos forestales

CUADRO 5: RESUMEN DE LOS ACTIVOS RELACIONADOS CON EL CARBONO

ESTADÍSTICA	UNIDADES	SUPERVISIÓN	2024	2023
Exposición crediticia a los activos relacionados con el carbono	Mil millones de dólares	Riesgo de transición	206	222

3	RESUMEN EJECUTIVO
5	GOBIERNO CORPORATIVO
12	ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS
38	GESTIÓN DE RIESGOS
49	RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA
50	APÉNDICE
51	Exposición a los activos relacionados con el carbono
52	Emisiones financiadas
54	Notas finales
56	Declaraciones prospectivas

Apéndice B: Emisiones financiadas

En el siguiente cuadro, figuran las emisiones financiadas de los Sectores que Emiten Grandes Cantidades de Carbono y las correspondientes clases de activos del PCAF.

CUADRO 6: EMISIONES FINANCIADAS

			2019 (MtCO ₂ eq.) ¹		2021 (MtCO ₂ eq.)		2022 (MtCO ₂ eq.)		2023 (MtCO ₂ eq.)	
SECTOR QUE EMITE GRANDES CANTIDADES DE CARBONO	DESCRIPCIÓN DEL SECTOR ²	CLASE DE ACTIVOS SEGÚN LA PCAF	ALCANCE 1+2 ^{3,4}	ALCANCE 3 ^{5,6}	ALCANCE 1+2	ALCANCE 3	ALCANCE 1+2	ALCANCE 3	ALCANCE 1+2	ALCANCE 3
Agricultura	Agricultura primaria ⁷	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas	7,5		9,4		9,8			
Petróleo y gas	Exploración y producción	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas	3,8		3,1		1,7 □	A3, actividades iniciales 0,7 □		
Generación de energía	Electricidad y servicios públicos ⁸	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas	3,3		4,3		3,9 □			
Transporte	Fabricación de automóviles y financiamiento Cautivo	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas	1,8		0,03	A3 (de actividades ulteriores): 1,5	0,05 □	A3 (de actividades ulteriores): 1,9 □		
	Otros ⁹	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas					0,5			
	Préstamos para la compra de automóviles	Préstamos para vehículos de motor ¹⁰					2,5		2,4	
	Transporte: total		1,8		0,03	1,5	3,0	1,9	2,4	
Aluminio	Aluminio: fabricación	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas					0,1			
Cemento	Cemento: fabricación	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas					3,0			
Carbón	Carbón: minería y fabricación	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas					0,03			
Hierro y acero	Hierro y acero: fabricación	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas					0,4			
Bienes inmuebles residenciales	Hipotecas residenciales ¹¹	Hipotecas			2,6		2,8		2,5	
Bienes inmuebles comerciales	Préstamos para inmuebles de renta ¹²	Bienes inmuebles comerciales							0,2	

1 Scotiabank informa sobre las emisiones financiadas utilizando megatoneladas equivalentes de dióxido de carbono, o MtCO₂ eq., de conformidad con las pautas de la Norma Global de la PCAF.

2 Los sectores y subsectores enumerados en esta columna corresponden a las clasificaciones industriales del Banco en relación con los Sectores que Emiten Grandes Cantidades de Carbono.

3 Las emisiones de Alcance 1 se definen como emisiones directas de GEI que se producen a partir de fuentes que son propiedad de la empresa declarante o que están bajo su control (por ejemplo, emisiones procedentes de la combustión en calderas, hornos y vehículos). Las emisiones de Alcance 2 se definen como emisiones indirectas de GEI procedentes de la generación de electricidad, vapor, calefacción o refrigeración, compradas o adquiridas, que consume la empresa declarante. Las emisiones de Alcance 2 se producen de forma física en las instalaciones donde se genera la electricidad, el vapor, la calefacción o la refrigeración.

4 En esta columna, se muestran las emisiones financiadas que cubren el Alcance 1 y el Alcance 2 de aquellas empresas que entran dentro del sector y la clase de activos pertinentes.

5 Según la Norma de la PCAF, las emisiones de Alcance 3 se definen como todas las demás emisiones indirectas de GEI (las que no se incluyen en los Alcances 1 o 2) que se producen en la cadena de valor de la empresa declarante.

6 En esta columna, se muestran las emisiones financiadas que cubren el Alcance 3 de aquellas empresas que entran dentro del sector y la clase de activos pertinentes.

7 Nuestras emisiones financiadas reformuladas para el sector agrícola se basan en un ámbito de aplicación, que incluye a todos los prestatarios asociados a la producción agrícola, incluidas la agricultura y la pesca, así como a todos los prestatarios de las industrias que apoyan de forma directa dichas actividades. Los reportes de las emisiones financiadas en relación con el sector agrícola no tienen en cuenta la forma en que el sector agrícola puede frenar el cambio climático mediante el almacenamiento de carbono o la captura de carbono.

8 El alcance de nuestras emisiones financiadas para el sector de Electricidad y Servicios Públicos incluye los préstamos a empresas de todo el sector, mientras que nuestro objetivo de reducción de la intensidad de las emisiones incluye únicamente a los clientes del sector de la generación de energía.

9 Otros subsectores del transporte incluidos en los Préstamos a Empresas y los Activos No Cotizados se incluyen la industria aeroespacial, las infraestructuras de transporte, los camiones cisterna, el transporte ferroviario, los graneleros, el transporte por carretera, otros transportes terrestres y otros servicios de transporte marítimo.

10 El alcance de nuestras emisiones financiadas en el sector de los Vehículos de Pasajeros incluye los préstamos para la compra de automóviles solo para la banca canadiense, incluidos los Préstamos Preferenciales, los Préstamos Casi Preferenciales (incluida Scotia Dealer Advantage) y el Arrendamiento Financiero.

11 Para 2021 y 2022, nuestras emisiones financiadas para la clase de activos Hipotecas se calcularon sobre la base del uso de los valores inmobiliarios disponibles al momento de la notificación ante la ausencia de valores inmobiliarios al momento de la generación. Las emisiones financiadas de la clase de activos Hipotecas para 2021 y 2022 incluyen préstamos de nuestra división de Banca y Mercados a nivel global que se ajustan a la definición de la PCAF.

12 La clasificación de la industria de los préstamos sobre bienes inmuebles con ingresos del Banco se utilizó para el sector de Bienes Inmuebles Comerciales. Esto excluye las instalaciones con fines corporativos generales.

□ Se contrató a KPMG para brindar una conclusión de aseguramiento limitado sobre los indicadores identificados con este símbolo. Consulte el [Reporte de Aseguramiento Limitado Independiente de KPMG](#).

En el siguiente cuadro se indican las puntuaciones de calidad de los datos que se asocian a las emisiones financiadas del cuadro anterior.

CUADRO 7: CALIDAD DE LOS DATOS

			2019: AÑO DE REFERENCIA		2021		2022		2023	
SECTOR QUE EMITE GRANDES CANTIDADES DE CARBONO	DESCRIPCIÓN DEL SECTOR	CLASE DE ACTIVOS SEGÚN LA PCAF	DQS: ALCANCE 1+2	DQS: ALCANCE 3	DQS: ALCANCE 1+2	DQS: ALCANCE 3	DQS: ALCANCE 1+2	DQS: ALCANCE 3	DQS: ALCANCE 1+2	DQS: ALCANCE 3
Agricultura	Agricultura primaria	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas	4,5		4,6		4,8			
Petróleo y gas	Exploración y producción	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas	2,3		2,2		2,2 □	A3, actividades iniciales 2,3 □		
Generación de energía	Electricidad y servicios públicos	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas	2,9		2,7		2,6 □			
Transporte	Fabricación de automóviles y financiamiento cautivo	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas	2,0	2,0	2,0	2,0	1,9 □	1,9 □		
	Otros	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas					4,7			
	Préstamos para la compra de automóviles	Préstamos para automóviles					2,2		2,2	
Aluminio	Aluminio: fabricación	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas					4,0			
Cemento	Cemento: fabricación	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas					4,0			
Carbón	Carbón: minería y fabricación	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas					5,0			
Hierro y acero	Hierro y acero: fabricación	Préstamos a empresas y acciones no cotizadas					4,6			
Bienes inmuebles residenciales	Hipotecas residenciales	Hipotecas			4,2		4,2		4.2	
Bienes inmuebles comerciales	Préstamos para inmuebles de renta	Bienes inmuebles comerciales					5,0			

□ Se contrató a KPMG para brindar una conclusión de aseguramiento limitado sobre los indicadores identificados con este símbolo. Consulte el [Reporte de Aseguramiento Limitado Independiente de KPMG](#).

3 RESUMEN EJECUTIVO

5 GOBIERNO CORPORATIVO

12 ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS

38 GESTIÓN DE RIESGOS

49 RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA

50 APÉNDICE

51 Exposición a los activos relacionados con el carbono

52 Emisiones financiadas

54 Notas finales

56 Declaraciones prospectivas

Apéndice C: Notas finales

1 En la Guía B-15 ("B-2024") de la OSFI, que entra en vigencia a fines del año fiscal 2024 para los Bancos Nacionales de Importancia Sistémica, incluido Scotiabank, se describen las expectativas de la OSFI con respecto a la gestión y la divulgación de los riesgos relacionados con el clima por parte de las instituciones financieras que regula el gobierno federal.

2 El lanzamiento del Marco de Divulgación de Planes de Transición del Grupo de Trabajo se complementó con orientaciones detalladas para varios sectores, incluidos los bancos, y se organiza según las siguientes categorías de divulgación: Fundación, Estrategia de Implementación, Estrategia de Compromiso, Indicadores y Objetivos, y Gobierno Corporativo. En junio de 2024, la Fundación IFRS anunció que asumirá la responsabilidad de los materiales específicos de divulgación, en lo que se refiere a los planes de transición que desarrolle el TPT.

3 Un certificado de energía renovable ("REC") es un instrumento basado en el mercado que se emite cuando se genera un megavatio por hora (MWh) de electricidad y se suministra a la red eléctrica a partir de una fuente de energía renovable. Como se define en la p. 31 del presente reporte, las fuentes sin emisiones incluyen las fuentes renovables (hidroeléctricas, solares, eólicas, geotérmicas y mareomotrices) y las nucleares, así como también podrán incluir el uso de los REC.

4 Consulte el [estatuto del Comité de Auditoría y Revisión de Conducta](#).

5 Consulte el [estatuto del Comité de Gobierno Corporativo](#).

6 Consulte el [estatuto del Comité de Capital Humano y Compensación](#).

7 Consulte el [estatuto del Comité de Riesgos](#).

8 Como se describe en la p. 39 del presente Reporte, el Riesgo Climático se refiere a la posibilidad de que los problemas relacionados con el cambio climático asociados con las operaciones de Scotiabank o sus clientes afecten de manera negativa el desempeño del Banco al facilitar otros riesgos financieros y no financieros, por ejemplo, el riesgo crediticio, de reputación, operativo o legal.

9 Comité de Crédito Sénior Corporativo y Comercial.

10 1832 Asset Management L.P. es la gestora de fondos de inversión registrada, que opera como Scotia Global Asset Management.

11 El Comité de Inversión Comunitaria se reúne cada dos meses con el fin de examinar las propuestas de subvenciones relacionadas con las estrategias de inversión comunitaria de Scotiabank, incluidas las solicitudes de apoyo financiero relacionadas con el clima.

12 Los gases de efecto invernadero, o GEI, se definen en el Protocolo de Gases de Efecto Invernadero como uno de los seis gases en el Protocolo de Kioto: dióxido de carbono (CO₂), metano (CH₄), óxido nitroso (N₂O), hidrofluorocarbonos (HFC), perfluorocarbonos (PFC) y hexafluoruro de azufre (SF₆). En la actualidad, el Banco mide el CO₂, el CH₄ y el N₂O de nuestras emisiones operativas.

13 En el reporte de 2024 [Perspectivas de Tecnología Energética](#), la Agencia Internacional de Energía (IEA) define las tecnologías energéticas limpias como aquellas que generan emisiones de CO₂ y contaminantes mínimas o cero. Esta definición, así como el alcance de la Ley sobre la Industria de Cero Emisiones Netas de la Comisión Europea, la cobertura de los sectores de energía limpia y tecnología de cero emisiones netas en los [Reportes de Progreso de Competitividad anuales de la Unión Europea \(UE\)](#) y las inversiones en tecnologías de energía limpia del [Departamento de Energía de EE. UU.](#), se alinean en general con la cobertura de los subsectores con bajas emisiones de carbono del [Equipo de Energía con Tecnologías Limpias](#).

14 Conforme al Marco de Emisiones Sostenibles de Scotiabank, se asignó el uso de ingresos de productos de depósito a fin de financiar o refinanciar, en su totalidad o en parte, los activos verdes y sociales nuevos o existentes (según se definen en el Marco). Para obtener más información sobre los productos de inversión relacionados con la sostenibilidad, consulte las pp. 34 a 40 del Reporte de Sostenibilidad de 2024.

15 Según la definición de la Asociación Internacional de Mercados de Capitales (ICMA).

16 Incluye los préstamos empresariales y comerciales y excluye los préstamos a minoristas y a pequeñas empresas.

17 Para obtener más información, consulte la sección "[Gestión de riesgos](#)" del presente Reporte.

18 Para obtener más información sobre la Iniciativa de Energía con Tecnologías Limpias, consulte la p. 18 del presente Reporte.

19 Para obtener más información sobre el equipo económico independiente de Scotiabank, consulte las pp. 11 y 36 del presente Reporte.

20 Para obtener más información sobre la evaluación de resiliencia del portafolio de bienes inmuebles del Banco a nivel global, consulte la p. 45 del presente Reporte.

21 Para obtener más información sobre nuestra alianza con el Assiniboine College, consulte la p. 35 del presente Reporte.

22 IRENA, [World Energy Transitions Outlook 2024 \[Perspectivas de Transición Energética Mundiales 2024\]](#). Los tipos de inversiones incluyen, entre otras, la generación y la capacidad de las energías renovables, las redes eléctricas y la electrificación en los usos finales, el hidrógeno y sus derivados, y la captura y el almacenamiento de carbono. IRENA señaló que la inversión anual tendría que multiplicarse por 2,5 a fin de mantenerse en la senda de los 1,5 °C, en relación con los \$2,6 billones de USD que se invirtieron en 2023.

23 Consulte el Marco de Financiamiento relacionado con el Clima de Scotiabank [aquí](#).

24 Consulte [aquí](#) el Marco de Financiamiento relacionado con el Clima de Scotiabank para obtener más información sobre los productos y servicios relacionados con el clima, así como las operaciones elegibles. Las referencias al financiamiento relacionado con el clima del presente Reporte se entenderán como se indicó anteriormente.

25 El financiamiento relacionado con el clima que se brindó durante el año fiscal 2024 representa una pequeña parte del total de los préstamos y servicios de asesoramiento del Banco.

26 Los gases de efecto invernadero, o GEI, se definen en el Protocolo de Gases de Efecto Invernadero como uno de los seis gases en el Protocolo de Kioto: dióxido de carbono (CO₂), metano (CH₄), óxido nitroso (N₂O), hidrofluorocarbonos (HFC), perfluorocarbonos (PFC) y hexafluoruro de azufre (SF₆).

27 PCAF define las emisiones financiadas como "emisiones atribuidas a la actividad de préstamo e inversión de una institución financiera", y se expresan en toneladas de CO₂ eq.

28 Consulte [The Global GHG Accounting and Reporting Standard, Part A: Financed Emissions \[Estándar Global de Contabilidad y Presentación de Reportes sobre GEI, Parte A: Emisiones Financiadas\]](#) de la PCAF.

29 El Estándar de la PCAF fue objeto de revisión por parte del Protocolo de GEI y está alineado con los requisitos de la [Norma de Contabilidad e Información de la Cadena de Valor Corporativa](#) (Alcance 3, categoría 15).

30 En el caso de las empresas privadas, el factor de atribución es igual al importe del financiamiento que se brindó al prestatario dividido por el patrimonio neto del prestatario más la deuda.

31 La EVIC es una variable de la metodología de cálculo de las emisiones financiadas y depende de la volatilidad del precio de las acciones. Si se mantienen constantes las emisiones y el financiamiento de un prestatario, un aumento de la EVIC reduciría las emisiones financiadas asociadas a un prestatario y, a la inversa, una disminución de la EVIC aumentaría las emisiones financiadas del prestatario.

32 Consulte [The Global GHG Accounting and Reporting Standard, Part A: Financed Emissions \[Estándar Global de Contabilidad y Presentación de Reportes sobre GEI, Parte A: Emisiones Financiadas\]](#) de la PCAF.

33 Los datos de emisiones que reportó el cliente que se utilizaron a fin de calcular las estadísticas, incluidas las emisiones financiadas y la intensidad de las emisiones físicas, son datos brutos de las compensaciones que compró el cliente.

34 Para obtener una descripción general de la puntuación de la calidad de los datos que emplea la PCAF, en la que la puntuación 1 representa la máxima calidad de los datos y la puntuación 5 representa la puntuación de calidad más baja, consulte [The Global GHG Accounting and Reporting Standard, Part A: Financed Emissions \[Estándar Global de Contabilidad y Presentación de Reportes sobre GEI, Parte A: Emisiones Financiadas\]](#) de la PCAF (pp. 73, 92, 98 y 106).

35 Consulte la p. 62 del [Reporte Climático de Scotiabank de 2023](#) para obtener una descripción más detallada del [Factor de Emisiones Internas](#).

36 Consulte el Reporte de Trayectorias hacia las Cero Emisiones Netas de 2022 de Scotiabank para obtener más información sobre la identificación de sectores prioritarios.

37 El enfoque adoptado al fijar inicialmente nuestros Objetivos Intermedios obtuvo información dada la participación del Banco en la Alianza Bancaria de Cero Emisiones Netas (NZBA). En octubre de 2021, Scotiabank se unió a la NZBA, una iniciativa mundial liderada por la industria para apoyar los esfuerzos del sector bancario para enfrentar el cambio climático. A partir de enero de 2025, el Banco retiró su afiliación a la NZBA.

38 Entre los préstamos a empresas se incluyen nuestras actividades de los mercados de capitales, los préstamos comerciales canadienses y los préstamos comerciales internacionales. Se excluyen el sector minorista y el de las pequeñas empresas.

39 En Aluminio, se incluyen los préstamos a empresas principalmente para la fabricación y producción de aluminio.

40 En Cemento, se incluyen los créditos a empresas principalmente para la producción de cemento y hormigón.

41 En Carbón, se incluyen los préstamos a empresas principalmente para la extracción y el refinado de carbón.

42 En Hierro y acero se incluyen los préstamos a empresas principalmente para la producción y la fabricación de hierro y acero.

43 A los efectos de nuestras Emisiones Financiadas del Portafolio, incluimos los préstamos a empresas que se asocian a todas las actividades iniciales, intermedias y ulteriores del sector del Petróleo y Gas. Esto difiere del enfoque que se adoptó para el reporte de las emisiones financiadas para el sector del Petróleo y Gas en 2022 y 2023, que solo reflejan la parte de E&P del portafolio del Petróleo y Gas.

44 Aunque calculamos y reportamos las emisiones financiadas para nuestro sector de Electricidad y Servicios Públicos en 2022 y 2023 y las incluimos en el Cuadro 6, utilizamos un alcance más reducido para nuestras Emisiones Financiadas del Portafolio y solo incluimos las actividades de préstamos de Generación de Energía. Este alcance corresponde al de nuestro objetivo de reducción de la intensidad de las emisiones físicas. Las emisiones financiadas que se asocian a la parte del portafolio correspondiente a los Servicios Públicos se incluyen en "Otros".

45 Consulte [The Global GHG Accounting and Reporting Standard, Part A: Financed Emissions \[Estándar Global de Contabilidad y Presentación de Reportes sobre GEI, Parte A: Emisiones Financiadas\]](#) de la PCAF.

46 RMI. 2024. [Climate Disclosure and Target Setting in the Agriculture Sector \[La divulgación climática y la fijación de objetivos en el sector agrícola\]](#).

47 RMI. 2024. [Climate Disclosure and Target Setting in the Agriculture Sector \[La divulgación climática y la fijación de objetivos en el sector agrícola\]](#) (p. 42).

48 La fragmentación de las estructuras de propiedad y el volumen de los operadores agrícolas (algo menos de 200 000) suponen un desafío importante desde el punto de vista de la contabilidad de las emisiones, ya que es más fácil contabilizar las emisiones cuando proceden de una cantidad limitada de actores dentro de un sector. [Climate Disclosure and Target Setting in the Agriculture Sector \[La divulgación climática y la fijación de objetivos en el sector agrícola\]](#) (pp. 12 a 13).

49 RMI. 2024. [Climate Disclosure and Target Setting in the Agriculture Sector \[La divulgación climática y la fijación de objetivos en el sector agrícola\]](#) (p. 42).

50 Agencia Internacional de Energía (IEA). 2022. [Achieving Net Zero Heavy Industry Sectors in G7 Members \[Cómo lograr cero emisiones netas en la industria pesada de los países del G7\]](#).

51 Se excluye de los Objetivos Intermedios a los clientes de Royalty y a los clientes sin productos de préstamo en los tres sectores.

52 AIE, [Oil demand by scenario \[Demanda de petróleo por escenario\]](#) de 2010 a 2030. IEA, París.

53 Alianza Bancaria de Cero Emisiones Netas (NZBA). 2024. [Climate Target Setting for Power Generation Sector Financing: Emerging Practice Paper \[Establecimiento de objetivos climáticos para el financiamiento del sector de generación de energía: Documento sobre prácticas emergentes\]](#).

54 Alianza Bancaria de Cero Emisiones Netas (NZBA). 2024. [Climate Target Setting for Power Generation Sector Financing: Emerging Practice Paper \[Establecimiento de objetivos climáticos para el financiamiento del sector de generación de energía: Documento sobre prácticas emergentes\]](#).

55 En el Reporte de Electricidad de la IEA de 2024 se señala que, si bien la demanda de electricidad aumentó de forma moderada en un 2,2 % en 2023, se espera que la demanda a nivel global aumente a un ritmo más acelerado en los próximos tres años, con una media del 3,4 % anual hasta 2026.

56 En el Reporte de Electricidad de la IEA de 2024 se señala que, al aumento previsto de la demanda de electricidad a nivel global lo impulsará la mejora de las perspectivas económicas a partir de 2024, lo que a su vez contribuirá a la aceleración de la demanda tanto en las economías avanzadas como en las emergentes.

57 Agencia Internacional de Energía (IEA). 2024. [Electricity 2024 – Analysis and Forecast to 2026 \[Electricidad de 2024: análisis y previsiones hasta 2026\]](#).

58 Agencia Internacional de Energía (IEA). 2024. [State of Energy Policy 2024 \[Estado de la política energética de 2024\]](#) (pp. 35 a 39).

59 Iniciativa de Objetivos basados en la Ciencia (SBTi). 2020. [Setting 1.5C-aligned science-based targets. Quick start guide for electric utilities \[Establecimiento de objetivos basados en la ciencia y alineados con la trayectoria de 1,5 °C. Guía de inicio rápido para las empresas de electricidad\]](#).

60 Agencia Internacional de Energía (IEA). 2021. [Net-Zero by 2050 - A Roadmap for the Global Energy Sector \[Cero emisiones netas para 2050: Una hoja de ruta para el sector de la energía global\]](#).

61 Agencia Internacional de Energía (IEA). 2023. [Net Zero Roadmap: A Global Pathway to Keep the 1.5C Goal in Reach \[Hoja de ruta hacia las cero emisiones netas: Una trayectoria a nivel global para mantener el objetivo de 1,5 °C al alcance\]](#).

62 Cuando no se dispone de datos a nivel del cliente, utilizamos los datos de la sociedad o de la empresa matriz.

3 RESUMEN EJECUTIVO

5 GOBIERNO CORPORATIVO

12 ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS

38 GESTIÓN DE RIESGOS

49 RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA

50 APÉNDICE

51 Exposición a los activos relacionados con el carbono

52 Emisiones financiadas

54 Notas finales

56 Declaraciones prospectivas

63 [Objetivo de reducción de emisiones de Scotiabank en el sector Automotriz.](#)

64 [Agencia Internacional de Energía \(IEA\). 2021. Net-Zero by 2050 - A Roadmap for the Global Energy Sector \[Cero emisiones netas para 2050: Una hoja de ruta para el sector de la energía global\].](#)

65 [Agencia Internacional de Energía \(IEA\). 2023. Net Zero Roadmap: A Global Pathway to Keep the 1.5C Goal in Reach \[Hoja de ruta hacia las cero emisiones netas: Una trayectoria a nivel global para mantener el objetivo de 1,5 °C al alcance\].](#)

66 [Agencia Internacional de Energía \(IEA\). 2024. Carbon Capture Utilisation and Storage \[Captura, utilización y almacenamiento de carbono\].](#)

67 [Agencia Internacional de Energía \(IEA\). 2023. Fossil Fuels \[Combustibles fósiles\].](#)

68 [Clean Energy Canada. \(2023\). A Renewables Powerhouse \[Una central de energías renovables\].](#)

69 [Agencia Internacional de Energía \(IEA\). 2021. Net-Zero by 2050 - A Roadmap for the Global Energy Sector \[Cero emisiones netas para 2050: Una hoja de ruta para el sector de la energía global\].](#)

70 [Agencia Internacional de Energía \(IEA\). 2023. Grid-scale Storage \[Almacenamiento a escala de red\].](#)

71 [Agencia Internacional de Energía \(IEA\). 2021. Net-Zero by 2050 - A Roadmap for the Global Energy Sector \[Cero emisiones netas para 2050: una hoja de ruta para el sector de la energía global\].](#)

72 [IEA \(2024\), *Global EV Outlook 2024 \[Perspectivas mundiales de los vehículos eléctricos\]*, IEA, París, Licencia: CC BY 4.0.](#)

73 [IEA \(2024\), *Global EV Outlook 2024 \[Perspectivas mundiales de los vehículos eléctricos\]*, IEA, París, Licencia: CC BY 4.0.](#)

74 [IEA \(2024\), *Global EV Outlook 2024 \[Perspectivas mundiales de los vehículos eléctricos\]*, IEA, París, Licencia: CC BY 4.0.](#)

75 [La Alianza Financiera de Glasgow para las Cero Emisiones Netas \(GFANZ\) de 2022 informó a la TPR. Measuring Portfolio Alignment: Driving Enhancement, Convergence and Adoption \[Medición de la alineación del portafolio: Cómo impulsar la mejora, la convergencia y la adopción\].](#)

76 [Los datos que se reportaron de las emisiones se basan en los clientes de nuestro portafolio a partir del 31 de octubre de 2022. Los resultados de la TPR se basan en los clientes de nuestro portafolio a partir del 31 de octubre de 2024. Los clientes que se incluyen en cada conjunto de datos no son idénticos.](#)

77 [Se excluye de los resultados de la evaluación a los clientes de E&P que dejaron de informar en respuesta a la Ley C-59 \(25 % de la exposición autorizada para los clientes incluidos en el ámbito de aplicación\).](#)

78 [El Protocolo de GEI puede consultarse aquí. Para obtener detalles relacionados con la interpretación y aplicación de Scotiabank del Protocolo de GEI del WRI y el WBCSD, consulte la Metodología de GEI de Scotiabank.](#)

79 [Los detalles relativos a los objetivos y el alcance de las emisiones históricas de Alcance 1 y 2 de Scotiabank están disponibles en los documentos anteriores sobre la metodología de GEI y los Reportes en materia ASG de Scotiabank.](#)

80 [El Vicepresidente Sénior del Departamento de Bienes Inmuebles \(RED\) de Scotiabank supervisa el establecimiento de los objetivos relacionados con las emisiones operativas, y RED evalúa cada año los objetivos y supervisa su cumplimiento para determinar si es necesario actualizarlos. Para obtener más detalles sobre la metodología de establecimiento de los objetivos del Banco para sus emisiones operativas, consulte Metodología de GEI de Scotiabank \(pp. 8 a 9\).](#)

81 [La Coalición para el Liderazgo en la Fijación del Precio del Carbono \(CPLC\) es una iniciativa voluntaria que se encarga de fijar el precio del carbono a nivel global. La iniciativa la representan diversas partes interesadas, como gobiernos, empresas del sector privado, ONG y el mundo académico.](#)

82 [Ya sea de forma presencial o virtual. Las fuentes sin emisiones incluyen las fuentes renovables \(hidroeléctricas, solares, eólicas, geotérmicas y mareomotrices\) y las nucleares, así como también pueden incluir el uso de Certificados de Energía Renovable \(REC\). Los datos sobre electricidad procedente de fuentes sin emisiones en Canadá se basan en la combinación eléctrica provincial según el Organismo Regulador de la Energía en Canadá. Los datos de la electricidad procedente de fuentes sin emisiones a escala internacional se basan en los reportes de la Agencia Internacional de Energía \(IEA\) y el Departamento de Energía de los Estados Unidos sobre la generación de electricidad por países y fuentes.](#)

83 [Las cifras del Alcance 2 \(basadas en la ubicación\) reflejan las emisiones procedentes de la electricidad en la región en la que se produce el consumo eléctrico. Las cifras de Alcance 2 \(basadas en el mercado\) reflejan las emisiones procedentes de la electricidad que una empresa que reporta eligió de forma deliberada. En este método, los factores de emisión se derivan de instrumentos contractuales, como el VPPA del Scotiabank. El cálculo de esta cifra se realiza mediante la aplicación del factor de emisiones que se asocia al REC sobre la electricidad utilizada subyacente a la cifra de Alcance 2 \(basada en la ubicación\).](#)

84 [Para obtener más información sobre el enfoque de medición, los datos y los supuestos en los que se basan las emisiones operativas de GEI de Alcance 1, 2 y 3 \(no financiadas\), consulte la Metodología de GEI de Scotiabank.](#)

85 [Con el fin de presentar los reportes sobre nuestras emisiones operacionales en el momento oportuno, el Banco combina los conjuntos de datos, que representan el consumo de servicios públicos y los viajes corporativos, recopilados en el último trimestre del año fiscal anterior \("conjunto de datos de 3 meses"\) y en los tres primeros trimestres del año de reporte actual \("conjunto de datos de 9 meses"\) a fin de estimar nuestras emisiones operacionales en el periodo actual de presentación de reportes. Para obtener más información sobre el método de cálculo del Banco, consulte la p. 7 de la Metodología de GEI de Scotiabank.](#)

86 [Cuando están disponibles, se presentan indicadores comparativos del año anterior.](#)

87 [En la Corporate Value Chain \(Scope 3\) Accounting and Reporting Standard \[Norma de Contabilidad e Información sobre la Cadena de Valor Corporativa \(Alcance 3\)\] del Protocolo de GEI se brinda orientación sobre la evaluación del impacto de las emisiones de la cadena de valor.](#)

88 [Los proveedores que se incluyeron en la estimación representaron alrededor del 70 % de los gastos de proveedores del Banco en 2023.](#)

89 [Como se indica en la Guía Técnica para el Cálculo de Emisiones de Alcance 3 del Protocolo de Gases de Efecto Invernadero, el Alcance 3, categoría 1 \(bienes y servicios adquiridos\) y categoría 2 \(bienes de capital\) puede calcularse mediante uno de cuatro métodos diferentes, incluido un basado en el gasto. Este método consiste en estimar las emisiones de bienes y servicios mediante la recopilación de datos sobre el valor económico de los bienes y servicios adquiridos y su multiplicación por los factores de emisión pertinentes \(por ejemplo, las emisiones medias de la industria por el valor monetario de los bienes\).](#)

90 [En su Sexto Reporte de Evaluación \(AR6\), el Grupo Intergubernamental de Expertos sobre el Cambio Climático \(IPCC\) define la transición justa como un conjunto de principios, procesos y prácticas destinados a garantizar que ninguna persona, trabajador, lugar, sector, país o región se atrase en la transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono. El IPCC ofrece los siguientes ejemplos de actividades que podrían apoyar una transición justa: equidad en los procesos de planificación y toma de decisiones en materia de energía, uso del suelo y clima; diversificación económica basada en inversiones con bajas emisiones de carbono; programas realistas de capacitación o recapitación que conduzcan a un trabajo digno; políticas específicas de género que promuevan resultados equitativos; fomento de la cooperación internacional y acciones multilaterales coordinadas; y erradicación de la pobreza.](#)

91 [Para obtener más información sobre el enfoque de Scotiabank respecto a la verdad y la reconciliación, consulte el Plan de Acción para la Verdad y la Reconciliación \(p. 51\).](#)

92 [Plataforma Intergubernamental Científico-normativa sobre Diversidad Biológica y Servicios de los Ecosistemas \(IPBES\). 2019. Reporte de evaluación a nivel global de la Plataforma Intergubernamental Científico-normativa sobre Diversidad Biológica y Servicios de los Ecosistemas .](#)

93 [Políticas de sostenibilidad de Scotiabank relacionadas con la naturaleza para los préstamos no minoristas.](#)

94 [Declaración de Scotiabank sobre el Financiamiento en el Ártico.](#)

95 [Consulte aquí la Hoja Informativa para Inversionistas del cuarto trimestre de 2024.](#)

96 [Para obtener más información sobre el alcance de la Lista de Cobertura de Investigación de JFL, consulte la p. 5 del Plan de Acción Climática de 2022 y el Reporte Climático de JFL.](#)

97 [El Marco se incluye en la sección "Gestión de riesgos del reporte y análisis de la dirección \(MD&A\)" de la Memoria Anual 2024 de Scotiabank.](#)

98 [Consulte aquí para obtener información general sobre el Marco de Gestión de Riesgos ASG de Scotiabank.](#)

99 [Declaración de Scotiabank sobre Financiamiento del Carbón.](#)

100 [Al desarrollar el CRFF, Scotiabank consideró y extrajo principios de varias fuentes, entre ellas los Principios de Bonos Verdes de la ICMA, las Directrices de los Bonos Sostenibles, los Principios de los Bonos Vinculados a la Sostenibilidad, los Principios de Préstamos Verdes de APLMA, LMA y LSTA, los Principios de los Préstamos Vinculados a la Sostenibilidad y la Norma de Bonos Climáticos. Sin embargo, observamos que todavía no existe una definición o taxonomía normalizada del financiamiento relacionado con el clima que pueda aplicarse a nuestra actividad. Por el contrario, las directrices de mercado, los marcos y otras normas internas y externas en este ámbito están evolucionando.](#)

101 [Los activos de bienes inmuebles operativos pueden definirse como oficinas, sucursales, cajeros automáticos, estacionamientos, centros de atención al cliente, centros de datos y otros activos utilizados con el fin de apoyar las operaciones generales del Banco.](#)

102 [En este contexto, el término "marco" se utiliza de forma interna para describir el enfoque del Banco con respecto a las actividades de compromiso de los clientes relacionadas con el clima. Para obtener más información sobre el marco de compromiso con el cliente relacionado con el clima, consulte la p. 28 del presente Reporte.](#)

103 [La exposición crediticia a los activos relacionados con el carbono para el año fiscal 2023 era de \\$222 mil millones](#)

104 [Actualización de 2021 del documento guía del TCFD: Implementación de las Recomendaciones del Grupo de Trabajo sobre Divulgación de Información Financiera Relacionada con el Clima](#)

105 [El TCFD afirma que podría haber industrias o subindustrias que convenga excluir, como las empresas de suministro de agua y las industrias independientes productoras de energía y electricidad renovable.](#)

106 [La exposición se calcula como la exposición total al riesgo crediticio e incluye las cantidades dispuestas, los compromisos no dispuestos y otros elementos fuera de balance \(excepto los bonos del mercado extrabursátil, recompras y titulizaciones, como se presenta en la p. 7 de nuestra Divulgación Complementaria de Capital Reglamentario\)](#)

3	RESUMEN EJECUTIVO
5	GOBIERNO CORPORATIVO
12	ESTRATEGIA, INDICADORES Y OBJETIVOS
38	GESTIÓN DE RIESGOS
49	RESUMEN DE NUESTROS INDICADORES Y OBJETIVOS RELACIONADOS CON EL CLIMA
50	APÉNDICE
51	Exposición a los activos relacionados con el carbono
52	Emisiones financiadas
54	Notas finales
56	Declaraciones prospectivas

Apéndice D: Declaraciones prospectivas

Declaraciones prospectivas

En ocasiones, nuestras comunicaciones públicas son declaraciones prospectivas orales o escritas. Las declaraciones de este tipo se encuentran en el presente documento y podrán incluirse en otras presentaciones ante los reguladores de títulos valores canadienses o la Comisión de Bolsa y Valores de EE. UU., o en otras comunicaciones. Además, los representantes del Banco podrán incluir declaraciones prospectivas de forma oral a analistas, inversionistas, medios de comunicación y otros. Todas estas declaraciones se realizan de conformidad con las disposiciones de “puerto seguro” de la Ley de Reforma de Litigios sobre Títulos Valores Privados de EE. UU. de 1995 y toda legislación canadiense aplicable en materia de títulos valores. Las declaraciones prospectivas podrán incluir, entre otras, las realizadas en el presente documento en relación con las proyecciones financieras, los objetivos, la visión y las metas del Banco, con las perspectivas de las actividades del Banco y de las economías canadiense, estadounidense e internacional, y con las proyecciones, los objetivos, la visión y las metas medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (“**ASG**”), incluidas las relacionadas con el clima (en conjunto, nuestros “**Objetivos ASG**”), como nuestros objetivos de cero emisiones netas e intermedias, nuestra declaración sobre el carbón térmico y nuestro objetivo de financiamiento relacionado con el clima. Por lo general, las declaraciones prospectivas se identifican mediante palabras o frases, como “creer”, “esperar”, “apuntar a”, “lograr”, “prever”, “predecir”, “anticipar”, “tener la intención de”, “estimar”, “buscar”, “programar”, “planear”, “tener la meta de”, “esforzarse por”, “tener el propósito de”, “proyectar”, “comprometerse”, “tener el objetivo de” y expresiones similares de verbos conjugados en tiempo futuro o modo condicional, por ejemplo, “hará”, “podrá hacer”, “haría”, “tal vez haga”, “puede hacer” y “podría hacer” y sus variaciones positivas y negativas.

Por su propia índole, las declaraciones prospectivas requieren que hagamos suposiciones y están sujetas a riesgos e incertidumbres inherentes, lo que da lugar a la posibilidad de que nuestras predicciones, pronósticos, proyecciones, expectativas o conclusiones no resulten precisos, que nuestras suposiciones puedan no ser correctas y que nuestros Objetivos ASG no se logren. Advertimos a los lectores que no confíen indebidamente en estas declaraciones, ya que varios factores de riesgo, muchos de los cuales están fuera de nuestro control y cuyos efectos pueden ser difíciles de predecir, podrían provocar que nuestros resultados reales difieran en efecto de las expectativas, los objetivos, las estimaciones o las intenciones expresados en dichas declaraciones prospectivas.

Es posible que los resultados futuros relacionados con las declaraciones prospectivas dependan de numerosos factores, lo que podrá generar que los resultados reales del Banco difieran en gran medida de los que se contemplaron en las declaraciones prospectivas. Algunas afirmaciones que aparecen en el presente documento se basan en suposiciones y situaciones hipotéticas o muy adversas, por lo que no deben considerarse representativas del riesgo actual o real ni de las previsiones de riesgo esperado. Para obtener más información sobre los factores de riesgo potencialmente aplicables, consulte la sección “Gestión de riesgos” del Reporte Anual de 2024 del Banco, que podrá actualizarse mediante reportes trimestrales.

Para obtener más información sobre las suposiciones económicas importantes que describen las declaraciones prospectivas que aparecen en el presente documento, consulte la sección “Perspectivas” del Reporte Anual de 2024, que es posible que se actualice mediante reportes trimestrales. Las secciones “Perspectivas” y “Prioridades para 2025” se basan en las opiniones del Banco, y su resultado real es incierto. Los lectores deben analizar con detenimiento los factores mencionados y otras incertidumbres y posibles eventos.

Todas las declaraciones prospectivas incluidas en el presente documento representan la opinión de la Dirección solo a la fecha indicada, y se presentan con el fin de ayudar al lector a comprender los Objetivos ASG del Banco a la fecha y para los periodos finalizados en las fechas indicadas. Es posible que no sean apropiadas para otros fines. No se realiza ni se realizará ninguna declaración o garantía, expresa o implícita, en relación con la precisión, fiabilidad o exhaustividad de la información que se encuentra en el presente documento. Excepto que lo requiera la ley, el Banco no se compromete a actualizar ninguna declaración prospectiva, fuere escrita o verbal, que pueda efectuar ocasionalmente por sí mismo o en su nombre.

Para obtener más información sobre el Banco, incluido el Formulario de Información Anual, visite el sitio web SEDAR+ en www.sedarplus.ca y la sección EDGAR del sitio web de la SEC en www.sec.gov.

Precaución adicional sobre la divulgación de información relativa a los factores ASG

A la hora de establecer e implementar nuestros Objetivos ASG y de elaborar el presente documento, el Banco realizó diversas suposiciones, entre ellas, las relativas a las tendencias y los desarrollos tecnológicos, económicos, científicos y jurídicos, en vista de un entorno político y normativo en constante evolución. Por eso, los datos, los análisis, las estrategias y demás información expuestos en el presente documento están en fase de desarrollo y sujetos a evolución, modificación, actualización y reformulación en el tiempo. El Banco advierte específicamente a los lectores lo siguiente:

- Los términos “ASG”, “cero emisiones netas”, “cero emisiones de carbono”, “finanzas sostenibles”, “financiamiento relacionado con el carbono” y los términos, las taxonomías y los criterios similares están en evolución. El uso que le da el Banco a dichos términos podrá cambiar conforme a dicha evolución. Las referencias a dichos términos en el presente documento se refieren a los criterios que define a nivel interno el Banco y no a una definición normativa o una norma voluntaria.
- El Banco asumió un crecimiento continuo de las inversiones y los gastos de sus clientes relacionados con las actividades ASG. El Banco también asumió las tasas ordinarias de crecimiento y desarrollo de sus actividades, incluidos los productos y los servicios que ofrece a sus clientes en todos los sectores, sus propias inversiones, sus filiales y su presencia geográfica. Si alguna de estas hipótesis resultara incorrecta, el Banco podrá no ser capaz de cumplir sus Objetivos ASG y podrá tener que actualizarlos o revisarlos.

- La evolución del entorno normativo y reglamentario relacionada con los factores ASG y con el clima en particular podrá dar lugar a actualizaciones o revisiones de declaraciones prospectivas y otra información incluida en el presente documento. También podrían producirse cambios en las prácticas de mercado, las taxonomías, las metodologías, las situaciones, los marcos, los criterios y las normas (en conjunto, las “**Normas ASG**”) que las entidades gubernamentales y no gubernamentales, el sector financiero, el Banco y sus clientes utilicen para clasificar, evaluar, medir, reportar y verificar las actividades ASG, entre ellos, su inclusión en los Objetivos ASG del Banco. En algunos casos, es posible que las Normas ASG aplicables no existan todavía. El Banco podrá actualizar sus Objetivos ASG, sus planes para alcanzarlos, el progreso tendiente a su logro y sus estimaciones del impacto de este progreso, según proceda, conforme a las Normas ASG nuevas y en evolución.
- A la hora de establecer e implementar sus Objetivos ASG, el Banco se basa en los datos obtenidos de clientes y otras fuentes de terceros. El uso de los datos de terceros por parte del Banco no puede interpretarse como una aprobación del tercero ni de sus datos, ni como concesión de ningún tipo de propiedad intelectual. Aunque el Banco considera que estas fuentes son confiables, no verificó de forma independiente todos los datos de terceros ni evaluó las hipótesis en las que se basan dichos datos, por lo que no puede garantizar su exactitud. Los datos que el Banco utiliza en relación con sus Objetivos ASG podrán ser de calidad limitada, no estar disponibles o no coincidir entre los sectores. Por otro lado, tampoco tenemos ninguna garantía de que los terceros cumplan nuestras políticas y nuestros procedimientos con respecto a la recopilación de estos datos. Es posible que algunos datos de terceros también cambien con el tiempo a medida que evolucionan las Normas ASG. Estos factores podrían tener un gran efecto en los Objetivos ASG del Banco y en su habilidad para cumplirlos.

- El Banco y sus clientes podrán necesitar adquirir instrumentos de carbono y energía limpia (“**Atributos Medioambientales**”) a fin de cumplir sus Objetivos ASG. El mercado de los Atributos Medioambientales aún está en desarrollo y es posible que su disponibilidad sea limitada. Algunos Atributos Medioambientales también están sujetos al riesgo de invalidación o reversión, y el Banco no ofrece ninguna garantía sobre el tratamiento de dichos atributos en el futuro. También podrán producirse cambios en las reglamentaciones y normas aplicables que afectan el mercado de los Atributos Medioambientales. Debido al vencimiento, la liquidez y la economía de este mercado, es posible que el Banco tenga dificultades para alcanzar sus Objetivos ASG.
- La información incluida en el presente documento no se auditó. KPMG realizó un trabajo de aseguramiento limitado en relación con una serie de indicadores de desempeño ASG del Banco, que se identifican con un símbolo □ en el presente documento. A excepción de los indicadores identificados de desempeño del Banco, el resto de la información que se encuentra en el presente documento no fue objeto de un contrato de aseguramiento limitado. Para obtener más información sobre el alcance del trabajo de KPMG, consulte [aquí](#).
- Es posible que, en el presente documento, aparezcan direcciones o hipervínculos a sitios web que no son propiedad del Banco ni están bajo su control. Cada una de estas direcciones o hipervínculos se indican solo para la comodidad del destinatario, y el contenido de los sitios web de terceros no se incluye en modo alguno ni se incorpora como referencia al presente documento. El Banco no asume responsabilidad alguna por dichos sitios web ni por su contenido, ni por las pérdidas o los daños que puedan derivarse de su uso. Si decide acceder a alguno de los sitios web de terceros a través de los enlaces que figuran en el presente documento, lo hará por decisión propia y estará sujeto a los términos de dichos sitios web.



Scotiabank®

*Marca registrada de The Bank of Nova Scotia.
Todas las demás marcas comerciales son propiedad de sus respectivos dueños.