



LINEAMIENTO DE CONDUCTAS

 <p>CREDICORP capital BCP Capital Correal IM Trust</p>	LINEAMIENTO DE CONDUCTA	CÓDIGO PO-DIR-002
		FECHA 29/04/2013
		VERSIÓN 001

1. Alcance

El presente documento de Lineamientos de Conducta (en adelante los “Lineamientos”) es un complemento al Código de Ética Credicorp y representa la guía o marco de referencia obligatorio, de las normas de conducta e integridad profesional, que deben respetar los directores y todo el personal de cada una de las empresas de la Corporación.

Sus disposiciones rigen para todos los directores, funcionarios y personal (en adelante “colaboradores Credicorp” o en forma individual “colaborador Credicorp”) que presten sus servicios en Credicorp o cualquiera de sus empresas subsidiarias (“la empresa Credicorp”), quienes deberán leerlo, adherirse a sus pautas y comprometerse a cumplir con los principios contenidos en él.

No se tolerará ningún tipo de comportamiento que viole o sea contrario al Código de Ética de Credicorp o a cualquier otra política o reglamento sobre la materia. El Grupo Credicorp espera de sus colaboradores la pronta notificación interna de violaciones al Código y estos Lineamientos, al jefe inmediato superior, a las unidades de Cumplimiento de cada subsidiaria o, anónimamente a través del Sistema de Denuncias Credicorp.

2. Consideraciones generales

- a) En caso la legislación local considere mayores restricciones que los Lineamientos, se debe aplicar la más exigente en esa jurisdicción.
- b) El contenido de los Lineamientos de Conducta prevalecerá sobre las normas internas que pudieran contradecirlo, salvo que éstas establezcan requisitos de conducta más exigentes, o que éstas hayan sido ratificadas explícitamente por el Directorio de la subsidiaria respectiva.
- c) En caso una gerencia disponga mayores restricciones en su unidad que las disposiciones de la presente política, prevalecerá la más exigente.
- d) Credicorp puede realizar adiciones a la política, para hacer frente a las leyes locales que pueden ser relevantes en determinadas jurisdicciones.
- e) En cada subsidiaria se podrán establecer documentos complementarios específicos a los Lineamientos (políticas, procedimientos, etc.) en función a los requerimientos legales de su jurisdicción.

3. Lineamientos de conducta ética personal

3.1. Prácticas laborales y de conducta en el centro de trabajo

El colaborador Credicorp desarrollará una conducta profesional recta, objetiva, imparcial, independiente y honesta. Asimismo, demostrará siempre integridad, ética y transparencia en el ejercicio de sus funciones y responsabilidades, debiendo actuar sin anteponer los intereses propios a los de sus clientes, en beneficio de éstos y del buen funcionamiento del mercado en el cual participa el grupo económico de Credicorp.

Credicorp tiene el compromiso de dar un trato justo y equitativo a sus clientes, accionistas, inversionistas, proveedores, competidores, colaboradores y autoridades, debiendo el colaborador conocer y respetar las obligaciones que tiene la Corporación para con ellos. Ninguna persona podrá aprovecharse de otra a través de manipulación, encubrimiento, uso indebido de información confidencial, declaración falsa sobre hechos relevantes u otras prácticas de trato injusto.

Credicorp espera que sus colaboradores propicien un ambiente laboral donde prime el respeto, el

 <p>BCP Capital Correal IM Trust</p>	LINEAMIENTO DE CONDUCTA	CÓDIGO PO-DIR-002
		FECHA 29/04/2013
		VERSIÓN 001

profesionalismo y la dignidad humana. Credicorp rechaza todo elemento que posea un carácter despectivo, discriminatorio, ofensivo u hostil hacia una o un grupo de personas.

Es por este motivo que se consideran indispensables las siguientes disposiciones para todos los colaboradores Credicorp:

3.1.1. Condiciones generales de trabajo


- a) Se considera indispensable que el colaborador Credicorp, en el ejercicio de sus funciones, cumpla con las leyes y la regulación aplicables a la empresa Credicorp donde presta sus servicios, así como con la normativa interna de ella y de Credicorp. Todo colaborador Credicorp tiene la obligación de mantener actualizado su conocimiento respecto a la normativa legal que le resulte aplicable, incluyendo además la normativa interna de la empresa Credicorp.
- b) El colaborador Credicorp:
 - Deberá cumplir con la totalidad de las disposiciones pertinentes en cuanto a salud y seguridad en el trabajo.
 - No deberá propiciar ni participar en rumores, críticas destructivas, tratamientos despectivos o humillantes hacia los demás.
 - No otorgará, ni recibirá consideraciones especiales con respecto a las condiciones de trabajo de otro colaborador, sobre la base de relaciones familiares o personales. Todas las decisiones referentes al colaborador deben estar basadas en prácticas transparentes de gestión y no estar sujetas a vinculaciones familiares o de carácter amical.
- c) Las recomendaciones que personas vinculadas a la empresa Credicorp, ya sea por propiedad, gestión o negocios, realicen para la contratación de personal, deben seguir el conducto regular y solo serán consideradas como una referencia de trabajo, sin que ello implique que dichas personas tengan alguna preferencia especial en su ingreso, en las condiciones de su contratación o reciban tratamiento distinto al que corresponda en el ejercicio del cargo.

3.1.2. No discriminación y no acoso

- a) El colaborador Credicorp deberá conducir sus relaciones con los clientes, actuales o potenciales, proveedores, intermediarios, solicitantes de empleo y otros colaboradores de la empresa Credicorp, sin llevar a cabo prácticas discriminatorias con respecto a la raza, color, religión, sexo, nacionalidad, edad, discapacidad, estado civil u orientación sexual.
- b) No se permitirán las actitudes de acoso e intimidación, tanto de carácter sexual como de cualquier otro tipo, ya sea por parte o en contra de un inmediato superior jerárquico o gerente, compañero de trabajo, cliente, proveedor o visitante.

3.1.3. Abuso de sustancias

- a) Ningún colaborador podrá presentarse al trabajo o desempeñarlo encontrándose bajo la influencia de bebidas alcohólicas o drogas ilícitas.
- b) Está prohibida la posesión, distribución, venta y consumo de drogas ilícitas en las instalaciones de la empresa Credicorp o fuera de ella.
- c) Se prohíbe la distribución, venta y consumo de alcohol en las dependencias de la empresa Credicorp, con excepción de su consumo moderado con ocasión de actividades institucionales, festividades o reuniones de camaradería autorizadas por la gerencia respectiva.

 <p>BCP Capital Correal IM Trust</p>	LINEAMIENTO DE CONDUCTA	CÓDIGO PO-DIR-002
		FECHA 29/04/2013
		VERSIÓN 001

- d) Si la empresa Credicorp considera conveniente solicitar al colaborador que se realice cualquier examen toxicológico, este se encuentra en la obligación de realizarlo.

3.1.4. Uso de capacidad técnica y profesional

El colaborador Credicorp empleará su capacidad técnica y profesional, así como la diligencia debida, prudencia y el cuidado adecuados en el desempeño de sus actividades laborales, debiendo preocuparse permanentemente en alcanzar y conservar la capacitación necesaria para el mejor desempeño de sus funciones, pudiendo complementariamente contar con el apoyo de la empresa Credicorp de acuerdo a los planes y presupuestos de capacitación aprobados.

3.2. Límites de autoridad

- a) La autoridad de cada colaborador, para actuar en representación de la empresa Credicorp, está limitada por ley, regulaciones, estatutos, actas de directorio, las políticas y procedimientos internos, así como por las facultades que se les pueda haber otorgado. Es responsabilidad de cada uno conocer sus límites de autoridad y no tomar acción alguna que pudiera exceder los mismos.
- b) Los colaboradores no podrán firmar documento alguno en nombre de la empresa Credicorp, ni podrán en forma alguna representar o ejercer autoridad en nombre de la empresa Credicorp, a no ser que estén específicamente autorizados para ello.

3.3. Activos de la empresa Credicorp

Con la finalidad de salvaguardar los activos, bienes tangibles e intangibles de la Corporación, entre los que se incluyen toda clase de activos, información, productos y servicios; así como los bienes de aquellos clientes y proveedores que estén bajo el control de la Corporación, el colaborador Credicorp deberá cumplir con las siguientes obligaciones:

- a) Utilizar los activos de la empresa Credicorp de forma correcta y apropiada para el desempeño de sus funciones, y en los casos excepcionales debidamente autorizados.
- b) No retirar mobiliario, equipo y suministros fuera de las instalaciones de la empresa Credicorp, a menos que esté autorizado expresamente por la gerencia responsable de su administración.
- c) El colaborador Credicorp acepta incondicionalmente ceder en exclusividad a la empresa Credicorp todos sus derechos relacionados con los inventos, conceptos, ideas, procesos o trabajos producidos dentro de la relación laboral.
- d) Los productos y servicios de la Corporación son de su propiedad, asimismo, las contribuciones que los colaboradores prestan para su desarrollo, implementación y optimización mientras forme parte de su personal, también es propiedad de la empresa Credicorp.
- e) No se debe comprometer la integridad de los programas, datos de sistemas y documentos que constituyen los activos de información de la empresa Credicorp. Se debe tener el mayor cuidado en protegerlos contra todo intento de utilización, modificación o beneficio para fines particulares.
- f) Se debe utilizar únicamente los programas u otros elementos informáticos que estén permitidos por las políticas de seguridad de información.
- g) Todo software que provee la empresa Credicorp es adquirido legalmente, respetando las normas que regulan los derechos de autor. La duplicación sin licencia o uso de cualquier software no autorizado es ilegal y es considerado como un delito contra la propiedad intelectual.
- h) Ningún sistema de la empresa Credicorp podrá ser utilizado para transmitir o recibir textos o imágenes electrónicas de contenido sexual o que atente contra la moral y las buenas

 <p>CREDICORP capital BCP Capital Correal IM Trust</p>	LINEAMIENTO DE CONDUCTA	CÓDIGO PO-DIR-002
		FECHA 29/04/2013
		VERSIÓN 001

costumbres, o que contengan cualquier material de carácter ofensivo, discriminatorio u hostil.

- i) Los sistemas de teléfono y correo electrónico de la empresa Credicorp son para fines de negocios y las funciones asignadas a cada colaborador. Las actividades de comunicación para fines personales o privados, a través de estos sistemas, deben evitarse en lo posible. Su uso personal y privado debe ser razonable.
- j) Únicamente con fines de control de calidad del servicio y/o control del cumplimiento de la normativa legal e interna de la empresa Credicorp, incluyendo los presentes Lineamientos, Credicorp podrá reservarse el derecho de grabar las comunicaciones vía telefónica, correo electrónico o mensajería instantánea, efectuadas por los equipos que la empresa Credicorp le ha asignado para el desempeño de sus funciones, así como de auditar el contenido de dichas grabaciones.
- k) La venta de activos de la empresa Credicorp deberá formularse de manera tal que los colaboradores que intervienen en ella se encuentren libres de conflictos de interés y actúen, por tanto, con el único objetivo de maximizar los intereses de la empresa Credicorp.
- l) No está permitido difundir por cualquier medio (internet, diarios, etc.) imágenes o videos, que pudieran generar algún perjuicio (reputacional, económico, etc.) a Credicorp o sus subsidiarias, que contengan o se refieran a:
 - Nombres o signos distintivos de la empresa Credicorp en actividades o agasajos de carácter particular.
 - Las instalaciones internas de las oficinas.
 - Actividades propias de la empresa Credicorp, como son: los procesos operativos, contenidos de capacitación.

3.4. Utilización del nombre o signos distintivos de la empresa Credicorp

El colaborador Credicorp no deberá utilizar los nombres o los signos distintivos de la empresa Credicorp, para trabajos externos u otras actividades de beneficio personal, o que beneficien a un tercero no autorizado. Solo podrá hacer uso en los casos excepcionales con autorización previa de la Gerencia de Marketing de la empresa Credicorp, siempre que tal uso se limite a propósitos de identificación o de información, y no induzca al público a error sobre la procedencia de los productos y/o servicios de la empresa Credicorp.

Por “signo distintivo” debe entenderse a:

- a) Palabras reales o la combinación de las mismas, lemas comerciales o frases que sirven para identificar a la empresa Credicorp.
- b) Imágenes, figuras, símbolos, gráficos, logotipos y sonidos que sirven para identificar a Credicorp.
- c) Las letras, números y combinación de colores, que diferencien en el mercado los productos y/o servicios de la empresa Credicorp.

3.5. Uso adecuado de información confidencial y de información privilegiada

3.5.1. Criterios generales sobre el uso de información confidencial

- a) Se considera información confidencial a toda aquella información de la cual tiene conocimiento el colaborador en el cumplimiento de sus funciones en la empresa Credicorp, pudiendo referirse la misma a información sobre la marcha de la propia empresa Credicorp y/o información sobre su personal, los clientes actuales o futuros, proveedores y accionistas.

 <p>BCP Capital Correal IM Trust</p>	LINEAMIENTO DE CONDUCTA	CÓDIGO PO-DIR-002
		FECHA 29/04/2013
		VERSIÓN 001

- b) Se considera como información pública a aquella que haya sido anunciada públicamente por medios de comunicación de amplia cobertura de una manera que sea disponible para los inversionistas y público en general o que se encuentre consignada en algún registro que sea de acceso público.
- c) La confidencialidad es el elemento primordial para sustentar la confianza de los clientes y la sociedad en general, por ello el colaborador debe observar absoluta discreción y reserva de la información confidencial que posee.
- d) Credicorp y sus subsidiarias consideran como información confidencial aquella información de carácter no público, entre otras, la referida a lo siguiente:
 - **Información personal:** que puede incluir información acerca de la identidad de un individuo, tal como: expedientes médicos, información laboral, domicilio, número del seguro social, número de registro tributario; números de documentos de identidad o del pasaporte; información financiera personal; planes de negocios o asuntos de salud y de familia, composición de su grupo familiar, etc.
 - **Información de negocios y de gestión:** puede incluir información relacionada con los planes comerciales, transacciones, contratos e información financiera de clientes comerciales, asociados de negocios y otras terceras partes, productos y servicios, resultados, políticas y procedimientos internos, bases de datos y programas de procesamiento de datos, las investigaciones emprendidas o en curso, etc.
- e) El carácter confidencial de la información se mantiene para toda forma de comunicación que la soporta, sea verbal, escrita, telefónica, electrónica, etc.

3.5.2. Conducta referente al uso de información confidencial

El colaborador Credicorp deberá considerar en sus acciones las siguientes disposiciones:

- a) No se deberá divulgar información confidencial a terceros no autorizados a menos de que sea parte de las funciones de su trabajo y se cuente con autorización explícita para ello. La autorización podría requerir un acuerdo privado de confidencialidad, por lo que se deberá consultar previamente con el área legal de cada subsidiaria.
- b) Previamente a compartir información confidencial con otras personas en la empresa Credicorp, asegurarse de que sea necesario para el cumplimiento de las funciones asignadas en la empresa Credicorp. Asimismo debe asegurarse que está permitido de acuerdo a leyes y regulaciones vigentes y se cuente con autorización para ello.
- c) Como principio general, la información de clientes no deberá ser revelada a ninguna persona que no pertenezca a la subsidiaria excepto (i) según sea permitido por la legislación y de manera consistente con una conducción adecuada del negocio, (ii) según sea requerido por mandato legal, o (iii) según sea determinado como apropiado por el área legal.
- d) Específicamente, todo requerimiento de información realizado por entidades regulatorias, supervisoras o gubernamentales que no sea considerado habitual (es decir que no sea un requerimiento frecuente o el pedido sea de una información distinta), deberá ser referido previamente para su aprobación al área legal de la empresa Credicorp. Sólo podrá procederse con la entrega de la información solicitada una vez que se cuente con la autorización respectiva.
- e) Si el colaborador Credicorp está autorizado a compartir información confidencial, deberá aplicar el buen criterio para limitar la cantidad de información y el período por el cual será compartida; y divulgar la misma en función a la necesidad de conocimiento. Se deberá cerciorar, asimismo, de que el destinatario:

 <p>BCP Capital Correal IM Trust</p>	LINEAMIENTO DE CONDUCTA	CÓDIGO PO-DIR-002
		FECHA 29/04/2013
		VERSIÓN 001

- Conoce que la información es confidencial,
 - Ha sido instruido sobre las restricciones respecto a su posterior uso y revelación y
 - Conoce los procedimientos así como las responsabilidades adicionales a las que se obliga por tener acceso a dicha información.
- f) El colaborador Credicorp es responsable de la adecuada custodia de la documentación e información que administre en el desempeño de sus funciones, aplicando para ello las políticas y normas de seguridad y protección de información definidas por la empresa Credicorp, tales como: escritorios limpios, pantallas bloqueadas y custodia de las contraseñas con las cuales obtiene acceso a información.
- g) Credicorp no podrá adquirir información de terceros (por ejemplo de potenciales clientes) cuyo origen no sea lícito o sea fraudulento.
- h) El colaborador Credicorp debe garantizar que la información confidencial se emita, se copie, se envíe por fax o correo electrónico, se archive, se almacene y se deseche según los procedimientos establecidos para minimizar el riesgo que personas no autorizadas puedan tener acceso a dicha información.
- i) El colaborador Credicorp no deberá comentar asuntos de carácter delicado o confidencial en reuniones sociales ni lugares públicos, tales como ascensores, pasillos, restaurantes, baños y transporte público. El personal deberá tener extremo cuidado al discutir dicha información confidencial por canales de comunicación que expongan la información de manera pública (por ejemplo utilizar celulares con altavoz).

3.5.3. Criterios generales sobre el uso de información privilegiada

- a) Se considera información privilegiada cualquier información relevante y no pública que proviene y/o se refiere a una entidad, a un negocio, a una actividad o a valores emitidos o garantizados y cuyo conocimiento público, por su naturaleza, puede ser capaz de influir en la liquidez y el valor de una inversión.
- b) Cuando un colaborador Credicorp disponga de información privilegiada sobre alguna compañía, dicho colaborador está prohibido de:
- Realizar transacciones con títulos o derivados de dicha compañía.
 - Comunicar dicha información a terceros, salvo en el ejercicio normal de su trabajo, profesión o cargo.
 - Recomendar a un tercero que adquiera o venda valores o que haga que otros los adquiera o venda basándose en la información privilegiada que disponga o le ha sido proporcionada.
- c) Esta prohibición se aplica tanto a los títulos de Credicorp y sus subsidiarias, como a los títulos de otras compañías, así como a las transacciones realizadas por cuenta de Credicorp, por cuenta de un cliente o por cuenta personal. Las cuentas personales incluyen cuentas de cónyuges o convivientes, hijos y padres (en caso dependan económicamente), así como cuentas de personas y/o empresas dependientes del trabajador o sobre las que el colaborador tiene la libertad de realizar inversiones. Incluyen también las sociedades en fideicomiso en las cuales las personas sujetas participen en el directorio, gerencia o capital social con participación directa o indirecta superior al 5%.

3.5.4. Información sobre empleadores anteriores

No se deberá revelar a la empresa Credicorp, o usar durante su estadía laboral en la misma, cualquier tipo de información confidencial o privilegiada de algún empleador anterior, a menos que dicha información ya sea pública a través de otros medios.

 <p>BCP Capital Correal IM Trust</p>	LINEAMIENTO DE CONDUCTA	CÓDIGO PO-DIR-002
		FECHA 29/04/2013
		VERSIÓN 001

3.5.5. Políticas específicas en cada subsidiaria de la Corporación

El colaborador Credicorp debe actuar de conformidad con todas las regulaciones vigentes así como las políticas que cada empresa Credicorp tenga establecidas con respecto a la seguridad y protección de la información personal y los datos de negocios, así como las políticas para compartir o para efectuar transferencias transfronterizas de información personal y de datos de negocios relativos a clientes y asociados de negocios de la empresa Credicorp.

3.5.6. Separación de áreas

- a) La separación de áreas está diseñada con el objeto de que las funciones dentro de cada sector de actividad se ejerzan de forma autónoma, evitando así el uso de información confidencial y/o información privilegiada que puede estar en posesión del personal a cargo de las actividades comerciales de la empresa Credicorp en el desarrollo de sus actividades diarias a través del acceso sistemático a información confidencial sobre los clientes, de la realización de transacciones con títulos sobre la base de información de carácter público o de la participación en actividades de administración de inversiones.
- b) Esta separación de áreas también permite a la empresa Credicorp evitar los conflictos de interés, tanto reales como potenciales, entre las distintas actividades comerciales de carácter privado y público.
- c) El personal que participa en ciertas actividades de carácter privado se deberá asegurar que la información confidencial y/o información privilegiada que posee no sea compartida con personas que no estén autorizadas a conocer dicha información. El personal es responsable de conocer las normas sobre separación de áreas que les sean aplicables, así como de cumplir con las mismas.

3.5.7. Barreras de Información

Son barreras de información las medidas, normas de actuación y procedimientos organizativos que se toman con el fin de garantizar la confidencialidad de la información y de controlar el correcto flujo de información confidencial y/o privilegiada entre cada una de las áreas separadas, evitando su transmisión o difusión sin control.

Con el fin de hacer efectiva las barreras de información, deberá establecerse, en los casos en que sean necesarias las siguientes medidas:

- a) Mantener una adecuada separación física entre las áreas que mantengan información confidencial y/o privilegiada.
- b) Establecer mecanismos apropiados de controles técnicos y/o procedimentales para colaboradores, que debido a la naturaleza regular de sus funciones, cuentan con acceso a información privilegiada.
- c) Establecer mecanismos que restrinjan el acceso a oficinas de las personas no incluidas dentro del área separada.
- d) Restringir la presencia y participación en reuniones y comités únicamente a aquellas personas autorizadas para ello.
- e) Procurar la protección de los documentos, actas, estudios, informes y archivos. Todos los documentos y archivos confidenciales deben salvaguardarse con un adecuado sistema de seguridad. Todo documento o archivos confidenciales que dejen de ser necesarios se deberán destruir.
- f) No mencionar o realizar comentario alguno con terceros sobre los nombres de los clientes, o de las personas con que se mantienen contacto para realizar transacciones, ni cualquier otra información que sea o pueda ser confidencial, a no ser que sea necesario o

 <p>BCP Capital Correal IM Trust</p>	LINEAMIENTO DE CONDUCTA	CÓDIGO PO-DIR-002
		FECHA 29/04/2013
		VERSIÓN 001

recomendable para realizar alguna corrección en la ejecución del trabajo de la persona que reciba o da la información.

- g) No realizar comentario alguno sobre los asuntos de un cliente que implique información confidencial y/o privilegiada de un área separada con personal de otra área, salvo que esté expresamente autorizado a realizarla.
- h) Procurar la protección mediante contraseñas de ficheros o base de datos, programas informáticos y otros que contengan información confidencial y/o privilegiada referidos a la actividad de su área separada, así como mantener el monitoreo a través de un registro de eventos (log) en los sistemas.
- i) Utilizar códigos de trabajo o nombres en clave para los proyectos que se realicen dentro de su área separada y que tengan un grado de sensibilidad alto, con el fin de proteger el interés del cliente y las operaciones que se pudieran estar analizando o ejecutando.
- j) Procurar que cuando se utilicen comunicaciones vía correo electrónico se respete el concepto de división de áreas separadas, con el fin de excluir a personas que no deban tener acceso a la información que se transmite a través de esta herramienta de comunicación. Del mismo modo, utilizar los mecanismos tecnológicos a disposición para evitar el filtro de información a áreas separadas.
- k) Prestar especial atención en las comunicaciones telefónicas y mediante fax; las comunicaciones o documentos a remitir se deben realizar a través de los números oportunamente proporcionados.
- l) El colaborador Credicorp que labore en puestos en los que se utilizan teléfonos grabados, están prohibidos de utilizar otros teléfonos incluidos los móviles para dar o recibir cualquier tipo de instrucciones u órdenes de ejecución de operaciones que deban ser realizados en los teléfonos debidamente asignados para tal fin, salvo autorización expresa del gerente responsable de su área.

3.6. Registro y archivo de la información

- a) Los registros de negocios de la Corporación deben ser preparados siempre con exactitud y confiabilidad.
- b) Las transacciones deben estar debidamente autorizadas y oportunamente registradas para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y la adecuada presentación de reportes de información a las entidades reguladoras.
- c) Todo gasto deberá registrarse con la autorización respectiva y contar con los documentos de respaldo de ser el caso.
- d) Credicorp está comprometida con la exactitud de todo registro relacionado con los impuestos que la afectan en los países en que opera; por lo que todas las declaraciones juradas de impuestos deberán presentarse y los impuestos deberán pagarse puntualmente.
- e) Está prohibido adulterar, modificar o falsificar cualquier dato, registro, reporte o informe relacionado con las actividades de la Corporación, sus clientes o proveedores, que tienda a producir una distorsión de los registros contables, de los sistemas de control de gestión, de los parámetros de cumplimiento de metas y/o de los demás archivos de la Corporación.
- f) Queda prohibido destruir cualquier registro, documento o información, sin respetar las políticas y procedimientos que la Corporación haya establecido sobre esta materia. Debe resguardarse

 <p>CREDICORP capital BCP Capital Correal IM Trust</p>	LINEAMIENTO DE CONDUCTA	CÓDIGO PO-DIR-002
		FECHA 29/04/2013
		VERSIÓN 001

especialmente aquel documento o información que sea o pueda ser importante en la investigación de una infracción o un litigio que involucre a la Corporación.

3.7. Reglas para el colaborador que cese o se desvincule de la empresa Credicorp

- a) El colaborador Credicorp asume que los documentos (informes, propuestas, estudios, programas, etc.) generados con su trabajo desarrollado para la empresa Credicorp, son de propiedad exclusiva de la empresa Credicorp. El colaborador saliente no podrá copiar, reproducir o transmitir los mismos en forma alguna sin autorización escrita de la empresa Credicorp.
- b) El colaborador Credicorp se compromete a devolver el material propiedad de la empresa Credicorp, que tenga en su poder en el momento de su desvinculación laboral.

3.8. Finanzas personales

- a) Se espera que todo colaborador Credicorp mantenga un buen historial crediticio y condiciones financieras personales sólidas.
- b) En términos generales, no deberían participar en transacciones financieras personales y préstamos con otro colaborador de la Corporación, clientes o proveedores. El personal colaborador Credicorp no debe registrar protestos o mora comercial de cualquier naturaleza.
- c) Las limitaciones mencionadas previamente no son aplicables en caso de:
 - Endeudarse o prestar a familiares.
 - Endeudarse con clientes o proveedores, siempre y cuando estos desarrollen sus actividades en los servicios financieros y las condiciones del financiamiento no sean preferenciales.
- d) El área responsable de la Gestión y Desarrollo Humano de cada subsidiaria, podrá establecer los mecanismos de monitoreo, y evaluará el apoyo y/o la asesoría a los colaboradores que presenten algún tipo de problemas económicos o financieros.

3.9. Inversiones Personales

- a) El colaborador Credicorp tiene libertad de comprar y vender acciones, bonos y hacer otras inversiones según desee, siempre que observe un riguroso cumplimiento de las leyes, reglamentos, políticas y procedimientos que le afecten. Sin embargo, Credicorp recomienda que dichas transacciones se realicen con criterios de inversión de mediano plazo y nunca de especulación. En particular, recomienda no realizar operaciones con ánimo de lucro inmediato, con carácter recurrente o repetitivo o que requieran, por su riesgo, volatilidad u otras circunstancias, un seguimiento continuo del mercado que pueda interferir en su actividad profesional en la Corporación.
- b) Credicorp considera importante que sus colaboradores puedan alinear sus intereses con los intereses de la Corporación y de sus clientes, por lo cual la Corporación alienta la inversión de su personal en productos de inversión colectivos, tales como los fondos mutuos, ahorro voluntario en fondos de pensiones, entre otros.
- c) Se recomienda que el colaborador Credicorp realice las transacciones bursátiles a través de las empresas intermediarias de la propia Corporación, tales como Credibolsa SAB entre otras.
- d) No existe inconveniente en que el colaborador Credicorp participe en negocios y proyectos de inversión con cualquier persona que no sea cliente, ni usuario, ni proveedor de la Corporación y siempre que no interfiera con su actividad profesional en la Corporación. El colaborador

 <p>CREDICORP capital BCP Capital Correal IM Trust</p>	LINEAMIENTO DE CONDUCTA	CÓDIGO PO-DIR-002
		FECHA 29/04/2013
		VERSIÓN 001

Credicorp deberá informar la denominación social de las sociedades y demás personas jurídicas que se constituyan para estos efectos a su Gerencia de División (o a la Gerencia General en caso corresponda), así como a la unidad de Cumplimiento de la empresa Credicorp. De igual manera, las inversiones compartidas con clientes, usuarios o proveedores deberán ser informadas por el colaborador a su Gerencia de División (o a la Gerencia General en caso corresponda), así como a la unidad de Cumplimiento de la empresa Credicorp, con el objeto de determinar si de ello podrían resultar relaciones laborales negativas o conflictos de interés.

- e) El otorgamiento de financiamiento, préstamos y, en general, los vínculos comerciales con empresas o clientes en que el trabajador y/o cónyuge tengan participación directa, deberán ser previamente autorizados por la Gerencia de División donde labora el colaborador (o la Gerencia General de la subsidiaria en caso corresponda). En el caso, que dicha participación sea de personas de hasta segundo grado¹ de consanguinidad o primer grado de afinidad del colaborador o su cónyuge, el colaborador deberá comunicarlo a su Gerencia de División (o la Gerencia General de la subsidiaria en caso corresponda).
- f) Adicionalmente el Comité de Auditoría Credicorp podrá establecer períodos restringidos para la compra y/o venta de títulos de la Corporación.
- g) Las actividades de inversión personal deberán guardar correspondencia con los medios financieros personales.
- h) El colaborador Credicorp no podrá aceptar personalmente, salvo autorización de su Gerencia de División (o de su Gerencia General en caso corresponda), compromisos fiduciarios, mandatos o poderes de clientes, salvo los resultantes de relaciones familiares.
- i) Adicionalmente a las restricciones antes señaladas, el colaborador Credicorp vinculado al proceso de inversión en el Mercado de Valores estará sujeto a las Políticas Corporativas que para tal fin se aprueben complementariamente. El colaborador Credicorp sujeto a dichas Políticas Corporativas será informado de ello.

3.10. Conducta en la vida privada

- a) Credicorp espera de todos los colaboradores una defensa constante de los valores más trascendentales del ser humano, debido a que su vulneración puede producir daño y afectar la imagen de la Corporación y se exige una conducta honesta y mesurada en el ámbito de su vida privada. Son conductas prohibidas para el colaborador Credicorp el otorgamiento habitual de préstamos personales a terceros, involucrarse en negocios ilícitos, inmorales, degradantes u otros que pongan en duda su solvencia moral.
- b) Cada colaborador debe ser consciente que su condición de tal no se interrumpe al concluir su jornada de trabajo; sino que se proyecta y extiende hacia su vida social y privada.
- c) El colaborador Credicorp deberá tener una posición moderada en la eventual ingestión de bebidas alcohólicas y en la práctica de juegos de azar, con el propósito de prevenir situaciones desagradables, como por ejemplo: faltar al trabajo, desempeño insatisfactorio de las funciones, comprometer su presupuesto familiar o críticas de los colegas.

¹ Primer grado de consanguinidad: Padres e hijos

Segundo grado de consanguinidad: Abuelos, hermanos y nietos

Tercer grado de consanguinidad: Tíos y sobrinos

Primer grado de afinidad Padres del cónyuge e hijos del cónyuge

Segundo grado de afinidad: Abuelos del cónyuge y hermanos del cónyuge

Tercer grado de afinidad: Tíos del cónyuge y sobrinos del cónyuge

 <p>BCP Capital Correal IM Trust</p>	LINEAMIENTO DE CONDUCTA	CÓDIGO PO-DIR-002
		FECHA 29/04/2013
		VERSIÓN 001

3.11. Conflictos de intereses

- a) Si bien puede no existir algún conflicto real, el solo hecho que se aparente la existencia de un conflicto entre el beneficio personal de un colaborador y los intereses de la empresa Credicorp causa daño a la confianza y la seguridad en que se basa el prestigio de la Corporación, por lo que tales situaciones deben evitarse y prevenirse.
- b) Todo colaborador Credicorp debe evaluar conscientemente las situaciones que pueden de alguna manera configurar o aparentar un conflicto entre sus intereses personales y los de la empresa Credicorp, de los clientes y de otro tipo de público.
- c) Todo colaborador Credicorp se abstendrá de participar en funciones de representación de la empresa Credicorp, o en la toma de decisiones o votación dentro de la misma, en aquellas situaciones que estén vinculadas o relacionadas de alguna forma con sus intereses particulares o familiares.
- d) El colaborador Credicorp tiene el deber de velar por los intereses comerciales legítimos de la empresa Credicorp cada vez que se presente la oportunidad de hacerlo. Ningún colaborador Credicorp podrá tomar para sí mismo (o dirigirla hacia una tercera parte) una oportunidad de negocios descubierta mediante el uso de propiedades, informaciones o posiciones corporativas, a no ser que la oportunidad ya haya sido ofrecida a, y rechazada por la empresa Credicorp.
- e) Las transacciones que involucren a una empresa Credicorp y a un miembro de la familia del colaborador (hasta segundo grado de consanguinidad o primero de afinidad²), o a un individuo que tenga una relación personal cercana con el colaborador de una empresa Credicorp y aquellas en las que el colaborador Credicorp mantenga una participación directa en el proceso transaccional o desee incidir en el proceso, deben ser puestas en conocimiento del jefe inmediato del colaborador, para determinar si la transacción presenta un conflicto de intereses percibido, potencial o real.
- f) Cuando el colaborador de cualquier empresa Credicorp mantenga productos en esta empresa como cliente, sus transacciones personales deben cumplir sin distinción con los procesos de lo que debería realizarse con cualquier cliente.
- g) Todo colaborador Credicorp se encuentra prohibido de utilizar o crear la percepción de utilizar su posición o sus decisiones en la empresa Credicorp para obtener beneficios personales o de sus relacionados.
- h) Bajo ningún concepto el colaborador Credicorp podrá autorizar, incrementar o renovar una facilidad en beneficio propio, o de un miembro de su familia, o relacionados. Tampoco podrá exonerar comisiones, revertir cargos, u otorgar beneficios o precios no estándares con respecto a sus propios productos o a las de sus familiares o relacionados sin la supervisión y conformidad de su jefatura inmediata.
- i) El empleo fuera del horario de trabajo en las empresas Credicorp está permitido siempre que no ocasione un conflicto de intereses, ni perjudique de modo alguno el desempeño satisfactorio de sus funciones laborales en Credicorp. Además, deberá cumplir con las siguientes reglas:
 - No iniciar ningún negocio ni aceptar ningún empleo adicional que compita con Credicorp, ni tampoco realizar actividades que puedan comprometer la posición o reputación de la Corporación.

² Primer grado de consanguinidad: Padres e hijos
Segundo grado de consanguinidad: Abuelos, hermanos y nietos
Primer grado de afinidad Padres del cónyuge e hijos del cónyuge

 <p>BCP Capital Correal IM Trust</p>	LINEAMIENTO DE CONDUCTA	CÓDIGO PO-DIR-002
		FECHA 29/04/2013
		VERSIÓN 001

- No llevar a cabo actividades externas durante su horario de trabajo en la empresa Credicorp. Lo señalado incluye solicitar a otros colaboradores Credicorp que participen en dichas actividades.
 - No aprovecharse en beneficio propio de oportunidades de negocios que identifique en el transcurso de su relación laboral con alguna empresa Credicorp, o mediante la utilización de bienes o información de la empresa Credicorp o el desempeño de su cargo en el mismo.
 - El colaborador Credicorp, así como sus familiares o relacionados, no deben tener un interés financiero en un proveedor, agente o tercero de alguna empresa Credicorp o alguna otra entidad que tenga una relación comercial estrecha con alguna empresa Credicorp si ello le genera un conflicto de intereses.
 - Antes de emprender o continuar una actividad comercial externa, establecer o mantener una participación financiera con un cliente, proveedor, agente o tercero de Credicorp o en alguna otra entidad que mantenga una relación comercial estrecha con Credicorp, o comprometerse con un trabajo fuera de su horario laboral en la empresa Credicorp, el colaborador deberá comunicarse con su Gerencia de División (o a la Gerencia General en caso corresponda) y con la unidad de Cumplimiento correspondiente para asegurarse de que estas actividades no generan ningún conflicto.
 - El colaborador Credicorp no puede ser de manera simultánea proveedor de algún producto o servicio de una empresa Credicorp. En el caso de que algún familiar o relacionado se encuentre registrado o se encuentra en negociación para integrar la lista de proveedores de alguna empresa Credicorp, se debe contar con la autorización de la jefatura inmediata del colaborador Credicorp que presente el conflicto de interés.
- j) Cuando la empresa Credicorp considere que, en la prestación de un determinado servicio y a pesar de haber adoptado todas las medidas razonables necesarias para identificar y prevenir un conflicto de interés, no puede garantizar la eliminación completa del riesgo de vulneración de los intereses del cliente, proporcionará la información relevante al mismo para que éste pueda adoptar la mejor decisión que convenga a sus intereses relativa al servicio u operación concreta; o bien, a la vista de los riesgos asociados, renunciará a proporcionar ese servicio al cliente o clientes.

3.12. Conducta en las redes sociales

Los lineamientos de conducta que se detallarán a continuación aplican para medios o redes sociales, como por ejemplo: Blogging, Microblogging (Twitter, Yammer), Wikis (Wikipedia), Foros de discusión, Networking (Facebook, LinkedIn) y File Sharing (YouTube, SlideShare, Vimeo, Flickr).

El colaborador Credicorp deberá cumplir con las siguientes obligaciones:

- a) Reconocer la importancia de las redes sociales como medios que facilitan tanto el logro de diversos objetivos comerciales y/o de negocio como el manejo óptimo de nuestra imagen y reputación online.
- b) No hacer uso personal de los elementos distintivos de Credicorp o subsidiarias (logotipo).
- c) No crear páginas o publicaciones diversas que contengan el logotipo de la empresa y/o las marcas registradas, sin contar con el permiso explícito y por escrito del equipo responsable de Comunicaciones de la empresa Credicorp.
- d) Utilizar un lenguaje adecuado y buenos modales en las comunicaciones en medios o redes sociales relacionadas a la Corporación.

 <p>CREDICORP capital BCP Capital Correal IM Trust</p>	LINEAMIENTO DE CONDUCTA	CÓDIGO PO-DIR-002
		FECHA 29/04/2013
		VERSIÓN 001

- e) El colaborador debe responsabilizarse por sus actos y opiniones en los medios sociales relacionadas a la Corporación así como mostrar calidad en todos sus actos. Credicorp no se responsabilizará sobre las opiniones vertidas por personal que no haya sido designado por la Corporación para tal fin. Los colaboradores que realicen comentarios y/o publicaciones en redes sociales que no estén autorizados formalmente por la empresa Credicorp deberán incluir una aclaratoria en dicha publicación donde exprese claramente que se trata de una opinión personal y que no necesariamente refleja la opinión de la Corporación.
- f) Los colaboradores que estén autorizados, por Credicorp a dar declaraciones o publicar comentarios en nombre de Credicorp deben especificar el cargo que ocupan en cada una de las declaraciones brindadas.
- g) Brindar información adecuada, verdadera y transparente sobre la Corporación y los diferentes servicios que brinda al cliente.
- h) Respetar los actos y opiniones ajenas en medios sociales como señal de tolerancia y educación para con los demás. Cuando el colaborador Credicorp esté en desacuerdo con alguien o alguna marca, no deberá insultar, agredir o criticar desmedidamente. Opinar de forma respetuosa e inteligente y nunca en nombre de la Corporación. Existen canales oficiales para tratar estos temas.
- i) Evitar actuar por cuenta propia suscitando debates en redes sociales alrededor de la marca Credicorp o de sus empresas subsidiarias. Evitar comentar sobre temas controversiales.
- j) No fabricar comentarios falsos o difamatorios hacia marcas competidoras.
- k) Evitar la publicación de fotos, videos y/o links que muestren información negativa de la empresa Credicorp; así como crear o unirse a comunidades que afecten la imagen de la empresa al hablar negativamente de ésta.
- l) No publicar información que pueda originar conflicto de intereses. En caso de duda, se deberá consultar con las unidades responsables de Comunicaciones de cada subsidiaria.
- m) Cualquier publicación relacionada a información confidencial de otros colaboradores, proveedores y clientes está estrictamente prohibida.

4. Conducta ética en las relaciones externas

4.1. Actividades externas del colaborador Credicorp

- a) Las actividades externas del colaborador Credicorp no deberán reflejarse negativamente en la empresa u originar un conflicto de interés con sus obligaciones en la misma, pudiendo ser requeridos para suspender tales actividades en caso de percibirse dichos efectos.
- b) El empleo en la Corporación deberá ser considerado como la actividad laboral prioritaria, por lo que las actividades personales no deberán interferir con su desempeño en el trabajo.

4.1.1. Actividades con fines de lucro

- a) El colaborador Credicorp debe obtener la aprobación por escrito de su jefe inmediato, antes de aceptar empleos externos o de participar como director, fideicomisario, funcionario, socio o consultor de una organización con ánimo de lucro, o ejercer dichas funciones como actividad laboral independiente, sin importar si se recibe o no compensación de cualquier naturaleza.
- b) La actividad de docencia en horarios que no interfieran con sus labores en la empresa Credicorp debe ser informada por el colaborador a su jefe inmediato.

 <p>CREDICORP capital BCP Capital Correal IM Trust</p>	LINEAMIENTO DE CONDUCTA	CÓDIGO PO-DIR-002
		FECHA 29/04/2013
		VERSIÓN 001

- c) Se debe obtener la aprobación de su jefatura inmediata en el caso que el colaborador Credicorp mantenga relación con una compañía externa como accionista con una participación de al menos 5% en las acciones con derecho a voto. No se requerirá, sin embargo, aprobación previa en el caso de que la designación haya sido efectuada por la Corporación.

4.1.2. Actividades sin fines de lucro

El colaborador Credicorp que desee desempeñarse como director, fideicomisario, directivo, propietario o socio de una organización sin ánimo de lucro como voluntario y sin compensación (por ejemplo, en la junta de una escuela, hospital, cooperativa u organización social) no necesita aprobación previa si no existen conflictos de intereses reales, potenciales o percibidos. Si llegase a surgir un conflicto de intereses real, potencial o percibido, el colaborador Credicorp debe evitar incluso la apariencia de impropiedad en asociación con su conducta. Todos los conflictos de intereses (reales, potenciales o percibidos) deben ser informados por el colaborador a su jefe inmediato.

4.1.3. Honorarios por actividades externas del colaborador Credicorp

El colaborador Credicorp a quien en razón de su cargo en la Corporación se le solicite escribir un artículo para una revista, dictar una conferencia o ser instructor, profesor o consultor; en cuyas actividades de preparación o desarrollo se utiliza el tiempo o las instalaciones de la Corporación para eventos patrocinados por organizaciones externas, asociaciones gremiales o industriales, escuelas, universidades, entre otros, no deberá recibir el pago de honorarios por esa participación, debiendo informar a su jefe inmediato, quien a su vez debe informarlo al área designada en cada subsidiaria, a fin de resolver la procedencia de su participación y los términos en que ella tendrá lugar.

4.2. Actividades políticas del colaborador Credicorp

- a) El colaborador Credicorp tiene completa libertad de participar en asuntos comunitarios y de respaldar al partido político o al candidato de su elección.
- b) Todo colaborador de la Corporación que desee postular a un cargo político o aceptar un nombramiento político debe obtener aprobación previa y por escrito de la Gerencia General de la empresa Credicorp e informar a la unidad de Cumplimiento de la subsidiaria.
- c) Ningún colaborador podrá usar ni el nombre ni los recursos de la Corporación o subsidiaria en conexión con ninguna campaña política, con la excepción que pueden decir que son colaboradores. Asimismo, se deberá asegurar que sus actividades políticas no sean percibidas en conexión con la posición que ocupa en la Corporación.

4.3. Regalos, invitaciones y otros beneficios gratuitos

- a) La Corporación, considera que los colaboradores, en sus relaciones externas, deben abstenerse de recibir regalos o participar en agasajos de personas que denoten la intención de influir en el colaborador o compensarlo por algún negocio o transacción que se realice con la Corporación, evitándose todo aquello que pueda ocasionar algún descrédito para el beneficio propio o para la Corporación.
- b) Aún si la intención de la persona no es la señalada el punto anterior, y no sea posible rechazar el regalo o atención este no podrá ser mayor a un monto equivalente a US\$ 100 (cien dólares americanos) o su equivalente en moneda nacional, al tipo de cambio vigente del país de la subsidiaria.
- c) Sobre el este tema se deberá considerar las disposiciones señaladas en la Política contra la

 <p>BCP Capital Correal IM Trust</p>	LINEAMIENTO DE CONDUCTA	CÓDIGO PO-DIR-002
		FECHA 29/04/2013
		VERSIÓN 001

Corrupción y Soborno de Credicorp.

4.4. Relaciones con los proveedores

La Corporación aspira a mantener una gestión transparente y ética en su relación con los proveedores; libre de favoritismos e influencias que dañen su reputación y resten valor a la organización y por ello considera que la integridad y honestidad de sus colaboradores serán la principal garantía para ello. En todas sus interacciones con empresas e individuos que sean proveedores, la Corporación busca cumplir los más altos estándares de responsabilidad social, buen gobierno corporativo, respeto por la Ley y por las buenas prácticas comerciales.

Se deberán de considerar los siguientes principios:

- a) Ningún colaborador Credicorp puede ser proveedor de la Corporación o ser socio de una empresa proveedora de bienes y servicios a la Corporación, salvo autorización de la Gerencia General de la subsidiaria e informado a la unidad de Cumplimiento de la subsidiaria.
- b) El colaborador Credicorp deberá contratar con proveedores la adquisición de bienes o servicios, privilegiando el precio, la calidad, la disponibilidad, los términos y el servicio, con la finalidad de hacer el mejor uso posible de sus recursos entre otros. Siempre que sea posible se evitará relaciones de exclusividad.
- c) Todas las decisiones comerciales deberán hacerse teniendo en cuenta los intereses de largo plazo de la organización y no las preferencias, conveniencias o intereses de una persona o grupo de personas en particular.
- d) Ningún colaborador Credicorp podrá aprovecharse de otra a través de manipulación, encubrimiento, uso indebido de información confidencial, declaración falsa sobre hechos relevantes u otras prácticas de trato injusto, que entre otras cosas pudieran afectar las políticas de precio o de comercialización establecidas por la Corporación.
- e) Toda compra o acuerdo con proveedores debe estar previamente autorizada por la instancia con las facultades o atribuciones de compra necesarias, así como, deben cumplir con los procedimientos internos para la selección y contratación de proveedores de servicios críticos exigido por la entidad reguladora y los que cada subsidiaria determine.
- f) Las subsidiarias podrán establecer montos mínimos a partir de los cuales los proveedores de bienes y servicios de la empresa Credicorp están obligados a llenar una declaración jurada indicando las relaciones familiares (primer, segundo y tercer grado de consanguinidad y afinidad)³, de cónyuge o conviviente, de sus principales ejecutivos con funcionarios de la empresa Credicorp con responsabilidad de gerencia o puesto superior. Cada empresa Credicorp será responsable de establecer el formato de la declaración jurada y de mantener el registro y archivo de la misma.

Más allá de lo requerido puntualmente por la declaración jurada, los proveedores deberán reportar cualquier circunstancia, vínculo o condición que, a su juicio, pudiera afectar o influir en las decisiones comerciales de la Corporación hacia dicho proveedor. Esta disposición alcanza a las empresas y personas en condición de proveedores.

- g) No está permitido que familiares (primer, segundo y tercer grado de consanguinidad y afinidad),

³ Primer grado de consanguinidad: Padres e hijos
Segundo grado de consanguinidad: Abuelos, hermanos y nietos
Tercer grado de consanguinidad: Tíos y sobrinos
Primer grado de afinidad: Padres del cónyuge e hijos del cónyuge
Segundo grado de afinidad: Abuelos del cónyuge y hermanos del cónyuge
Tercer grado de afinidad: Tíos del cónyuge y sobrinos del cónyuge

 <p>BCP Capital Correal IM Trust</p>	LINEAMIENTO DE CONDUCTA	CÓDIGO PO-DIR-002
		FECHA 29/04/2013
		VERSIÓN 001

cónyuge o conviviente, puedan ser proveedores de bienes o servicios respecto de la adquisición de los cuales el gerente o persona de grado superior tenga alguna capacidad de decisión, salvo aprobación expresa de la Gerencia General de la empresa Credicorp e informado a la unidad de Cumplimiento de la subsidiaria.

- h) Un gerente o persona de grado superior que tenga capacidad de decisión respecto de la contratación de un proveedor de bienes o servicios, está obligado a reportar cualquier circunstancia, vínculo o condición que, a su juicio, pudiera afectar o influir en las decisiones comerciales de la empresa Credicorp con dicho proveedor.
- i) Los equipos y servicios que sean ofrecidos como prueba por un proveedor deberán utilizarse únicamente como tales y devueltos al finalizar el plazo de prueba o, si esto no fuera posible, deberán ponerse a disposición del área responsable de cada subsidiaria.
- j) No deberá mantenerse como permanente o para uso personal un bien o servicio que el proveedor haya entregado como obsequio o como prueba sin costo para la Corporación.
- k) Como política general, no se aceptarán atenciones de ningún tipo (almuerzos, cenas, y similares) o viajes que sean pagados por el proveedor como parte del proceso de ofrecimiento de bienes o servicios o como parte de la relación comercial. Cada subsidiaria podrá determinar si se establecen procedimientos específicos para contemplar excepciones a esta política los cuales deberán ser aprobadas por la Gerencia General de la subsidiaria.
- l) Un gerente o persona de grado superior que tenga capacidad de decisión respecto de la contratación de un proveedor de bienes o servicios, deberá evitar utilizar a dicho proveedor para la contratación de bienes o servicios para su uso o consumo personal y, si ello no fuera posible, deberá contratarlo en los términos usuales en los que dicho proveedor atendería a un cliente distinto a la empresa Credicorp.
- m) Ningún colaborador Credicorp está obligado a participar en una gestión comercial con proveedores que considere exista discrepancia con las leyes o los Lineamientos. De darse esta situación, se deberá hacer uso de los canales oficiales establecidos para reportar esos hechos, como por ejemplo el “Sistema de Denuncias Credicorp” a través del canal corporativo (www.credicorpnet.com).

4.5. Relaciones con los clientes

- a) Los clientes representan nuestra razón de ser y para conservarlos, tenemos como misión tratarlos cortésmente y con eficiencia, además de brindarles información correcta, oportuna y compatible con sus demandas y sus derechos.
- b) Las normas y procedimientos establecidos para la realización de cualquier operación comercial entre la Corporación y sus clientes, deben ser aplicados por el colaborador Credicorp de acuerdo con las facultades otorgadas para tal fin. Dichos colaboradores son quienes asumen los riesgos de negocio en representación de la Corporación y no podrán eludir su responsabilidad amparándose en el argumento que los solicitantes fueron recomendados por alguna persona vinculada a la Corporación.
- c) Las empresas Credicorp no mantendrán relaciones comerciales con clientes que se aparten a las normas éticas o que participan en negocios ilícitos.

4.6. Relaciones con los accionistas e inversionistas

- a) Los accionistas son grupo de interés importante para la Corporación y como tal compartimos el principio de trato equitativo hacia todos ellos, incluidos los minoritarios.
- b) Dentro del marco del buen gobierno corporativo, los principios de transparencia y comunicación

 <p>BCP Capital Correal IM Trust</p>	LINEAMIENTO DE CONDUCTA	CÓDIGO PO-DIR-002
		FECHA 29/04/2013
		VERSIÓN 001

han sido incorporados en la Corporación por lo cual se asigna alta prioridad a la comunicación con los accionistas e inversionistas ofreciendo información oportuna, veraz, completa y clara.

- c) La Corporación alienta la participación y votación por parte de los accionistas en la Junta General donde se presentan los resultados comerciales y financieros de la gestión de cada año.

4.7. Relaciones con los funcionarios públicos, auditores independientes, asesores externos, reguladores, clasificadoras de riesgos y analistas de mercado

Una total transparencia es un aspecto esencial en las relaciones con los diversos estamentos al exterior de la Corporación, especialmente con el sector público, los auditores independientes, los asesores externos, los reguladores, clasificadoras de riesgo y analistas de mercado de la Corporación.

Los colaboradores Credicorp deberán de tener en cuenta los siguientes principios en sus relaciones con las instituciones antes indicadas:

- a) Toda solicitud de información referente a la empresa Credicorp deberá ser derivada al área responsable designada para tal efecto, a fin de facilitar y coordinar una pronta respuesta dentro de los plazos permitidos.
- b) La información a entregar deberá ajustarse al alcance de las funciones de quien la solicita y a lo permitido por la legislación vigente.
- c) Las solicitudes de información deben ser respondidas con información completa, veraz, oportuna y exacta.
- d) Durante una inspección o examen, el colaborador Credicorp debe prestar su total cooperación. No debe ocultar, destruir o alterar ningún documento, mentir o hacer declaraciones engañosas, ni provocar que otra persona lo haga.
- e) En caso se decida brindar algunas atenciones adicionales a los representantes de las instituciones señaladas, éstas nunca deberán ser de índole o alcance tal que pueda dar la impresión de comprometer la integridad o la reputación ya sea del representante, su representada o de la Corporación.

4.8. Pagos, retribuciones y donaciones

- a) Credicorp sólo realizará los pagos estipulados a las instituciones, de acuerdo a lo señalado en las normas vigentes o a lo establecido mediante contrato.
- b) En ningún caso se ofrecerán o realizarán pagos, retribuciones o incentivos a los representantes de las instituciones.
- c) Está estrictamente prohibido ofrecer o pagar cualquier retribución o compensación de esta especie a funcionarios públicos nacionales o extranjeros en nombre o representación de la Corporación.
- d) Las donaciones que realice Credicorp, deberán enmarcarse en las políticas que establezca sobre esta materia. En ningún caso se podrán realizar donaciones que parezcan o tengan el propósito de influir sobre el buen juicio de las instituciones referidas en el presente acápite, ni de sus representantes o funcionarios.

4.9. Relaciones con la comunidad

- a) Credicorp valora la confianza depositada en ella por la comunidad y se encuentra comprometida

 <p>BCP Capital Correal IM Trust</p>	LINEAMIENTO DE CONDUCTA	CÓDIGO PO-DIR-002
		FECHA 29/04/2013
		VERSIÓN 001

con su desarrollo, brindándole productos y servicios que contribuyen a alcanzar mejores niveles de bienestar.

- b) Como miembros responsables de la comunidad, la Corporación apoya iniciativas o desarrolla programas que buscan el bien de la sociedad.
- c) La Corporación está comprometida en llevar a cabo sus operaciones de una forma responsable con respecto al medio ambiente, para proteger la salud humana y los recursos naturales.
- d) Como parte de este compromiso, el colaborador Credicorp deberá cumplir con las políticas que ésta defina para el cuidado del medio ambiente.

4.10. Conducta contra el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo

- a) El colaborador Credicorp se encuentra comprometido en desarrollar sus actividades en un marco de seguridad, legalidad, garantía y transparencia de manera que impida el ingreso de dinero ilegal con fines de legitimación.
- b) La Corporación cuenta con políticas institucionales: “Conozca a su Cliente”, “Conozca su Mercado”, “Conozca a su Empleado” y “Conozca a su Banco Corresponsal”; las mismas que son de cumplimiento obligatorio de todos los colaboradores.
- c) El colaborador Credicorp debe considerar como obligatorios los procedimientos que integran el Sistema de Prevención del Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo.

4.11. Conducta con la competencia

- a) La Corporación está sujeta a normas complejas conocidas como normas "antimonopolio" o de defensa de la libre competencia, diseñadas para fomentar la competencia entre las empresas, así como para proteger a los clientes y consumidores de prácticas y arreglos comerciales injustos. Se espera que todos los colaboradores cumplan en todo momento con estas normas.
- b) Muchas situaciones califican como conductas monopólicas, por lo que el colaborador Credicorp deberá evitar situaciones que incluyen, entre otras:
 - Propuestas de competidores para compartir datos referentes a precios u otra información sobre el mercado, o bien para dividirse mercados o grupos de consumidores.
 - Intentos por parte de clientes o de posibles clientes para evitar que una empresa Credicorp haga negocios o celebre contratos con otro cliente.
 - Reuniones de asociaciones de comerciantes donde se discutan asuntos delicados desde el punto de vista competitivo, tales como precios, políticas de asignación de precios, costos y estrategias de mercado.
- c) Si un competidor o cliente intenta discutir con el colaborador Credicorp temas que provoquen inquietudes acerca de la posibilidad de una conducta anticompetitiva, éste deberá negarse a hacerlo y solicitarle a dicha persona que deje ese tema de inmediato.
- d) Las empresas Credicorp se esfuerzan por desarrollar campañas publicitarias que afirmen su imagen institucional y la calidad de sus productos, sin acudir a elementos que denigren a la competencia o en general, dañen la imagen de ella o de alguno de sus miembros.
- e) En las relaciones con sus clientes, las empresas Credicorp no usarán mecanismos, insinuaciones o afirmaciones que, en forma directa o indirecta, atenten contra la imagen de su competencia; por el contrario, las empresas Credicorp enfocarán su publicidad para afirmar sus fortalezas y valores, sin recurrir al descrédito o al maltrato de la competencia o de los clientes de ésta.

 <p>BCP Capital Correal IM Trust</p>	LINEAMIENTO DE CONDUCTA	CÓDIGO PO-DIR-002
		FECHA 29/04/2013
		VERSIÓN 001

4.12. Relaciones con los medios de comunicación

- a) Los diversos medios de comunicación masiva cumplen un rol muy importante en la consolidación de la democracia de un país, difundiendo noticias y análisis vitales en defensa de la ciudadanía y de los intereses públicos, labor que la Corporación reconoce ampliamente.
- b) La Corporación en consideración a nuestros clientes y a la sociedad en general, mantiene una relación con los medios de comunicación basado en un diálogo permanente, en el que prevalezca tanto la imparcialidad como la veracidad.
- c) En vista del efecto que puede causar cualquier declaración a nombre de la Corporación, el colaborador Credicorp deberá abstenerse de dar información pública.
- d) No se deberá brindar declaraciones a nombre de o acerca de la Corporación, a menos que sea parte del trabajo o que haya sido específicamente autorizado para ello. En esos casos, las declaraciones oficiales de brindar información a los medios, corresponderá al área autorizada en cada subsidiaria. Asimismo, en caso de recibir cualquier consulta de parte de medios de comunicación, la misma deberá ser remitida al área autorizada.
- e) El colaborador Credicorp deberá respetar las políticas de desarrollo y difusión de material publicitario que ésta establezca, a fin de no comprometer su imagen.

5. Administración y actualización de los Lineamientos de Conducta

- a) La administración y actualización de los Lineamientos de Conducta Credicorp es responsabilidad de las unidades de Cumplimiento de cada subsidiaria.
- b) Las unidades de Cumplimiento de cada subsidiaria son las encargadas de interpretar las disposiciones de los Lineamientos de Conducta y de precisar el correcto sentido, alcance y extensión de sus diversas secciones.
- c) El Oficial de Cumplimiento Corporativo Credicorp será el responsable de:
 - Incluir dentro de la cultura de cumplimiento en Credicorp las políticas conductuales en todos sus frentes.
 - Coordinar el monitoreo e investigación del fiel cumplimiento de estas políticas.
 - Coordinar las sanciones por el incumplimiento de estas políticas.
- d) Las unidades responsables de la Gestión y Desarrollo Humano serán las encargadas de almacenar las adhesiones en el expediente de cada colaborador.
- e) Los Lineamientos, así como sus modificaciones, deberá ser aprobados por el Comité de Gobierno Corporativo Credicorp y el Directorio de la empresa Credicorp.

6. Denuncias y medidas disciplinarias por infracciones a los Lineamientos de Conducta

- a) El colaborador Credicorp deberá informar sobre cualquier hecho o sospecha razonable que signifique una supuesta infracción a los Lineamientos de Conducta o a sus normas complementarias. Asimismo, dicha información podrá provenir como resultado de las diferentes acciones de monitoreo que pueda realizar cualquiera de las distintas unidades de control de la empresa Credicorp.
- b) El colaborador Credicorp podrá dirigir estos informes o denuncias a las unidades de Cumplimiento

	LINEAMIENTO DE CONDUCTA	CÓDIGO PO-DIR-002
		FECHA 29/04/2013
		VERSIÓN 001

de cada subsidiaria, a su jefe inmediato superior, al Comité de Auditoría o anónimamente a través del [Sistema de Denuncias Credicorp](#). Las jefaturas que reciben las denuncias de sus colaboradores, deberán redirigirlas hacia la unidad de Cumplimiento de la empresa Credicorp.

- c) Credicorp respetará la decisión de aquellas personas que deseen mantener la confidencialidad de la información proporcionada en relación a reportes de potenciales infracciones a los Lineamientos o a las normas legales aplicables, sujeto a su obligación de investigar y/o notificar a terceros (tales como autoridades regulatorias o judiciales). Para ello estará disponible el “Sistema de Denuncias Credicorp” a través del canal corporativo (www.credicorpnet.com).
- d) La coordinación de las investigaciones por las denuncias directamente recibidas referidas a infracciones a los Lineamientos de Conducta serán evaluadas por el Área Cumplimiento Credicorp. De acuerdo a la naturaleza del caso, la investigación y/o análisis estará a cargo de las Gerencias responsables de Prevención e Investigación de Fraudes o de Gestión de Desarrollo Humano de cada una de las subsidiarias quienes elaboraran sus respectivos informes. Se mantienen los procedimientos establecidos para la investigación de fraudes por la unidad especializada.
- e) Las medidas disciplinarias a tomar serán coordinadas entre el Área Cumplimiento Credicorp y las unidades responsables de Gestión de Desarrollo Humano de cada empresa Credicorp.
- f) Credicorp prohíbe tomar medidas de represalia contra el colaborador Credicorp por presentar estos informes o denuncias.
- g) Credicorp se compromete a mantener en reserva la identidad del colaborador Credicorp que informe o denuncie sobre infracciones a los Lineamientos.
- h) Las unidades de Cumplimiento decidirán, de acuerdo a la magnitud del caso, elevar los resultados al Comité de Auditoría Credicorp. Asimismo presentarán periódicamente un informe respecto al seguimiento y control de la aplicación de los Lineamientos de Conducta en Credicorp.
- i) Credicorp sancionará a los colaboradores Credicorp en los casos de las siguientes infracciones:
 - Cuando incumplan las disposiciones de los presentes Lineamientos.
 - Cuando teniendo la información sobre hechos que sean contrarios a los Lineamientos, se abstengan de informar a la empresa Credicorp acerca de su existencia.
 - Cuando luego de las investigaciones, se compruebe que reportó informes o denuncias de mala fe.
- j) Las infracciones a los Lineamientos de Conducta Credicorp podrán dar lugar a la aplicación de medidas disciplinarias, según la gravedad del caso y el análisis concreto del mismo, que pueden llegar hasta el cese de la relación o vínculo laboral (despido) del colaborador, sin perjuicio de las acciones civiles y penales que pudieran corresponder.

Documento aprobado por:
Directorio Credicorp en sesión del 27/06/2012