

Getting Started with Climate Risks and Opportunities in the Port of Liverpool

In line with its commitment to take action to limit climate change, and recognizing the importance of transparently disclosing how climate change could affect the company, the Port of Liverpool (EPL) seeks to align its disclosures and internal practices with the recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). This initiative builds on previous efforts, including greenhouse gas (GHG) emissions accounting exercises and responses to CDP questionnaires. This report is intended to complement EPL's annual disclosure efforts. Its main objective is to identify (i) the areas in which the disclosed information is already aligned with the TCFD recommendations, and (ii) what additional information should be included to strengthen disclosure in accordance with the TCFD guidelines. Identification and prioritization of key risks and opportunities To determine the key physical and transition risks and opportunities to which EPL may be exposed, a review was conducted of the most relevant issues for the retail sector, taking into account the Mexican context. As a first step, twenty-one risks and opportunities were identified and presented during workshops held over several sessions with twelve key departments at EPL. The sessions provided an overview of the potential impacts of the risks identified in EPL's business strategy, thereby prioritizing 10 risks and opportunities for qualitative assessment.

Summary of the Impact and Projections of Selected Climate Risks and Opportunities To conduct the analysis of climate risks and opportunities, the following climate scenarios were considered: For physical risks • Representative Concentration Pathway (RCP) 8.5: RCP8.5 is associated with a very significant increase in global average temperature by the end of the century (1.6–4.8°C) and is the scenario with the greatest impact. • RCP 4.5: The RCP 4.5 scenario assumes a moderate level of mitigation and is aligned with a rise of approximately 1.1–2.6 °C in global average temperature by the end of the century. Regarding transition risks and opportunities: With the disclosure of this information, EPL is among the first companies in Mexico's retail sector to publish a TCFD-aligned disclosure, thereby consolidating its leadership role in the industry in response to climate change. Given that physical climate risks show clear patterns of change only over the long term,

climate projections through 2050 were analyzed; to gain a closer look at potential changes in risks, 2030 was also selected as a medium-term horizon. Regarding transition risks and opportunities, since many countries have set ambitious climate targets for 2030 and since some have set net-zero emissions targets for 2050, these two time frames were chosen as the medium and long term, respectively.

- **Business-as-usual (BAU) scenario:** This scenario is based on the International Energy Agency's (IEA) projections for the Stated Policy Scenario (STEPS) and the Network of Central Banks and Supervisors for the Greening of the Financial System (NGFS) for the current policy scenario.
- **Below 2°C:** This scenario aligns with the IEA's Announced Policy Scenario (APS) and the NGFS's Below 2°C scenario.

Physical Hazards

Categoría	Riesgo	Impacto	Calificación de riesgo			
			RCP 4.5		RCP 8.5	
			2030	2050	2030	2050
Agudo	Incremento den la intensidad y frecuencia de ciclones tropicales	■ Afectaciones a la llegada de productos (cadena de suministro) a tienda y hogares	Incierto	Incierto	Medio	Medio
	Incremento en la frecuencia, intensidad y duración de eventos de precipitación extrema	■ Cierre o pausa en las operaciones de las tiendas o centros de distribución ■ Pérdidas por daños a inventarios	Medio	Medio	Medio	Alto
	Incremento en la frecuencia e intensidad de las inundaciones fluviales	■ Dificultad para el traslado de los Clientes a las tiendas ■ Incremento en el costo de las pólizas de seguro	Alto	Alto	Medio	Medio
Crónico	Aumento del nivel del mar e inundaciones costeras	■ Posible afectación a las rutas de distribución en zonas costeras ■ Posible pérdida parcial del valor de las propiedades en esas zonas ■ Poca viabilidad para el desarrollo de nueva infraestructura	Bajo	Bajo	Bajo	Bajo
Crónico	Incremento en la frecuencia, intensidad y duración de sequías	■ Baja disponibilidad de materias primas ■ Posible aumento en los precios de los productos y afectaciones en su disponibilidad ■ Afectaciones en la cobertura de almacenes y tiendas debido al desplazamiento de la población por la falta de agua ■ Afectaciones operativas y aumento de los servicios por el incremento del suministro hídrico	Medio	Alto	Medio	Alto

Transition Risks

Categoría	Riesgo	Impacto	Calificación de riesgo			
			RCP 4.5		RCP 8.5	
			2030	2050	2030	2050
Político	Nuevos mecanismos de fijación de precio al carbono como lo son los impuestos al carbono y el sistema de comercio de emisiones	■ Incremento en los costos operativos debido a la expansión del impuesto al carbono nacional, los impuestos subnacionales y la implementación del sistema nacional de comercio de emisiones	Bajo	Bajo	Alto	Bajo
Político	Ejecución de políticas de economía circular	■ Incremento en el precio de los envases plásticos por cambios en las materias primas de los proveedores ■ Creación de políticas públicas que integren a los consumidores en requerimientos económicos o de uso de los envases plásticos	Medio	Bajo	Alto	Medio
Mercado	Disminución en la demanda de productos por incremento en los precios y costos de producción	Incremento en los costos de producción de la cadena de valor, debido a: ■ La expansión e incremento en el impuesto al carbono ■ Incremento en el costo de los combustibles en el corto y mediano plazo ■ El desarrollo de políticas públicas destinadas a reducir las emisiones en el sector de edificios	Medio	Medio	Alto	Medio
Tecnología	Uso de tecnologías para mejorar la eficiencia energética y el consumo de recursos en edificios sostenibles	■ Avance en la incorporación de dispositivos de menor consumo energético ■ Disminución en costos operativos ■ Incremento en la creación de normas de eficiencia energética en equipos y códigos para edificios ■ Oportunidades de inversión a corto plazo para la instalación de equipos eficientes ■ Disminución de los costos operativos a mediano y largo plazo por los ahorros en eficiencia energética	Medio	Bajo	Alto	Medio
Tecnología	Avances en tecnologías enfocadas en un sistema de transporte y distribución de bienes que sea eficiente, bajo en carbono y no contaminante	■ Posibilidad de sustituir la flota propia de vehículos de combustión interna por híbridos y/o eléctricos, que disminuyan las emisiones ■ Disminución progresiva del costo de adquisición de los vehículos híbridos y/o eléctricos por estandarización de las tecnologías	Medio	Bajo	Alto	Medio

In 2024, we worked on updating our risk assessment, which resulted in an in-depth analysis of two critical risks: water scarcity and carbon pricing. This analysis is part of an iterative process of continuous improvement aimed at strengthening our capacity for adaptation and resilience.