

Resumen de la Revisión Ambiental y Social (“RRAS”)

Davivienda Asociación para Financiamiento Verde / 14246-01 – Costa Rica

Idioma original del documento: Español
Fecha de emisión: Octubre de 2022

- 1. Alcance de la revisión ambiental y social.** El análisis Ambiental y Social (“A&S”) de la operación propuesta consistió en la revisión de documentación, así como conversaciones con la gerencia, la coordinadora de sostenibilidad y el Analista de Riesgo Ambiental de Banco Davivienda (Costa Rica), S.A. (el “Banco” o “Davivienda”). El Banco es un cliente existente de BID Invest desde 2017 con desempeño satisfactorio y ha trabajado con otras multilaterales en el desarrollo de líneas de financiamiento climático.
- 2. Clasificación ambiental y social, y sus fundamentos.** La transacción propuesta recibe la clasificación de IF-2 según la Política de Sostenibilidad de la CII. Los subpréstamos a Banca Empresa a los que se brindará apoyo tienen un potencial riesgo moderado, es decir, los subpréstamos otorgados por Davivienda incluyen o se prevé que incluyan actividades con posibles impactos o riesgos A&S adversos limitados, relativamente poco numerosos, generalmente específicos al emplazamiento, en su mayoría reversibles y solucionables a través de medidas de mitigación. Los subpréstamos que otorgará el Banco con fondos de BID Invest estarán destinados a préstamos en la cartera verde, en su mayoría producción limpia y eficiencia energética.

Banca Empresa incluye tres segmentos: Pequeña y Mediana Empresa (“PYME”), Empresarial y Corporativo. El Banco define préstamos PYMEs como aquellos que tienen un volumen de ventas anuales entre US\$1 millón y hasta US\$5 millones. En promedio, este segmento otorga préstamos promedio de US\$80.000 y por una duración aproximada de seis años. Davivienda define “Clientes Empresarial” como aquellos con volumen de ventas entre US\$5 millones y US\$30 millones. Este segmento comprende préstamos promedio de US\$250.000 millones y por una duración de 5.5 años. El Banco define préstamos Corporativos como aquellos que tienen un volumen de ventas anuales mayor a US\$30 millones. El préstamo promedio de este segmento es de US\$1,5 millones y tiene una duración aproximada de cinco años.

Los recursos de BID Invest no podrán ser empleados por Davivienda para financiar subproyectos de Categoría A (riesgo alto), ni proyectos que se encuentren en los sectores estipulados en la lista de exclusión de BID Invest o que no cumplan con las especificaciones establecidas en la lista de elegibilidad.

- 3. Riesgos e impactos ambientales y sociales.** Los riesgos A&S de esta transacción se relacionan con la capacidad de Davivienda para evaluar y gestionar los riesgos asociados a sus inversiones. Los posibles riesgos relacionados con sus principales actividades de préstamo incluyen los derechos laborales, prevención y mitigación de la contaminación.

La composición de la cartera destinada a proyectos verdes al Segundo Trimestre 2022 es la siguiente: (i) producción limpia 50%; (ii) eficiencia energética 19%; (iii) construcción sostenible 14%; (iv) energías renovables 14%; (v) hipoteca verde 2%; y (vi) eco-vehículos

empresas 1%. Estos sectores comprenden entre el 5% y el 6% total del portafolio del Banco, pero tiene una expectativa de crecimiento anual compuesta del 22%. Los nuevos proyectos de finanzas verdes a ser incluidos en la línea de financiamiento con fondos de BID Invest serán en su totalidad localizados en Costa Rica y se estima que sean proyectos distribuidos entre estos sectores. Los proyectos de energía renovable tendrán un límite de potencia instalada de 10MW.

El Banco cuenta con una lista de exclusión y un procedimiento del Sistema de Análisis de Riesgo Ambiental y Social ("SARAS") desde 2015 y actualizado en marzo de 2022. El SARAS aplica a préstamos a partir de US\$1 millón o a montos menores si se encuentran en sectores sensibles (energía renovable capacidad instalada mayor a 10MW). Los estándares aplicables son la legislación en Costa Rica y las Normas de Desempeño de la Corporación Financiera Internacional (IFC, por sus siglas en inglés). Estos estándares son solo explícitos en los formularios de Información A&S (FIAS) y de Autodeclaración A&S (FAAS), así lo establecen. El análisis que hace el Banco referente a la normativa local es detallado y minucioso.

El Banco tiene un Analista de Riesgo Ambiental, dedicado enteramente a la administración y seguimiento del SARAS, quien realiza la debida diligencia A&S y la supervisión anual. En 2021 el Analista, con apoyo de los equipos de riesgo crediticio, realizó 14 debida diligencias y 83 supervisiones. El Banco también cuenta con una Coordinadora de Sostenibilidad que, desde una mirada estratégica de negocio y generación de líneas verdes y sociales, apoya a riesgo ambiental y social.

Como Grupo (Bolívar), se adhieren al Pacto Global, comprometiéndose al cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible ("ODS") y participantes en marcos referentes como el Protocolo Verde, el Proyecto de Divulgación de Huella de Carbono ("CDP", por sus siglas en inglés), el Índice de Sostenibilidad Dow Jones ("DJSI", por sus siglas en inglés) y el Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima ("TCFD", por sus siglas en inglés). Los temas sostenibles son liderados por el Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad. El Grupo, prepara un Reporte de Sostenibilidad anualmente, siguiendo los lineamientos de la Iniciativa Global de Reporte ("GRI", por sus siglas en inglés) y desde el 2021 un Reporte TCFD. Hasta el año 2030 el Grupo tiene el objetivo de tener el 30% de su portafolio como cartera sostenible, todavía sin una asignación específica porcentual por país o una división entre transacciones verdes o sociales. En la matriz de materialidad identificaron como los temas de mayor relevancia: cambio climático, finanzas sostenibles, equidad, diversidad e inclusión y fondeo sostenible. Cada año, a nivel Grupo, se realiza la capacitación "sin temor al riesgo: riesgo ambiental y social" donde se refuerza la implementación del SARAS y se muestran casos de estudio de materialización de riesgos A&S. Por otro lado, el Analista de Riesgo Ambiental realiza una capacitación anual al personal de riesgo y al personal responsable de la ejecución del SARAS en sus procesos.

- 4. Medidas de mitigación.** El Banco deberá evaluar, administrar y realizar el seguimiento de los riesgos A&S fortaleciendo su SARAS acorde a los lineamientos de la Norma de

Desempeño 1¹, de la IFC, y aplicar las Normas de Desempeño cuando amerite². El personal del Banco encargado de la administración y seguimiento del SARAS y de evaluación de riesgo en general, deberá contar con apoyo especializado para apoyar los procesos de capacitación en las Normas de Desempeño de la IFC.

Por otro lado, en aquellas transacciones que se consideren como verdes, el SARAS debe ser activado. Por consiguiente, se estima necesario la revisión del umbral de activación del SARAS para préstamos por debajo de US\$ 1 millón y que no estén considerados como sectores sensibles.

Davivienda cuenta con un Código de Ética y Conducta que incluye una línea de transparencia para recibir quejas de empleados. El Banco ha adoptado Políticas Subsidiarias Internacionales, cuya última revisión fue en Febrero de 2022, que abarcan políticas y procedimientos de Recursos Humanos, incluyendo la gestión de quejas y reclamos (internas y externas), entre otros. El Banco en su [página web](#) cuenta con un proceso de atención de quejas y sugerencias.

El Banco deberá confirmar que todos los subproyectos de la clase de activo que financiará BID Invest cumplan con lo establecido en la Lista de Exclusión de BID Invest, la lista de elegibilidad, las leyes locales y nacionales aplicables en materia A&S y las Normas de Desempeño de la IFC, éstas últimas cuando apliquen³. Con el objetivo que se conozcan mejor los requerimientos de BID Invest, el personal encargado de administrar y dar seguimiento al SARAS deberá asistir al taller de capacitación en Gestión de Riesgos Ambientales y Sociales de BID Invest para intermediarios financieros. Por otro lado, el Banco elaborará e implementará un procedimiento para evaluar los riesgos A&S en la cadena de suministro de la adquisición de paneles solares en los subproyectos de energía solar en aquellos casos en los que se tenga relación con el proveedor de estos.

¹ [IFC: Interpretation note on Financial Intermediaries.](#)

² Financiamiento de proyectos y préstamos corporativos con un plazo no inferior a 36 meses y financiamiento de activos definidos como parte de un proyecto por un monto de al menos US\$10 millones de costo de capital total. Para préstamos corporativos otorgados a un solo cliente que excedan los US\$5 millones en forma agregada durante un período de 36 meses.

³ Financiamiento de proyectos y préstamos corporativos con un plazo no inferior a 36 meses y financiamiento de activos definidos como parte de un proyecto por un monto de al menos US\$10 millones de costo de capital total. Para préstamos corporativos otorgados a un solo cliente que excedan los US\$5 millones en forma agregada durante un periodo de 36 meses.

5. Plan de Acción Ambiental y Social (“PAAS”):

Ítem	Tarea	Actividad	Entregable	Cumplimiento
1	Fortalecer el procedimiento de SARAS	Fortalecer el SARAS siguiendo los lineamientos de la Norma de Desempeño 1 de la IFC. Específicamente, profundizando sus procedimientos para evaluar los proyectos clasificados como verdes. El SARAS debe activarse para líneas verdes.	Procedimiento de SARAS fortalecido para la aplicación a líneas verdes	6 meses después del primer desembolso
2	Evaluación de las tres primeras transacciones verdes de riesgo moderado	Davivienda enviará las tres primeras transacciones verdes de riesgo moderado para comentarios de BID Invest con el fin de: (i) confirmar categorización A&S; y (ii) comentar el plan de acción propuesto.	Evaluaciones ambientales de las tres primeras transacciones	Cuando se tenga cada una de las transacciones
3	Fortalecer la evaluación de riesgos A&S en la cadena de suministro en los subproyectos de energía solar	Elaborar e implementar un procedimiento para evaluar los riesgos A&S en la cadena de suministro de los paneles solares en los subproyectos de energía solar en aquellos casos en los que se tenga relación con el proveedor de estos.	Procedimiento para evaluar los riesgos A&S en la cadena de suministro de los paneles solares	6 meses después del primer desembolso
4	Fortalecimiento de capacidades y entrenamiento	Con el apoyo del Equipo Ambiental y Social de BID Invest, el Banco capacitará a todo el personal de riesgo y negocios, incluyendo dirección y gerencia en las Normas de Desempeño de la IFC. Asegurar que todo personal nuevo involucrado en la implementación del SARAS reciba una capacitación por parte del Oficial de Gestión Ambiental de Davivienda.	Certificado de capacitación personal de riesgo y cada vez que se tenga personal nuevo	8 meses después del primer desembolso Y cada vez que se incorpore personal nuevo en la gestión de riesgos

6. Información de contacto. Por consultas sobre los proyectos, incluyendo temas ambientales y sociales relacionados con una transacción de BID Invest, por favor contacte al cliente (ver ficha **Resumen de la Inversión**), o a BID Invest a través del correo electrónico divulgacionpublica@iadb.org. Como último recurso, comunidades afectadas tienen acceso al Mecanismo Independiente de Consulta e Investigación de BID Invest utilizando el correo electrónico mecanismo@iadb.org o MICI@iadb.org, o llamando al teléfono +1(202) 623-3952.