

Criterios ambientales y sociales implementados por el emisor

El presente capítulo está dedicado a la presentación de prácticas, políticas, procesos e indicadores en relación con asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos, que toman como referencia las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia en sus Circulares Externas 031 de 2021 y 012 de 2022, sin perjuicio de los procesos de adecuación internos adelantados por el Banco para alinear los reportes a los estándares de revelación de información incluidos en este reporte.

- Materialidad financiera
- Indicadores SASB
- Reporte TCFD

Tenemos un gran compromiso con la identificación e integración de criterios ASG (ambientales, sociales y de gobierno corporativo) alineados a los más altos estándares internacionales, buscando que tengan un resultado positivo sobre el desempeño del negocio, la generación de valor a nuestros grupos de interés y su influencia en la toma de decisiones.

2.1. MATERIALIDAD

Más allá de contar con una estrategia de sostenibilidad, nuestra estrategia es de negocio sostenible, que nos permite generar valor a nuestros grupos de interés y a la organización en términos de mayores ingresos, menores costos y mitigación de riesgos. En este informe presentamos el resultado de la doble materialidad, así como las prácticas, políticas, procesos e indicadores relacionados con los criterios sociales y ambientales, incluidos los climáticos, de nuestra gestión sostenible.

Nuestros temas materiales

En 2023, y alineados con la filosofía y los temas materiales definidos para el Grupo Bolívar, realizamos nuestra primera doble materialidad: **materialidad de impacto y materialidad financiera**, por ser una herramienta útil para identificar los temas que son de particular relevancia tanto en su dimensión de impacto (sobre los grupos de interés) como financiera (sobre el negocio).

Soportados en los lineamientos y las orientaciones de la metodología internacional de estándares GRI (Global Reporting Initiative) para la definición de los temas materiales de impacto de las organizaciones, reconocimos el principio de inclusión de los grupos de interés como requisito para la adecuada gestión de la sostenibilidad:

- **Materialidad de impacto:** Priorización de los temas en los cuales nuestra actividad podría tener un efecto sobre la economía, el medio ambiente o las personas, incluidos los efectos sobre los derechos humanos, y que, a su vez, puede ser indicativo de su contribución (positiva o negativa) al desarrollo sostenible¹.
- **Materialidad financiera:** Priorización de los temas en los cuales la economía, el medio ambiente o los asuntos sociales podrían tener efecto en el desempeño financiero de la empresa.
- **Doble materialidad:** Análisis de doble vía del impacto que generan las empresas en la economía, el medio ambiente y las personas, incluyendo los derechos humanos, así como el efecto que tienen estos impactos en el desempeño financiero de la empresa.

Al integrar la sostenibilidad a nuestra estrategia de negocio, la materialidad financiera es de gran relevancia, en la medida que nos permite gestionar posibles riesgos y oportunidades para el negocio y anticiparnos a sus potenciales implicaciones financieras.

2.1.1. Temas materiales Banco Davivienda 2023

Presentamos los temas materiales priorizados por el Banco como resultado de este ejercicio de doble materialidad, que representan las prioridades de nuestros grupos de interés y su alcance en la planeación financiera del negocio, en nuestros objetivos estratégicos y en el Propósito Superior del Grupo Bolívar.

2.1.1.1. Dimensión económica y de gobierno corporativo

- **Prosperidad:** Facilitamos el logro de los sueños de las **personas, familias y negocios** mediante soluciones innovadoras y sostenibles, que contribuyen a su **progreso** y a la **competitividad** de los países en los que operamos.
- **Capital económico:** Creamos **valor de largo plazo para nuestros accionistas e inversionistas**, retribuyendo equitativamente su confianza con rendimientos sólidos que maximizan el valor de sus inversiones, en línea con nuestro Propósito Superior, misión y Principios y Valores.
- **Confianza:** Construimos **relaciones de confianza** con nuestros grupos de interés y nos aseguramos de actuar siempre con **ética y transparencia** bajo los más altos estándares de **buen gobierno corporativo**, anticipándonos a los riesgos y gestionándolos, incluyendo los riesgos emergentes, los de información y otros propios de los negocios que operamos.
- **Servicio:** Brindamos experiencias **confiables, amigables y sencillas** a todos nuestros clientes, los acompañamos en el logro de sus proyectos y nos aseguramos de extender

¹ GRI, 3 Temas materiales 2021.

este compromiso por el servicio hacia nuestros proveedores, a quienes además acompañamos en la gestión sostenible de sus negocios.

2.1.1.2. Dimensión social

- **Bienestar:** Ofrecemos un entorno de trabajo **seguro, diverso, equitativo e incluyente**, basado en el respeto de los **derechos humanos**; cuidamos el **bienestar** de nuestra gente y fomentamos el desarrollo de su potencial, buscando permear con estos compromisos a toda nuestra cadena de abastecimiento y demás grupos de interés.
- **Inclusión:** Facilitamos el acceso de todos a los servicios financieros y no financieros, impulsando el **desarrollo socioeconómico, la construcción y la protección de su patrimonio y el bienestar financiero** de las personas, las familias, las empresas y las comunidades donde tenemos presencia.

2.1.1.3. Dimensión ambiental

- **Capital natural:** Impulsamos iniciativas desde los negocios que contribuyan a la **protección, conservación, restauración y regeneración** de los ecosistemas y los recursos naturales, así como a la mitigación y la adaptación frente al cambio climático. Esto nos conduce a una economía resiliente, baja en carbono y con resultados positivos para la naturaleza.

2.1.2. Proceso de la doble materialidad

En 2023 desarrollamos las siguientes etapas para la construcción de nuestra matriz de doble materialidad:

1. Análisis sectorial y del contexto internacional

Hicimos un ejercicio comparativo para identificar los temas materiales, riesgos y oportunidades priorizados por nuestros pares de industria a nivel local e internacional. Además, realizamos un análisis de tendencia sobre las recomendaciones de organizaciones como el Banco Mundial, el Foro Económico Mundial y los marcos de referencia GRI y SASB sobre los temas claves que el sector financiero debe gestionar desde las dimensiones de la sostenibilidad ASG, así como los riesgos a corto y largo plazo priorizados por el Foro Económico Mundial en su Reporte de Riesgos Globales 2023.

2.1.2.2. Evaluación de la situación actual de Davivienda

Esta etapa se dividió en dos actividades; la primera fue un análisis de la evolución de las matrices de materialidad del Banco, para entender cómo a lo largo de los diferentes

ejercicios, fuimos transformando la priorización de los temas materiales, de acuerdo con el contexto y los focos de la estrategia de la organización.

Los temas materiales priorizados de Davivienda en su materialidad de 2022 eran:

1. Cambio climático
2. Finanzas y fondeo sostenible
3. Inclusión y educación financiera
4. Inversión responsable
5. Ecoeficiencia
6. Equidad, diversidad e inclusión
7. Ciudadanía corporativa
8. Gobierno corporativo

La segunda etapa consistió en un análisis de nuestras potenciales brechas frente a las mejores prácticas de la industria, teniendo en cuenta el puntaje obtenido en evaluaciones internacionales como el CSA², Sustainalytics y MSCI³, y frente a lo dispuesto en la Circular Externa 031 de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Además, se incorporaron en el análisis las materialidades de otras instituciones financieras de Colombia y el mundo.

2.1.2.3. Consulta a grupos de interés internos y externos

Listamos todos los temas identificados a partir de los resultados obtenidos en las etapas anteriores, diferenciando aquellos que consideramos fines para nuestra estrategia, de los que consideramos medios para lograrla. Ejemplo de ello es la educación financiera, un medio para lograr mayor prosperidad económica, calidad de vida y bienestar de las personas, así como aumentar los niveles de inclusión y acceso financiero.

Dimensión	Tema material	Temas que agrupa
Ambiental	Capital natural	- Gestión del cambio climático - Biodiversidad y naturaleza positiva
	Inclusión	- Inclusión financiera - Ciudadanía corporativa
Social	Bienestar	- Gestión del talento humano - Derechos humanos
	Prosperidad	- Crecimiento económico (progreso)
Económica	Confianza	- Gestión integral de riesgos - Seguridad y ciberseguridad - Ética y transparencia

² CSA: Corporate Sustainability Assessment

³ MSCI: Morgan Stanley Capital International

	Servicio	- Experiencia del cliente - Abastecimiento sostenible
	Capital económico	- Crecimiento económico (rentabilidad y valor para el accionista)

A través de esta reagrupación, y alineados con los objetivos estratégicos y la materialidad del Grupo Bolívar, definimos los temas que reconocen nuestro compromiso en sostenibilidad y nos permiten alcanzar nuestro Propósito Superior. Incluso sobre este punto, y entendiendo que el tema de crecimiento económico abarca tanto el progreso de los países como la rentabilidad del capital de los accionistas y su creación de valor, tomamos la decisión de separarlos en el análisis.

Posteriormente, llevamos a cabo una consulta a los grupos de interés externos (clientes y proveedores) e internos (Alta Gerencia y colaboradores), sobre los temas clasificados como fines. Realizamos este ejercicio por medio de una encuesta enviada por correo electrónico, en la cual los participantes respondieron de manera anónima, por lo que no hubo una asignación de pesos diferentes para cada grupo de interés ni identificamos posibles conflictos de interés.

El cuestionario obtuvo respuesta de representantes de todos los países en los cuales tenemos operaciones; como resultado, los porcentajes de participación son:

- Colombia: 32%
- Honduras: 19%
- El Salvador: 22%
- Costa Rica: 20%
- Panamá: 6%
- Miami: 1%

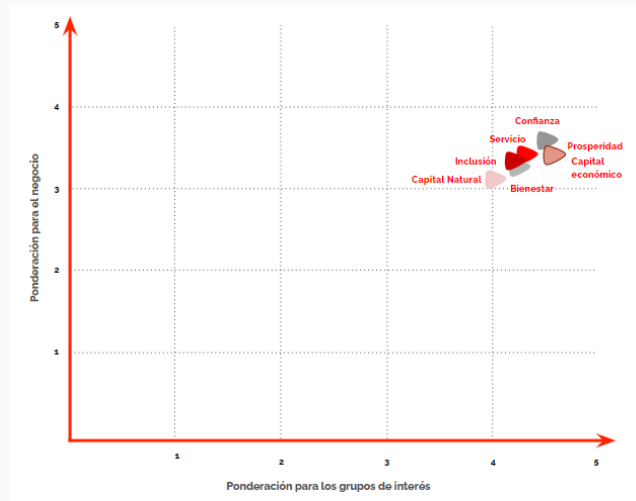
En esta encuesta de percepción, los participantes debían calificar (1 bajo, 3 medio y 5 alto) cada uno de los temas materiales identificados como fines, los diferentes aspectos que permitieran determinar el nivel de importancia para el negocio y para los grupos de interés, y la probabilidad de ocurrencia de los posibles riesgos y oportunidades asociados:

- Nivel de importancia de gestionar adecuadamente este tema material para el resultado financiero del negocio.
- Nivel de probabilidad de que se materialicen posibles riesgos, oportunidades o impactos asociados a este tema material.
- Nivel de la brecha que tenemos para gestionar de forma adecuada este tema material.
- Percepción sobre el nivel de importancia que la gestión de este tema tiene para los grupos de interés.

Todas las preguntas tenían el mismo peso y asignación.

2.1.2.4. Matriz de materialidad de impacto

Con la consulta a grupos de interés y al negocio, y la identificación del nivel de importancia sobre el impacto de estos asuntos para el desarrollo del negocio y para ellos, construimos la matriz de materialidad de impacto, que presenta la ponderación por promedio simple, resultado de los grupos de interés internos y externos en el eje x (clientes, proveedores y colaboradores) y la ponderación para el negocio en el eje y (alta dirección).



2.1.2.5. Identificación de los posibles impactos, así como de los riesgos y oportunidades de los temas materiales identificados

Para fortalecer la matriz de materialidad de impacto y avanzar en la materialidad financiera, identificamos los potenciales riesgos y oportunidades que podrían causar efectos financieros positivos o negativos en nuestros estados financieros.

Riesgos	Oportunidades
Impacto directo en el flujo financiero o el valor del Banco, en términos de implicaciones legales o de reputación.	Generación de eficiencia en el uso de recursos.
Aumento de los costos, multas, sobrecostos o sanciones.	Desarrollo de nuevos productos y servicios con criterios ASG, como créditos y líneas sociales y verdes.
Afectación de los flujos de efectivo y los rendimientos financieros.	Acceso a nuevos mercados, a través de la cooperación con los gobiernos, bancos de desarrollo, pequeños emprendedores locales y grupos comunitarios.

Pérdida de ingresos operativos.	Resiliencia ante cambios que pueden afectar las redes y recursos de la cadena de valor.
	Generación de financiamiento sostenible a largo plazo.

Estos riesgos y oportunidades identificados fueron posteriormente consultados a los Gestores de Riesgos del Banco para determinar su alcance y priorización, tanto en términos de su influencia negativa como en la capacidad para generar valor con su adecuada gestión.

2.1.2.6. Valoración del potencial alcance de los riesgos y oportunidades en el flujo financiero del Banco

Fortalecimos estos resultados con un ejercicio adicional de valoración y cuantificación cualitativa (percepción) de los posibles impactos positivos y negativos sobre los Estados Financieros.

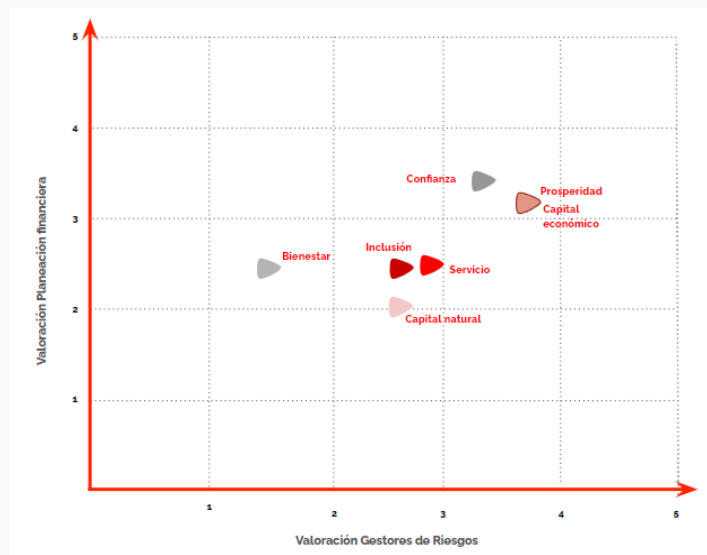
Influencia negativa sobre el desempeño financiero	Capacidad para generar valor empresarial
<ul style="list-style-type: none"> - Impacto negativo sobre los ingresos. - Impacto negativo sobre los planes de capital, el nivel de deuda o el capital necesario para la financiación. - Impacto en la reducción de las ganancias por la disminución de la demanda de bienes y servicios. - Impacto de los costos de operación (por ejemplo, costos de cumplimientos más altos o aumento de las primas de seguro). - Impacto en el deterioro de activos o en el retiro anticipado de activos existentes debido a cambios en las políticas. 	<ul style="list-style-type: none"> - Impacto positivo sobre los ingresos por posibles oportunidades para desarrollar nuevos productos y servicios. - Impacto positivo sobre los planes de capital, el nivel de deuda o el capital necesario para la financiación. - Impacto en el aumento de las ganancias por el crecimiento de la demanda de bienes y servicios. - Impacto en la eficiencia y el ahorro en los costos de operación. - Impacto positivo en las actividades y decisiones existentes y futuras que requieren inversiones, reestructuraciones o amortizaciones. - Impacto positivo en el aumento del valor de los activos fijos. - Impacto positivo en la inversión en innovación y en investigación y desarrollo.

En este caso, Planeación Financiera ponderó:

- La influencia negativa que la gestión inadecuada de los temas materiales pudiera tener sobre nuestras operaciones y, posteriormente, su posible afectación al desempeño y al rendimiento financiero con ocasión de implicaciones financieras significativas.
- Nuestra capacidad para generar valor empresarial, es decir, obtener utilidades y mayor rentabilidad con la gestión adecuada de las oportunidades asociadas a cada tema.

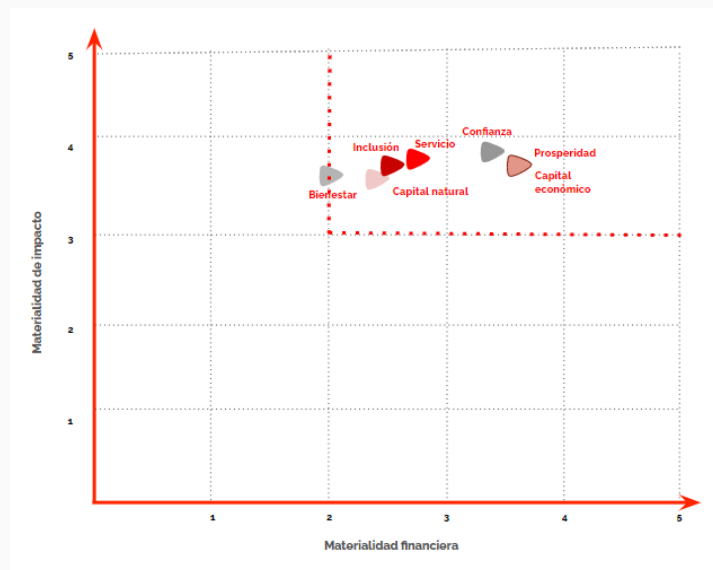
2.1.2.7. Matriz de materialidad financiera

Como resultado de la revisión y valoración por parte de las áreas expertas en riesgos y planeación financiera, construimos la matriz de materialidad financiera, la cual presenta la ponderación obtenida por los gestores de riesgos (eje x) y planeación financiera (eje y).



2.1.2.8. Matriz de doble materialidad

Obtuvimos la matriz de doble materialidad con los resultados ponderados de la materialidad de impacto y la materialidad financiera. En esta quedaron priorizados como materiales, los temas que tienen impacto en nuestra actividad, en el medio ambiente y en los grupos de interés (materialidad de impacto), así como sobre su alcance, en términos de los posibles riesgos y oportunidades identificados y que pudieran tener incidencia sobre nuestro desempeño económico y nuestras operaciones (materialidad financiera).



2.1.2.9. Aprobación por parte de la Alta Gerencia y la Junta Directiva

El proceso de construcción de la doble materialidad fue supervisado de forma permanente por el Comité Interno de Sostenibilidad. En él, miembros de la Alta Gerencia se encargaron de revisar, retroalimentar y aprobar los resultados de cada una de las etapas, definiendo y aprobando las conceptualizaciones de cada tema material y la agrupación de los temas consultados.

Una vez finalizado el ejercicio, la materialidad 2023 del Banco fue aprobada por el comité el 22 de noviembre de 2023 y el 15 de diciembre fue llevada al Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad, integrado por 3 miembros de la Junta Directiva, la cual debió conocer este ejercicio en su sesión de inicios de 2024.

2.1.2.10. Definición preliminar de indicadores estratégicos por tema material

Para garantizar la incorporación de los temas materiales en nuestra estrategia general definimos, de manera preliminar, los indicadores clave de gestión para monitorear el avance:

	Tema material	Indicador preliminar*
Próspera	Prospección	Porcentaje de cartera sostenible
	Capital económico	Utilidad, ROE y dividendo por acción
	Confianza	Costo de riesgo y reputación

		Puntaje CSA
	Servicio	NPS
Incluyente	Bienestar	Calificación Conectados
	Inclusión	Acceso a productos financieros formales (primer producto)
Verde	Capital natural	Porcentaje de avance de metas ruta Net-Zero y Objetivos Basados en Ciencia

* Indicadores en construcción.

Esto nos permitirá enfocar nuestros esfuerzos en las acciones y objetivos pertinentes para hacer del mundo una casa más próspera, incluyente y verde.

Esta materialidad fue verificada por Deloitte, como tercero independiente.

2.2. INDICADORES DE TEMAS RELACIONADOS CON LA SOSTENIBILIDAD BAJO EL ESTÁNDAR SASB BANCO COMERCIAL

Aplicamos los principios de transparencia y actuamos teniendo en cuenta el compromiso con nuestros grupos de interés de brindarles información completa, veraz y oportuna. En este sentido, con el fin de presentar indicadores comparables que cumplan con los más altos estándares mundiales y en cumplimiento de la normativa local para el reporte de información relacionada con asuntos de sostenibilidad, los medimos por primera vez bajo los indicadores del Sustainability Accounting Standard (SASB). A continuación, presentamos los indicadores y resultados para bancos comerciales, los cuales fueron verificados por Deloitte como tercero independiente.

Aplicamos los principios de transparencia y actuamos teniendo en cuenta el compromiso con nuestros grupos de interés de brindarles información completa, veraz y oportuna. En este sentido, con el fin de presentar indicadores comparables que cumplan con los más altos estándares mundiales y en cumplimiento de la normativa local para el reporte de información relacionada con asuntos de sostenibilidad, los medimos por primera vez bajo los indicadores del Sustainability Accounting Standard (SASB). A continuación, presentamos los indicadores y resultados para bancos comerciales, y se detallan aquellos que fueron verificados por Deloitte como tercero independiente.

Indicadores SASB Estándar Banco Comercial

Seguridad de los datos	<p>Código: FN-CB-230a.1</p> <p><i>(1) Número de filtraciones de datos, (2) porcentaje que implica información de identificación personal (PII), (3) número de titulares de cuentas afectadas.</i></p> <p>Respuesta Banco: En relación con la seguridad de los datos en el 2023, no se registraron eventos que involucren su filtración.</p> <p><i>*Indicador verificado por Deloitte como tercero independiente.</i></p> <p>FN-CB-230a.2</p> <p><i>Descripción del enfoque para identificar y abordar los riesgos para la seguridad de los datos</i></p> <p>En el Banco Davivienda el enfoque para identificar y abordar los riesgos de protección de datos personales relacionados con los derechos y libertades de las personas, en relación con el tratamiento de los datos personales, se desarrolla partiendo de un análisis preliminar para establecer si es necesario ejecutar una Evaluación de Impacto a la Protección de Datos, actividad en la que, de forma inicial, se identifica el nivel de riesgo inherente, y posteriormente se evalúan los controles para determinar el nivel de riesgo residual y categorizar.</p>
Generación de inclusión y capacidad financieras	<p>FN-CB-240a.1</p> <p><i>(1) número y (2) cuantía de los préstamos cualificados para programas diseñados para promocionar las pequeñas empresas y el desarrollo de la comunidad</i></p> <p>Respuesta: (1) Número de obligaciones vigentes: 87.177 (2) Cuantía: \$6.884.884.769.999</p> <p>FN-CB-240a.2</p> <p><i>(1) Número y (2) cuantía de los préstamos vencidos e improductivos cualificados para programas diseñados para promocionar las pequeñas empresas y el desarrollo de la comunidad</i></p>

	<p>Respuesta: Indicador de mora: > 30 días: 13,4% N. de préstamos: 3.254 Cuantía: \$260.894.264.214</p> <p>Indicador de cartera improductiva: > 90 días: 9,7% N. de préstamos: 9.128 Cuantía: \$664.709.626.564</p> <p>(Información de pequeñas y medianas empresas con ventas hasta 20.000.000.000 al año)</p> <p>FN-CB-240a.3 <i>Número de cuentas corrientes minoristas sin coste proporcionadas a clientes previamente no bancarizados o infrabancarizados</i></p> <p>Respuesta: 4,3 millones de cuentas corrientes minoristas</p> <p>FN-CB-240a.4 <i>Número de participantes en iniciativas de educación financiera para clientes no bancarizados, infrabancarizados o desatendidos</i></p> <p>Respuesta:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cantidad de clientes jóvenes alcanzados con contenidos de educación financiera: 695.686 • Cantidad de personas alcanzadas con acciones de educación financiera, en el marco de inclusión financiera: 8.472.987 (DaviPlata) • Cantidad de beneficiarios subsidios de Gobierno 1.916.595 • Cantidad de no clientes alcanzados con contenidos de educación financiera: 200.435
Incorporación de factores ambientales, sociales y de gestión en el análisis crediticio	<p>FN-CB-410a.2 Descripción del enfoque para la incorporación de factores ambientales, sociales y de gestión corporativa (ESG) en el análisis de crédito</p> <p>Respuesta:</p> <p>Alcance desde crédito: Alineado con la Política Ambiental y de Cambio Climático. el Banco Davivienda mantiene implementado el Sistema de Administración de Riesgo Ambiental y Social SARAS, el cual incluye políticas y</p>

procedimientos para identificar, evaluar y administrar los riesgos ambientales, sociales incluidos los climáticos y de derechos humanos en el análisis de crédito. Las políticas de alcance consideran montos, plazos, actividades sensibles y normatividad local, y con base en ellas, se evalúan las solicitudes de crédito (incluyendo Project Finance) de los clientes empresas de los segmentos Corporativo, Empresarial, Leasing y Constructor. Así mismo, una vez el crédito es desembolsado, se realiza el monitoreo de riesgo ambiental y social. Reiterando que el riesgo climático hace parte del SARAS, y se incluye todo el detalle dentro del anexo TCFD.

El SARAS está alineado con los estándares y normas de desempeño de la Corporación Financiera Internacional (IFC), donde los aspectos de cambio climático y derechos humanos son considerados e incluye una lista con actividades excluidas o restringidas para la financiación. El SARAS se gestiona desde el Departamento de Riesgo Ambiental y Social de la Vicepresidencia de Riesgo de Crédito; los funcionarios que gestionan el SARAS tienen el conocimiento y experiencia para evaluar estos riesgos. El concepto de riesgo ambiental y social hace parte de la evaluación de crédito y es insumo para la toma de decisiones. El proceso de evaluación de riesgo incluye la revisión de la información suministrada por el cliente, cumplimiento legal e investigación en fuentes externas. El número de evaluaciones realizadas y montos se publican en el Informe de fin de ejercicio anual del Banco Davivienda.

Desde su inicio en el año 2011, hemos venido mejorando el SARAS y extendiendo nuestros procedimientos a distintas áreas de gestión, es así como actualmente nuestro sistema abarca:

- Evaluación de riesgo ambiental y social a las solicitudes de crédito que apliquen provenientes de nuestros clientes Empresas y Constructor, así como en la evaluación de proveedores estratégicos del Banco.
- Gestión de los riesgos de cambio climático físicos y de transición.
- Gestión de riesgos de derechos humanos.
- Evaluación de aspectos ASG en el marco de la inversión responsable.
- Definición y evaluación de criterios de elegibilidad para el financiamiento verde.

El proceso SARAS aplicado a la evaluación de créditos, incluye políticas específicas de alcance considerando montos, plazos, actividades sensibles, normatividad local, y cuando las instancias de

aprobación de crédito lo requieren, priorizando proyectos o actividades con impactos potenciales para el medio ambiente y/o las comunidades del entorno.

Para el financiamiento de grandes proyectos de infraestructura (project finance), en la evaluación de riesgo ambiental y social contemplamos además elementos del referente metodológico Principios del Ecuador, teniendo en cuenta la debida diligencia a cargo de un asesor independiente y acompañando el proceso desde la etapa de estructuración del crédito hasta la finalización de la obligación con el Banco por parte del cliente.

Los aspectos evaluados en SARAS corresponden a:

- Evaluación y gestión de los riesgos e impactos ambientales y sociales, en donde consideramos aspectos como las Políticas en asuntos ambientales y sociales de los proyectos o actividades, la identificación de riesgos e impactos y programas de gestión para su prevención, mitigación y control, el gobierno y la capacidad organizativa para la aplicación de los programas ambientales y sociales, la preparación y respuesta ante situaciones de emergencia y los procesos de seguimiento y evaluación.
- Trabajo y condiciones laborales para reconocer la generación de empleo en línea con la protección de los derechos de los trabajadores, el trato justo y la provisión de condiciones de trabajo en cumplimiento de los Sistemas de Salud y Seguridad en el Trabajo, así como la no discriminación e igualdad de oportunidades, la protección de la fuerza laboral con relación al trabajo infantil y trabajo forzoso.
- Eficiencia en el uso de los recursos y prevención de la contaminación de conformidad con las normas técnicas y buenas prácticas sectoriales
- Salud y seguridad de la comunidad para evitar o minimizar los riesgos e impactos en la salud o en la seguridad de las comunidades en donde se desarrollan los proyectos o actividades
- Adquisición de tierras y reasentamiento involuntario tanto físico como económico que mejoren las condiciones de subsistencia de las personas afectadas.
- Conservación de la biodiversidad y gestión sostenible de recursos naturales vivos en donde reconocemos las actividades para la protección y conservación de la biodiversidad, la gestión de los servicios ecosistémicos y el manejo sostenible de los recursos naturales vivos

	<ul style="list-style-type: none"> • Los procesos de participación y consentimiento previo, libre e informado de las Comunidades étnicas (Indígenas, Negras, Afrocolombianas, Raizales, Palenqueras y Rom o gitano.) afectadas por el desarrollo del proyecto o actividad • Protección del Patrimonio cultural de los impactos adversos generados por el desarrollo de actividades del proyecto <p>Para realizar la evaluación de riesgo ambiental y social se solicita a los clientes información del proyecto o actividad, sobre la cual aplicamos la metodología que nos permite, identificar los riesgos ambientales, sociales incluidos los climáticos, generar una categorización de riesgo ambiental y social A, B o C, de mayor a menor potencial impacto ambiental o social respectivamente, evaluar los posibles impactos, cumplimiento legal, investigación en fuentes externas, y las medidas de gestión (prevención, mitigación, compensación), para generar un concepto de riesgo ambiental y social, en el cual se da una viabilidad técnica, y se establecen planes de acción con medidas de seguimiento y monitoreo durante la vigencia del crédito, como también se identifican oportunidades. El concepto de riesgo ambiental y social hace parte de la información necesaria para la toma de decisiones por parte de los Comités de Crédito. Contamos con cláusulas ambientales y sociales que se incorporan en la legalización de los créditos.</p> <p>El SARAS como proceso es administrado y gestionado por funcionarios internos especializados, con conocimiento, formación profesional y experiencia en la gestión de estos riesgos pertenecientes a una misma unidad organizacional; así mismo, se aplica en conjunto con otros procedimientos del ciclo de crédito donde se han establecido funciones y responsabilidades para los funcionarios de las áreas comerciales, de crédito, riesgo de crédito, desembolsos y jurídica, entre otros.</p> <p>Como elemento del SARAS desarrollamos planes de capacitación, tanto para los funcionarios de perfil técnico ambiental y social que realizan la gestión, como para los funcionarios involucrados en la cadena del proceso de las áreas, comerciales, crédito, desembolsos y jurídica entre otras.</p> <p>Resultados SARAS</p> <p>Nuestra meta es aplicar la evaluación al 100% de las solicitudes de crédito que cumplan con los criterios establecidos. En Colombia para los proyectos y actividades que financiamos de nuestros clientes de los segmentos Corporativo, Constructor, Empresarial y de operaciones de leasing, realizamos 275 evaluaciones de riesgo</p>
--	---

ambiental y social correspondientes a COP 9.1 billones, así como 650 monitoreos a créditos vigentes. Las evaluaciones de riesgo ambiental y social a proyectos alcanzaron una cobertura del 64% tomando como base el número total de proyectos tipo project finance y de construcción de vivienda evaluados financieramente; de estos 340 tuvieron cierre financiero, 47 fueron declinados por motivos financieros y uno declinado por asuntos ambientales. Adicionalmente, en Costa Rica, El Salvador, Honduras y Panamá evaluamos 57 proyectos por USD 406.4 millones y dimos continuidad a 194 monitoreos.

Con el fin de tener un mayor alcance del SARAS en clientes de los segmentos Corporativo y Empresarial, en el marco de la actividad de Calificación de Cartera y en sinergia con las área de Riesgo de Crédito, aplicamos por segundo año consecutivo una encuesta Ambiental y Social obteniendo respuesta de 1.281 empresas, permitiéndonos conocer las iniciativas y buenas prácticas en asuntos ambientales y sociales de nuestros clientes. Esta misma encuesta fue aplicada por primera vez en el segmento Constructor, donde contamos con la participación de 100 empresas para un total de 1.381 con respuesta, de las cuales destacamos los siguientes resultados:

- 43% (598) de las empresas pertenecen o siguen algún referente o estándar relacionado con la gestión de temas ambientales, sociales o de sostenibilidad; como DJSI, TCFD, CDP, GRI, ISO 14001, Rainforest, o programas como Acercar y Pread.
- 77% (1.063) de las empresas identifican los impactos ambientales y sociales generados por su actividad e implementan medidas de gestión para control y mitigación.
- 64% (886) de las empresas han implementado actividades asociadas al uso eficiente y aprovechamiento de recursos naturales, en términos de eficiencia energética, economía circular, reuso de agua, separación y entrega a gestores autorizados de residuos sólidos, entre otras.
- 14% (192) de las empresas realizan medición y reporte de la huella de carbono; 133 de ellas indicaron el total de sus emisiones en toneladas de CO₂eq, insumo que usamos para el cálculo de emisiones financiadas.

De otro lado, en 2023 avanzamos en el conocimiento de la gestión del cambio climático de nuestros clientes de los sectores carbono intensivos, y en este sentido, seguimos fortaleciendo la metodología para evaluar y establecer el Grado de Madurez en Cambio Climático en donde se consideran aspectos como medición de la huella de

carbón, estrategia de reducción de gases efecto invernadero, identificación y gestión de riesgos físicos y de transición, metas de carbón neutralidad o Net Zero y participación de iniciativas gremiales. Con base en estos resultados, categorizamos a nuestros clientes carbón intensivos desde el nivel Incipiente hasta el nivel avanzado en la gestión de riesgos derivados del cambio climático. Esta información se amplía en el Informe TCFD 2023

Estos resultados fueron parte de los contenidos de capacitación y sensibilización a las áreas comerciales, de crédito y riesgo, con el propósito de aumentar las capacidades en la identificación de riesgos y oportunidades en asuntos ambientales, sociales y de cambio climático a partir de la información de nuestros clientes.

Adicionalmente, con el propósito de establecer la sinergia con los procedimientos de riesgo de crédito, hemos avanzado en priorizar e incorporar criterios ambientales y sociales en las variables del modelo de proyectos de infraestructura durante su etapa de construcción, junto con su integración en la cuantificación de pérdidas esperadas durante la evaluación de otorgamiento de crédito en dichos proyectos. Esta actividad nos ha permitido iniciar el diálogo para ampliar y fortalecer los criterios que nos lleven a una mayor integración.

Como parte de los avances del SARAS realizamos una sinergia con las áreas de crédito, para colaborar e informar periódicamente, a los tomadores de decisiones de crédito, sobre factores ambientales y sociales relevantes que se deben considerar a nivel de los sectores productivos y sobre las tendencias que favorecen oportunidades de negocio.

Alcance desde inversiones:

Reconocemos que las dimensiones ASG son fundamentales para lograr el desarrollo sostenible de las empresas y el bienestar de la comunidad, los accionistas, colaboradores y clientes. En este sentido, las decisiones de inversión de recursos financieros que se manejan en los portafolios de inversión tienen en cuenta estos aspectos.

Este compromiso se declara en la Política de Inversión Responsable, la cual se actualizó en julio de 2023, donde se incluyó una descripción más completa de los factores ASG considerados en las inversiones, las acciones de relacionamiento en la gestión de activos y gestión asociada al cumplimiento de la política. Esta actualización fue aprobada por los comités respectivos y las Juntas Directivas, y se puede consultar en la página web a través del siguiente link: <https://sostenibilidad.davivienda.com>

	<p>Como muestra de nuestro compromiso con la inversión responsable, en noviembre de 2022, Banco Davivienda adhirió a los Principios de Inversión Responsable (PRI) de la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI, por sus siglas en inglés), incluyendo también las operaciones de Fiduciaria Davivienda y Corredores Davivienda.</p> <p><i>*Indicador verificado por Deloitte como tercero independiente.</i></p>																									
<p>Emisiones financiadas</p>	<p>FN-CB-410b.1 Emisiones financiadas absolutas, desglosadas por (1) Alcance 1, (2) Alcance 2 y (3) Alcance 3 - 2023</p> <p>Respuesta:</p> <p>De acuerdo con la metodología Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) para la divulgación se desglosa la medición de emisiones por alcance 1+2, alcance 3 y total.</p> <p>Medición Emisiones Absolutas Financiadas para los activos de Préstamos Comerciales, Project Finance y Bonos Corporativos y acciones.</p> <p>Medición Emisiones Absolutas Financiadas para los activos de Préstamos Comerciales, Project Finance y Bonos Corporativos y acciones.</p> <table border="1" data-bbox="464 1290 1380 1552"> <thead> <tr> <th></th> <th>Préstamos Comerciales</th> <th>Project Finance</th> <th>Bonos Corporativos y acciones</th> <th>Total emisiones 2023</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Total Scope 1, 2 y 3 (MTon CO₂e)</td> <td>4,14</td> <td>0,31</td> <td>0,08</td> <td>4,53</td> </tr> <tr> <td>Scope 1 y 2 (MTon CO₂e)</td> <td>1,98</td> <td>0,07</td> <td>0,02</td> <td>2,07</td> </tr> <tr> <td>Scope 3 (MTon CO₂e)</td> <td>2,16</td> <td>0,24</td> <td>0,08</td> <td>2,46</td> </tr> <tr> <td>% Cobertura sobre la cartera comercial (excepto bonos corporativos y acciones)</td> <td>78%</td> <td>78%</td> <td>28%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> • Cifras de emisiones financiadas expresadas en millones toneladas CO₂e. • En el caso de Bonos Corporativos y Acciones, el porcentaje de cobertura es sobre el total del portafolio y no sobre la cartera comercial como dice el título, no se si se puede aclarar con una nota. 		Préstamos Comerciales	Project Finance	Bonos Corporativos y acciones	Total emisiones 2023	Total Scope 1, 2 y 3 (MTon CO ₂ e)	4,14	0,31	0,08	4,53	Scope 1 y 2 (MTon CO ₂ e)	1,98	0,07	0,02	2,07	Scope 3 (MTon CO ₂ e)	2,16	0,24	0,08	2,46	% Cobertura sobre la cartera comercial (excepto bonos corporativos y acciones)	78%	78%	28%	
	Préstamos Comerciales	Project Finance	Bonos Corporativos y acciones	Total emisiones 2023																						
Total Scope 1, 2 y 3 (MTon CO ₂ e)	4,14	0,31	0,08	4,53																						
Scope 1 y 2 (MTon CO ₂ e)	1,98	0,07	0,02	2,07																						
Scope 3 (MTon CO ₂ e)	2,16	0,24	0,08	2,46																						
% Cobertura sobre la cartera comercial (excepto bonos corporativos y acciones)	78%	78%	28%																							

**Indicador verificado por Deloitte como tercero independiente.*

FN-CB-410b.2

Exposición de cada sector por clase de activos - 2023

La medición de emisiones financiadas para la divulgación se desglosa por sector y alcance 1+2, alcance 3 y total por sector.

Respuesta:

SECTOR	Nivel de calidad de los datos	Alcances		Total (MTon CO ₂ e)	Intensidad de emisiones (MTon CO ₂ e/COP Billones)
		Alcance 1 y 2	Alcance 3		
		(MTon CO ₂ e)	(MTon CO ₂ e)		
Industrial	3,68	0,35	0,9	1,25	0,28
Energía	2,06	0,5	0,12	0,62	0,22
Petróleo, gas y minería	3,79	0,17	0,33	0,5	0,36
Agropecuario	3,91	0,44	0,15	0,58	0,30
Construcción	3,96	0,26	0,33	0,58	0,17
Servicios	3,98	0,2	0,24	0,44	0,05
Transporte	4	0,03	0,03	0,06	0,02
Comercio	3,91	0,08	0,34	0,42	0,09
Financieros, seguros e inversiones	3,58	0,04	0,02	0,06	0,01
Oficial	4	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	3,69	2,07	2,46	4,53	0,13

**Cifras de emisiones financiadas expresadas en millones toneladas CO₂e.*

Notas basadas en estándar PCAF:

- Ampliación de las emisiones alcance 3 para todos los sectores teniendo en cuenta recomendaciones de PCAF.
- Se incluyen clientes financiados de todas las etapas de la cadena de valor de los diferentes sectores.
- Nivel de calidad de datos entre 1 y 5 obtenido a partir del cálculo del puntaje promedio ponderado del peso de saldos de cartera en el sector y clasificación de fuente de datos de emisiones de CO₂

**Indicador verificado por Deloitte como tercero independiente.*

FN-CB-410b.3

Porcentaje de exposición incluido en el cálculo de las emisiones financiadas -2023

Respuesta:

	<p>El porcentaje medido corresponde a:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Préstamos comerciales 78% • Project Finance: 80% • Inversiones: 28% <p><i>*Indicador verificado por Deloitte como tercero independiente.</i></p> <p>FN-CB-410b.4 Descripción de la metodología utilizada para calcular las emisiones financiadas El Banco Davivienda utiliza la metodología PCAF para realizar la medición de las emisiones financiadas, considerando que esta es una metodología reconocida mundialmente para la medición de las emisiones de carbono.</p> <p><i>*Indicador verificado por Deloitte como tercero independiente.</i></p>
<p>Ética Empresarial</p>	<p>FN-CB-510a.1 Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de los procedimientos judiciales relacionados con el fraude, uso de información privilegiada, antimonopolio, competencia desleal, manipulación del mercado, mala praxis u otras leyes o reglamentos relacionados de la industria financieras</p> <p>Respuesta: Para el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre 2023, no se presentó ningún evento de los descritos, en los que el Banco hubiera sido objeto de sanciones o multas por lo que, consecuentemente, no hubo lugar a pérdidas monetarias.</p> <p><i>*Indicador verificado por Deloitte como tercero independiente.</i></p> <p>FN-CB-510a.2 Descripción de las políticas y los procedimientos de denuncia de irregularidades</p> <p>Respuesta: Somos una organización inspirada por nuestro propósito superior de “Enriquecer la vida con Integridad” y eso guía nuestro actuar en el día a día. Nuestra gente vive una cultura de puertas abiertas que brinda diferentes canales de contacto a través de los cuales puede acudir cuando sienta vulnerados sus principios y valores, o que detecte irregularidades de cualquier tipo. Con lo cual mantenemos entornos de confianza.</p>

En nuestra interacción con los diferentes grupos de interés disponemos de la “Línea de Transparencia”, en línea con lo dispuesto en las Circulares Externas 007 de 2019 y 008 de 2023, como una alternativa adicional a los canales tradicionales, que son nuestros líderes y el equipo de Talento Humano, para asegurar un comportamiento ético y abierto. Esto nos permite mediante nuestro modelo de gestión y de gobierno atender los diferentes casos en las instancias definidas, y en caso de identificarse oportunidades de mejora, podemos implementar planes de acción que buscan resolver la causa raíz de los hallazgos identificados.

Este es un canal confidencial y anónimo en el que cada caso cuenta con un modelo de gestión que incluye:

- Análisis y asignación de las denuncias recibidas.
- Definición de la intervención / investigación de los pasos para abordar los casos.
- Acompañamiento para la gestión de los casos.
- Recepción y análisis de planes de acción (que resuelvan la causa raíz de la situación identificada en el caso) y cierre.

En el 2023 recibimos 343 reportes que se gestionaron a través del modelo de transparencia, permitiendo la corrección de 162 casos en los que se encontró mérito para estas denuncias.

Cierres de casos comprobados:

- 119 casos con Plan de Acción (Acciones que nos permiten acompañar y hacer seguimientos cuando se identifica una oportunidad de mejora)
- 43 casos con Procesos Disciplinarios (Llamado de atención, suspensión de contrato o terminación de contrato)

Adicionalmente, contamos con canales de comunicación para que nuestros proveedores puedan reportar cualquier tipo de irregularidades, lo que les permite usar con mayor claridad nuestra “Línea de Transparencia”.

La información es administrada por un proveedor para garantizar objetividad y transparencia en el manejo de casos. Para los eventos gestionados por el canal de la Línea de Transparencia, las políticas y el proceso, con su flujo y procedimiento, se encuentran documentados en la herramienta definida por la organización.

	<p>Finalmente, y en línea con nuestro compromiso por la ética y transparencia, tenemos un modelo de Gobierno compuesto, entre otros, por un Comité de Ética que facilita la atención y el seguimiento de las denuncias y la implementación de prácticas que promuevan la alineación con los principios y valores. El Comité se realiza periódicamente y en éste se presentan las denuncias recibidas y cerradas, el informe de gestión, estadísticas, tendencias, e indicadores clave de desempeño.</p> <p><i>*Indicador verificado por Deloitte como tercero independiente.</i></p>
<p>Gestión del riesgo sistémico</p>	<p>FN-CB-550a.1 <i>Puntuación en la evaluación de banco de importancia sistémica mundial (G-SIB), por categoría</i></p> <p>Respuesta: No aplica. Actualmente ningún banco colombiano está catalogado como "banco de importancia sistémica mundial" https://www.fsb.org/wp-content/uploads/P271123.pdf</p> <p>FN-CB-550a.2 <i>Descripción del enfoque para la incorporación de los resultados de las pruebas de estrés obligatorias y voluntarias en la planificación de la adecuación del capital, la estrategia corporativa a largo plazo y otras actividades de negocio.</i></p> <p>Respuesta: Las pruebas de estrés son un ejercicio que busca identificar los riesgos a los que se expone el Banco, y que en caso de materializarse puedan afectar su viabilidad. Los resultados de estas pruebas se utilizan para la identificación de riesgos y para la definición del marco de apetito dentro del cual se desarrolla el plan de negocios.</p> <p>En el marco de las pruebas de estrés se desarrolla el Esquema de Pruebas de Resistencia (EPR) bajo los lineamientos del Capítulo XXVIII de la Circular Básica Contable y Financiera. Este esquema busca identificar las vulnerabilidades de las entidades, enriquecer el proceso de toma de decisiones para la gestión de los riesgos, examinar la cantidad y calidad del capital, de su liquidez, de sus activos y sus pasivos de acuerdo con su perfil de riesgo, así como ponderar la viabilidad de sus planes de negocio. De este modo, el EPR ayuda a fortalecer la gestión de los riesgos y complementa los procesos de evaluación de suficiencia del capital. Con base en los</p>

	<p>resultados de dicho ejercicio, se dimensiona la capacidad de absorción de pérdidas de los componentes del capital y de adecuación a los riesgos actuales y potenciales que enfrenta la entidad en desarrollo de su plan de negocio.</p> <p>El Banco desarrolla el EPR de acuerdo con los tiempos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia. Los resultados obtenidos en el ejercicio regulatorio son evaluados a lo largo del año, convirtiéndose en punto de referencia para dar seguimiento a la evolución real de las relaciones de solvencia y demás indicadores proyectados, y de este modo evaluar posibles escenarios futuros del Banco Davivienda para enriquecer la gestión de riesgo. En el año 2023 el Banco realizó el EPR suponiendo un entorno de recesión económica, alta inflación, sin alcanzar el rango meta del Banco de la República, altas tasas de interés y desempleo. Este entorno provoca una afectación generalizada de la cartera, especialmente la de consumo. Por otra parte, se suman efectos adversos por cuenta de restricciones en el acceso a fondeo a nivel local e internacional. Los resultados son utilizados para el desarrollo de medidas mitigantes preventivas y correctivas que amplían el marco de actuación del Banco para enfrentar escenarios de estrés reales.</p>
Parámetros de actividad	<p>FN-CB-000.A (1) Número y (2) valor de las cuentas corrientes y de ahorro por segmento: (a) personales y (b) pequeñas empresas</p> <p>Respuesta: Esta información estará incluida dentro de las notas de los Estados Financieros del Banco Davivienda con corte a 31 de diciembre 2023.</p> <p>FN-CB-000.B (1) Número y (2) valor de los préstamos por segmento: (a) personales, (b) pequeñas empresas, y (c) corporativos</p> <p>Respuesta: Esta información estará incluida dentro de las notas de los Estados Financieros del Banco Davivienda con corte a 31 de diciembre 2023.</p>

Los indicadores señalados están en proceso de verificación externa por parte de Deloitte como tercero independiente.

2.3. INDICADORES AMBIENTALES Y CLIMÁTICOS BAJO LAS RECOMENDACIONES DE TCFD

En el año 2020, con el propósito de avanzar en nuestra gestión sostenible, ratificamos nuestro compromiso frente al cambio climático al implementar las recomendaciones del Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) para identificar, gestionar y divulgar las oportunidades, riesgos e impactos financieros derivados del clima. En 2022 adherimos al Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) para realizar la medición de la emisiones financiadas, y a los Principios de Inversión Responsable (PRI), que tienen como objetivo impulsar la inversión responsable para crear mercados que contribuyan a un mundo más sostenible.

En 2023, con el interés de madurar nuestro alcance y compromiso con prácticas financieras sostenibles y la integración de criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en nuestras operaciones e inversiones, nos unimos a la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI) y sus Principios de Banca Responsable (PRB), al Net Zero Banking Alliance (NZBA) y a la Glasgow Financial Alliance for Net Zero (GFANZ), en línea con nuestra visión de ser Net-Zero a 2050, así como al Science Based Targets Initiative (SBTi) para establecer nuestros objetivos de reducción de emisiones basados en ciencia.

En nuestro tercer informe TCFD sobre la gestión 2023 revelamos nuestros avances frente a la gestión climática y nuestro compromiso de alineación con las metas climáticas internacionales y los marcos de actuación propuestos por los gobiernos de los países en los que opera, con miras a una transición justa y ordenada hacia cero emisiones netas. Compartimos el reporte TCFD como anexo a este informe, que también puede consultarse dando clic [aquí](#).

2.3.1. Principales hitos de nuestro informe TCFD

2.3.1.1. Gobernanza

Desde la gestión integral de nuestra estrategia sostenible, promovemos acciones que fortalecen una cultura organizacional soportada en la sostenibilidad y un modelo de gobierno que asegura el relacionamiento y la participación de nuestros grupos de interés.

- La Junta Directiva es el más alto ente de gobierno en planeación, control y seguimiento de los asuntos de cambio climático. Su rol y funciones están relacionados con la estrategia y el seguimiento a la gestión sostenible.
- La Junta Directiva cuenta con comités de apoyo. Para los temas de cambio climático están: el Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad, conformado por 3 miembros

de la Junta Directiva y presidido por un miembro independiente, y el Comité Corporativo de Riesgos, también conformado por 3 miembros de la Junta Directiva.

- La Alta Dirección cumple su rol de supervisión. Desde las vicepresidencias ejecutivas y sus direcciones, nuestros líderes promueven acciones y toman decisiones que permiten poner en marcha las directrices en materia de ASG, las cuales se definen y supervisan en el Comité Interno de Sostenibilidad.
- La Dirección de Sostenibilidad plantea y promueve la gestión integrada de la sostenibilidad en la estrategia de negocio y la movilización de acciones en favor de la gestión de los temas materiales definidos en la doble materialidad (impacto y financiera) de 2023 y de los focos estratégicos del negocio sostenible.

2.3.1.2. Estrategia

Gestionamos el cambio climático como un asunto transversal en la organización. Nuestra estrategia se desarrolla y fortalece mediante procesos, productos, programas e iniciativas que permiten contribuir con medidas concretas a la mitigación y adaptación al cambio climático.

Así mismo, hemos integrado la gestión de los riesgos y oportunidades del cambio climático por el potencial que tienen de generar impactos financieros materiales para el negocio. Soportados en nuestra Política Ambiental y de Cambio Climático actualizada en 2023, además de referentes internacionales y compromisos externos, considerando la capacitación y la divulgación como ejes transversales, desarrollamos nuestra gestión climática con las siguientes líneas de acción:

- Gestión a través de las Bancas mediante el SARAS y Productos y Programas Ambientales - Líneas Verdes.
- Gestión directa de la operación a través de las acciones de ecoeficiencia.

2.3.1.3. Gestión de riesgos

El objetivo de la Gestión Integral de Riesgos es alcanzar el crecimiento del negocio y maximizar el aprovechamiento de oportunidades sobre la base de la gestión, administración y control de riesgos. Incorporamos la gestión de riesgos de cambio climático de manera transversal en nuestro marco general de gestión de riesgos, junto con la gestión del riesgo ambiental y social (SARAS) establecida en 2011, para integrarlo a cada una de las verticales principales.

Realizamos la gestión de los riesgos de cambio climático físicos y de transición desde el enfoque de impactos actuales y futuros:

- **Riesgos físicos:** A nivel de transacción en la evaluación de riesgo ambiental y social aplicable a las solicitudes de crédito destinadas a desarrollar proyectos o actividades sensibles, identificando y estableciendo medidas de mitigación; y a nivel de las carteras de crédito vigentes, mediante el cruce masivo de las obligaciones con mapas de amenaza por riesgos naturales actuales y futuros en escenarios de comportamiento del clima.
- **Riesgos de transición:** Realizamos análisis de sensibilidad de la cartera de créditos a estos riesgos y seguimiento a la concentración en sectores carbono-intensivos. Para gestionarlos establecimos la evaluación de madurez climática a nuestros clientes, que nos permite conocer riesgos y oportunidades, información insumo para estructurar modelos de relacionamiento o *engagement* climático. En línea con esto, llevamos a cabo la Medición de Emisiones Financiadas (Alcance 3, Categoría 15), que permite hacer seguimiento a la carbono-intensidad del portafolio de crédito por sectores y clientes.

2.3.1.4. Objetivos y métricas

En el proceso de consolidar resultados significativos, para nosotros es clave el sistema de métricas, que nos permite evidenciar el avance y el logro de los objetivos e impactos directos e indirectos en el negocio (las bancas) y en la operación.

Hemos definido las siguientes métricas clave para evaluar la gestión de riesgos y oportunidades climáticas en las bancas:

- **Medición de emisiones financiadas:** Nos permite completar el inventario de emisiones de carbono y definir líneas base para establecer metas y objetivos de reducción de emisiones de carbono en las carteras de crédito y portafolios de inversión.
- **Monto de financiamiento verde:** Seguimiento al desempeño de los saldos de cartera de las líneas de financiamiento verde, que incluye la financiación de proyectos de mitigación y adaptación al cambio climático.

En cuanto a la gestión de emisiones de carbono de la operación, evaluamos el progreso y los resultados de la gestión directa de las emisiones de GEI en nuestras operaciones mediante el seguimiento de metas e indicadores asociados a nuestra estrategia Misión Verde 2030 en la cual, por medio de la ecoeficiencia operacional, la economía circular y el abastecimiento sostenible, buscamos contribuir a la reducción, mitigación y compensación de los impactos ambientales, en especial los asociados con nuestras emisiones de carbono directas e indirectas.

Desde 2022 trabajamos en la ampliación de la cuantificación de nuestras emisiones del Alcance 3 en las siguientes categorías: bienes y servicios comprados, bienes de capital, transporte y distribución aguas arriba, residuos generados en la operación y viajes de negocios, de acuerdo con los lineamientos metodológicos del GHG Protocol.

En Colombia, con la implementación de estrategias para la reducción de nuestra huella de carbono, junto con el uso de energía renovable, hemos reducido el 9% de nuestras

emisiones en los Alcances 1 y 2 en comparación con 2022, lo que equivale a dejar de emitir 451 toneladas de CO₂e.

Alcance	Indicador	2019	2020	2021	2022	2023	Variación 2023 - 2019	Variación 2023 - 2022
Alcance 1	Emisiones por consumo de gases refrigerantes para aires acondicionados, combustibles de plantas eléctricas y extintores (ton CO ₂ e)	2.904	2.595	2.896	1.951	1.415	-51,27%	-27,49%
Alcance 2*	Emisiones por consumo de energía eléctrica <i>location based</i> (ton CO ₂ e)	5.843	5.147	3.032	2.549	2.641	-54,79%	3,63%
	Emisiones por consumo de energía eléctrica <i>market based</i> (ton CO ₂ e)	0	839	506	422	414	-	-1,79%
Alcances 1 + 2	Emisiones por consumo de energía eléctrica <i>location based</i> (ton CO ₂ e)	8.747	7.742	5.927	4.500	4.057	-53,62%	-9,86%
	Emisiones por consumo de energía eléctrica <i>market based</i> (ton CO ₂ e)	2.904	3.434	3.402	2.373	1.830	-36,99%	-22,92%
Alcance 3**	Otras emisiones indirectas (ton CO ₂ e)	1.278	345	195	4.578	1.289	0,83%	-71,85%
Total huella de carbono	Total huella de carbono <i>location based</i> (ton CO ₂ e)	10.025	8.087	6.122	9.078	5.345	-46,68%	-41,12%
	Total huella de carbono <i>market based</i> (ton CO ₂ e)	4.182	3.779	3.597	6.952	3.118	-25,43%	-55,15%
Total huella de carbono FTE	Huella de carbono <i>location based</i> (ton CO ₂ e/FTE)	0,99	0,79	0,60	0,89	0,52	-46,96%	-41,40%
	Huella de carbono <i>market based</i> (ton CO ₂ e/FTE)	0,41	0,37	0,35	0,68	0,31	-25,82%	-55,36%
Total huella de carbono m ²	Huella de carbono <i>location based</i> (ton CO ₂ /m ²)	0,04	0,03	0,02	0,03	0,02	-47,74%	-40,11%
	Huella de carbono <i>market based</i> (ton CO ₂ /m ²)	0,02	0,01	0,01	0,02	0,01	-26,91%	-54,37%

* Ajustamos cifras del *location based* y el *market based* desde el año 2019, debido a revisiones internas con nuestro aliado de gestión especializado de servicios públicos.

** A partir de 2022 ampliamos la cuantificación de las emisiones indirectas en las siguientes categorías: bienes y servicios comprados, bienes de capital, transporte y distribución aguas arriba, residuos generados en la operación y viajes de negocios

Alcance	Indicador	2023
Alcance 1	Emisiones por consumo de gases refrigerantes para aires acondicionados, combustibles de plantas eléctricas y extintores (ton CO ₂ e)	1.415
Alcance 2	Emisiones por consumo de energía eléctrica <i>location based</i> (ton CO ₂ e)	2.641
	Emisiones por consumo de energía eléctrica <i>market based</i> (ton CO ₂ e)	414

Alcance 3	Emisiones categoría 1 - bienes o servicios comprados (ton CO ₂ e)	239
	Emisiones Categoría 2 - bienes de capital (ton CO ₂ e)	360
	Emisiones Categoría 4 - transporte y distribución aguas arriba (ton CO ₂ e)	71
	Emisiones Categoría 5 - residuos generados durante la operación (ton CO ₂ e)	21
	Emisiones Categoría 6 - viajes de negocio (ton CO ₂ e)	597
	Emisiones Categoría 15 - financiadas/inversiones* (ton CO ₂ e)	4.525.928
Total huella de carbono**	Total huella de carbono <i>location based</i> (ton CO ₂ e)	4.531.272
	Total huella de carbono <i>market based</i> (ton CO ₂ e)	4.529.045

*Incluye préstamos comerciales, *Project Finance*, y bonos corporativos y acciones.

** Aproximadamente el 99% de nuestras emisiones corresponden a las emisiones de la categoría 15 - Inversiones según la clasificación del GHG Protocol.

2.4. INFORMACIÓN SOBRE LAS SUBORDINADAS: FIDUCIARIA DAVIVIENDA S.A.

Adicionalmente y de forma voluntaria, incluimos el reporte de los indicadores de nuestra filial en Colombia Fiduciaria Davivienda, bajo los estándares SASB para Actividades de Gestión y Custodia de Activos, y el avance en la integración de las recomendaciones del TCFD, para presentar una visión más amplia de otras actividades económicas que integran nuestra oferta sostenible.

2.4.1. Materialidad

Igual que el Banco, la Fiduciaria inició el proceso de integración del resultado del análisis estratégico que realizó la Alta Dirección de las compañías del Grupo Bolívar sobre el alcance de los compromisos y temas materiales declarados, perspectivas y objetivos estratégicos de la organización, a partir la apertura de espacios de diálogo para profundizar sobre temas como:

- El cambio climático y los riesgos físicos y de transición
- La biodiversidad
- La diversidad, equidad e inclusión

Estos espacios abrieron el camino que durante 2024 recorrerá la Fiduciaria para tener su primera materialidad de impacto declarada, y definió su norte para gestionar sus impactos financieros actuales y potenciales.

2.4.2. Indicadores SASB

Tema	Código	Parámetro	Respuesta
------	--------	-----------	-----------

Integridad profesional	FN-AC-270a.1	1. Número. 2. Porcentaje de empleados cubiertos con un historial de investigaciones relacionadas con inversiones, reclamaciones del consumidor, litigios civiles privados u otros procedimientos regulatorios.	En 2023 la Fiduciaria no tenía empleados con el historial de las investigaciones relacionadas.
	FN-AC-270a.2	Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de procedimientos judiciales relacionados con el <i>marketing</i> y la comunicación de información relacionada con productos financieros a clientes antiguos y nuevos.	Durante 2023, en relación con la situación jurídica de la Fiduciaria frente a las entidades de control, se presentó un proceso judicial de la Superintendencia Financiera de Colombia con sentencia desfavorable; fue pagada la condena a finales del año y el hecho fue divulgado en el informe de fin de ejercicio.
	FN-AC-270a.3	Descripción del enfoque para garantizar la integridad profesional, incluido el deber de diligencia.	En el Grupo Bolívar contamos con una cultura organizacional que nos compromete a vivir y cuidar nuestros Principios y Valores: respeto, honestidad, equidad, disciplina y entusiasmo, alegría y buen humor. Adicionalmente, contamos con la declaración de nuestro Propósito Superior: "Enriquecer la vida con integridad", que nos invita a todos a tener un comportamiento íntegro frente a nuestros grupos de interés. Este Propósito Superior, más nuestro Código de Ética, son entregados a todos los miembros de la organización para su conocimiento y aplicación al momento de vincularse. Por otro lado, como parte de la apropiación de estas declaraciones, anualmente se realiza una recertificación de Principios y Valores y del Código de Ética, de obligatorio cumplimiento por nuestra gente.
Diversidad e inclusión de empleados	FN-AC-330a.1	Porcentaje de representación de género y grupo racial/étnico para: 1. Dirección ejecutiva 2. Directivos no ejecutivos 3. Profesionales 4. Resto de empleados	1. Dirección ejecutiva: 0% 2. Directivos no ejecutivos: 0% 3. Profesionales: 4. Resto de empleados (2 personas): 0,008%

Incorporación de factores medioambientales, sociales y de gobernanza en las actividades de gestión y custodia de activos	FN-AC-410a.1	Cantidad de activos en gestión, por clase de activos, que emplean: 1. Integración de temas ESG. 2. Inversión temática en sostenibilidad. 3. <i>Screening</i> .	1. Total activos bajo administración (AUM): COP 10 billones (a 31.dic. 2023) Renta fija, AUM: COP 9,7 billones Renta variable AUM: COP 296,5 millones 2. Total AUM: COP 25.305 mil millones (a 31.Dic.2023) Acciones Global: 2.890 clientes y AUM por COP 17,1 miles de millones Sostenible Global: 1.129 clientes y AUM por COP 8.244 mil millones
	FN-AC-410a.2	Descripción del enfoque para la incorporación de factores ESG en los procesos y las estrategias de inversión o de gestión del patrimonio.	En el informe Anual del Banco Davivienda se incluye un capítulo de inversión responsable que describe la metodología desarrollada para la integración de factores ASG en la evaluación de las inversiones y se declara la Política de Inversión responsable, actualizada en julio de 2023, con el objeto de incluir una descripción más completa de los factores ASG considerados en las inversiones, las acciones de relacionamiento en la gestión de activos y la gestión asociada al cumplimiento de la política. Esta actualización fue aprobada por los comités respectivos y las juntas directivas.
	FN-AC-410a.3	Descripción de las políticas y procedimientos de votación por poder y de intervención en las empresas participadas.	En términos de relacionamiento y votación, la actualización de la Política de Inversión responsable incorpora estos factores y puede ser consultada en el siguiente link .
Ética empresarial	FN-AC-510a.1	Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de procedimientos judiciales relacionados con fraude, uso de información privilegiada, antimonopolio, competencia desleal, manipulación del mercado, mala praxis u otras leyes o reglamentos relacionados de la industria.	En 2023 no se presentó ningún evento de los descritos, en los que la Fiduciaria hubiera sido objeto de sanciones o multa; en consecuencia, no hubo lugar a pérdidas monetarias.

	FN-AC-510a.2	Descripción de las políticas y los procedimientos de denuncia de irregularidades.	<p>La Fiduciaria cuenta con un canal de denuncia con acceso permanente para su gente: la Línea de Transparencia, a la cual pueden acceder por:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Línea telefónica - Formulario web - Correo electrónico <p>Es un canal anónimo y confidencial en el que cada caso cuenta con un modelo de gestión que incluye:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Análisis y asignación de las denuncias recibidas. - Definición de la intervención / investigación y de los pasos para abordar los casos. - Acompañamiento en la gestión de los casos. - Recepción y análisis de planes de acción (que resuelvan la causa raíz de la situación identificada en el caso) y cierre. <p>Además, un proveedor administra la información para garantizar objetividad y transparencia en su manejo. Con respecto a los eventos gestionados por el canal de la Línea de Transparencia, las políticas y el proceso, con su flujo y procedimiento, están documentados en la herramienta definida por la organización.</p> <p>Finalmente, en línea con nuestro compromiso por la ética y transparencia, la Fiduciaria tiene un modelo de gobierno compuesto, entre otros, por un Comité de Ética que facilita la atención y el seguimiento de las denuncias y la implementación de prácticas que promuevan la alineación con nuestros Principios y Valores. El Comité se sesiona periódicamente y en él se presentan las denuncias recibidas y cerradas, el informe de gestión, estadísticas, tendencias e indicadores clave de desempeño.</p>
Gestión del riesgo sistémico	FN-AC-550a.1	Porcentaje de activos de fondos de composición abierta gestionados por categoría de clasificación de liquidez.	La Fiduciaria tiene 5 fondos de inversión colectiva de naturaleza abierta, los cuales por normatividad tienen una clasificación de liquidez, así: 3 monetarios que comprenden un total de activos bajo administración (AUM) de COP 7,06 billones; y 2 balanceados con AUM de COP 127,9 mil millones (cifras al 31.Dic.2023)

	FN-AC-550a.2	Descripción del enfoque para la incorporación de programas de gestión del riesgo de liquidez en la estrategia de la cartera y la gestión del riesgo de rescate.	<p>Para el negocio fiduciario no aplica alguna estrategia de cartera ni gestión del riesgo de rescate. No obstante, como referencia, la gestión del riesgo de liquidez se realiza por portafolio según sus propias características.</p> <p>Teniendo en cuenta las estimaciones de retiros probables para los fondos abiertos, no se incorpora el riesgo sistémico dentro del modelo. El riesgo sistémico se monitorea como alerta frente a un porcentaje de retiros de los pares comparables (FICs de la industria) y un porcentaje de caída en el AUM, con niveles de alerta que puedan ser considerados como atípicos.</p>
	FN-AC-550a.3	Riesgo total frente a las operaciones de financiación de valores (cuantitativo - divisa para comunicar).	No aplica, la Fiduciaria no financia valores.
	FN-AC-550a.4	Riesgo neto frente a los derivados de crédito suscritos (cuantitativo - divisa para comunicar).	No hay derivados de crédito.
Parámetros de actividad	FN-AC-000.A	1. Total de activos registrados. 2. Total de activos gestionados no registrados (AUM).	<p>Vehículos en donde la gestión (toma de decisiones de inversión) es ejercida por la Fiduciaria Davivienda a 31.Dic.2023 FICs + FVP + PA/Encargos + Consorcios/Pensionales</p> <p>Total: COP 13,97 billones.</p> <p>FICs: COP 7,2 billones. FVP: COP 2,8 billones. PA/Encargos: COP 2,3 billones. Consorcios/Pensiones: COP 1,7 billones.</p>
	FN-AC-000.B	Total de activos bajo custodia y supervisión.	<p>Activos en fiducia de inversión (fideicomitidos). FICs: COP 7,2 billones.</p> <p>Activos relacionados con actividad de custodia: No aplica.</p>

2.4.3. Alineación por parte de la Fiduciaria a las recomendaciones del TCFD

A continuación, presentamos los indicadores ambientales y climáticos de la Fiduciaria, contruidos de acuerdo con las recomendaciones del TCFD.

TCFD	
Gobernanza	<p>Fiduciaria cuenta con las siguientes políticas asociadas a la gestión del cambio climático:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Política de Inversión Responsable: Define para el Grupo Bolívar y sus empresas subsidiarias, los lineamientos para la incorporación de criterios ASG en los procesos de análisis de inversión y toma de decisiones. De tal manera que, se permita asumir un rol activo en la gestión de riesgos y el desarrollo de prácticas responsables, incluida la gestión del cambio climático. <p>Esta política está alineada con los Principios de Inversión Responsable (PRI) promovidos por la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente, en la que Davivienda, cobijando a sus filiales Fiduciaria Davivienda y Corredores Davivienda, es signatario desde 2022 (más información: clic aquí)</p> <ul style="list-style-type: none"> - Política Ambiental: La Fiduciaria Davivienda ha establecido su Política Ambiental que, de acuerdo con la misión del Grupo Bolívar y la estrategia de negocio sostenible, reconoce que las dimensiones ambiental y social son fundamentales para lograr el desarrollo sostenible y generar beneficios para la comunidad, sus accionistas, colaboradores y clientes. <p>Como parte de la aplicación de esta política se estableció como directriz, entre otras, el mejoramiento de los procesos de administración de riesgo ambiental y social en los negocios de fiducia estructurada en los cuales el Banco Davivienda es financiador.</p> <p>Ambas políticas fueron aprobadas por la Junta directiva de la Fiduciaria.</p>
Estrategia	<p>Inversión responsable frente al cambio climático</p> <p>En su política de inversión responsable, la Fiduciaria reconoce que son fundamentales las dimensiones ambiental y social. (https://sostenibilidad.davivienda.com/)</p> <p>Por tanto, en su proceso de evaluación y asignación de límites de inversión a los emisores de los sectores financiero y real, tanto locales como internacionales, se integran aspectos ASG en los cuales el cambio climático es uno de los aspectos a evaluar.</p> <p>Como muestra del compromiso con la inversión responsable, en noviembre de 2022 Davivienda adhirió a los Principios de Inversión Responsable (PRI) de la ONU, incluyendo también las operaciones de la Fiduciaria y de Corredores Davivienda.</p>

	<p>En 2023 se realizaron diferentes mesas de trabajo y se definió el gobierno para el desarrollo y verificación del reporte PRI, siendo este el primer año de reporte de carácter voluntario. El puntaje obtenido en esta evaluación marca la ruta que nos permitirá identificar brechas para definir y priorizar los planes de trabajo. A finales del año se recibieron los resultados de la primera evaluación con información de 2022.</p>
<p>Gestión de riesgos</p>	<p>Riesgos de Transición Inversiones</p> <p>En 2023, la Fiduciaria continuó trabajando con el Departamento de Riesgo Ambiental y Social del Banco en la aplicación de las metodologías para la identificación de riesgos de cambio climático, para la caracterización y gestión de sul Portafolio de Inversión (portafolio posición propia y administrados), identificando que el 0,3% de la exposición se encuentra en sectores de alta y media sensibilidad, mientras el 99,7% está en sectores de baja sensibilidad.</p> <p>Este alcance en el análisis de los riesgos de transición en inversiones fortalece su gestión en asuntos ASG y reafirma el compromiso de la Fiduciaria con la inversión responsable.</p> <p>Evaluación de riesgo ambiental y social para la Fiduciaria</p> <p>De acuerdo con la política ambiental de la Fiduciaria, en 2023 continuó identificando, gestionando y reportando los negocios de fiducia estructurada que cuentan con evaluación de riesgo ambiental y social porque han sido financiados por el Banco. La evaluación incorpora la revisión de la exposición a amenazas climáticas de remoción en masa e inundaciones. A partir de dicha revisión, se identificaron 390 proyectos en común entre la Fiduciaria y el Banco. Este ejercicio permitió llegar al análisis del 18% de los negocios de la Fiduciaria, siendo en su mayoría del tipo de producto inmobiliario.</p> <p>Adicionalmente, se hizo monitoreo de riesgo ambiental y social a estos proyectos para identificar su desempeño en estas materias.</p>
<p>Objetivos y métricas</p>	<p>De acuerdo con la misión del Grupo Bolívar y la estrategia de negocio sostenible, la Fiduciaria reconoce que las dimensiones ambiental y social son fundamentales para lograr el desarrollo sostenible y beneficios para la comunidad, sus accionistas, colaboradores y clientes.</p> <p>Por lo tanto, ha establecido las siguientes directrices orientadas al conocimiento, valoración, tratamiento y oportunidades de los impactos ambientales y sociales y del cambio climático en su operación y la de sus clientes y proveedores:</p>

- | | |
|--|--|
| | <ul style="list-style-type: none">- Cumplir las leyes y las normas ambientales y sociales aplicables.- Evaluar y mitigar el impacto negativo al medio ambiente y a la sociedad que puedan generar sus procesos y proyectos.- Mantener el sistema de administración de riesgos ambientales y sociales para los negocios que administra la Fiduciaria en los cuales el Banco Davivienda es financiador.- Propender porque los constructores con los que trabaje la entidad cuenten con programas que mitiguen los impactos negativos al medio ambiente.- Buscar el mejoramiento de los procesos de administración de riesgos ambientales y sociales.- Promover en los proveedores la gestión de los impactos ambientales y sociales generados por sus procesos, e incluir estos criterios en los procesos de compra de bienes y servicios de la entidad que se realizan a través del área administrativa del Banco.- Brindar apoyo a los proyectos ambientales y sociales que se consideren relevantes, de acuerdo con la estrategia de negocio sostenible.- Desarrollar programas de sensibilización y capacitación a sus colaboradores en temas ambientales y sociales. |
|--|--|

ANEXO 1

INFORME TCFD BANCO DAVIVIENDA 2023

0. INTRODUCCIÓN

Nuestras acciones están guiadas por nuestro propósito superior: **Enriquecer la vida con integridad**. Estamos comprometidos con impulsar un modelo de financiamiento sostenible que nos permita contribuir a la prosperidad de las personas, a los países en los que operamos, y al cuidado del planeta, con responsabilidad frente a nuestros grupos de interés y con conciencia del entorno en medio de los retos crecientes que la agenda 2030 plantea para el mundo, y en especial, para el sector financiero.

Estamos comprometidos con el desarrollo sostenible y entendemos la urgencia de actuar frente a la triple crisis planetaria que ha generado impactos ambientales, sociales y económicos considerables: el cambio climático, la pérdida de biodiversidad y la contaminación. Desde nuestro rol en el sector financiero nos esforzamos por ofrecer soluciones financieras sostenibles que permitan a nuestros clientes realizar cambios estructurales en sus negocios, fomentar la mitigación y adaptación al cambio climático, gestionar posibles impactos negativos, y contribuir a la conservación de la biodiversidad.

En 2023 plasmamos esta visión como prioridad organizacional a través del ejercicio de nuestra doble materialidad: la de impacto y la financiera. En este ejercicio priorizamos y declaramos como tema material el **capital natural**, esto es, nuestro compromiso de impulsar iniciativas para que los negocios contribuyan a la protección, conservación, restauración y regeneración de los ecosistemas y los recursos, así como a la mitigación y adaptación frente al cambio climático, y que, además, conduzcan a una economía resiliente y baja en carbono, con resultados positivos para la naturaleza.

En nuestro sector financiero reconocemos los efectos del cambio climático y la vulnerabilidad de nuestras economías, por ello, trabajamos para contribuir a la mitigación de las emisiones de gases de efecto invernadero propias, a nuestras decisiones de financiación e inversión, y a la adaptación al cambio climático.

Acogemos el llamado global a acelerar las acciones climáticas y a integrar el clima en la toma de decisiones estratégicas para el negocio y la movilización de fondos hacia actividades que contribuyan a la transición a una economía resiliente y baja en carbono. También, aseguramos procesos de debida diligencia para evitar ser promotores de acciones que atenten contra la vida y los ecosistemas, y trabajamos para que nuestras soluciones financieras tengan resultados que aporten a la naturaleza de manera positiva.

En Davivienda contamos con iniciativas para la gestión de las emisiones, desde la reducción del consumo de agua y energía y la mitigación de nuestras emisiones de gases de efecto invernadero, que representan menos de 0,2% de todas las emisiones, hasta la financiación de proyectos de construcción sostenible, el apalancamiento de proyectos de energías renovables no convencionales (ERNC) y de economía circular, entre otros. Con estas iniciativas buscamos reducir el grueso de las emisiones del Banco, es decir, las emisiones financiadas. Todo esto es producto de una cultura sostenible en la que movilizamos a nuestra gente y a todos nuestros grupos de interés hacia **este propósito compartido de hacer el mundo nuestra casa: más próspera, incluyente y verde**.

Desde 2014 diseñamos líneas de crédito con beneficio ambiental que aportan a la adaptación y mitigación al cambio climático y que buscan generar un impacto positivo en las inversiones de negocio. Alineamos nuestros compromisos a los más altos estándares mundiales buscando adoptar las mejores prácticas en la gestión del cambio climático de forma permanente. Por ello, desde el 2014 también reportamos nuestro desempeño climático a través del Carbon Disclosure Project (CDP)⁴.

Hace 10 años somos parte del Dow Jones Sustainability Index (DJSI) para el mercado de América Latina. Asimismo y, desde 2015, del Sustainability YearBook de Standard and Poor's (S&P), que reconoce el 15% de las empresas con mejores prácticas en sostenibilidad en el mundo.

En 2020, con el ánimo de fortalecer y avanzar en nuestra gestión sostenible, ratificamos nuestra responsabilidad frente al cambio climático con el compromiso de implementar las recomendaciones del Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Esto nos permite identificar, gestionar y divulgar las oportunidades, riesgos e impactos financieros derivados del cambio climático.

Por otro lado, en 2022 nos adherimos a Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) con el propósito de realizar la medición de nuestras emisiones financiadas y a los

⁴ Para visualizar la clasificación CDP 2023 obtenida por el Banco, de clic aquí:

https://www.cdp.net/es/responses/37464/Banco-Davivienda-SA?back_to=https%3A%2F%2Fwww.cdp.net%2Fes%2Fresponse%3Fqueries%255Bname%255D%3Ddavivienda&queries%5Bname%5D=davivienda

Principios de Inversión Responsable (PRI por su sigla en inglés), que tiene como objetivo impulsar la inversión responsable para crear mercados sostenibles.

En 2023, y con el interés de madurar nuestras prácticas financieras sostenibles y la integración de criterios Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG) en nuestra operaciones e inversiones, nos unimos a la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP-FI) y sus Principios de Banca Responsable (PRB), a Net Zero Banking Alliance (NZBA) y a la Glasgow Financial Alliance for Net Zero (GFANZ), en línea con nuestra visión de ser Net-Zero a 2050, y a SBTi (Science Based Targets Initiative). Bajo estas acciones, **los próximos meses serán cruciales para establecer nuestros objetivos de reducción de emisiones de GEI** alineados con la ciencia para que contribuyan de manera significativa a la mitigación del cambio climático.

En éste, nuestro tercer informe TCFD, mostramos el avance frente a la gestión climática y nuestro compromiso de alinearnos el llamado de la ciencia, con las metas climáticas internacionales y con los marcos de actuación propuestos por los gobiernos de los países en los que operamos, siendo catalizadores de recursos financieros en proyectos de alto impacto

Estructura del reporte y puntos clave

Divulgación recomendada	Puntos clave
Gobernanza	
Este capítulo presenta la estructura de gobierno definida por el Banco, responsable de los asuntos climáticos, su gestión y control, y las principales acciones realizadas.	
Junta Directiva	<ul style="list-style-type: none"> - Responsabilidades y roles - Conformación - Comités de gobierno asociados
Alta Gerencia y áreas responsables	<ul style="list-style-type: none"> - Roles y responsabilidades - Áreas involucradas en la definición y desarrollo de la estrategia
Principales acciones de gestión 2023	<ul style="list-style-type: none"> - Definiciones Junta Directiva y comités asociados
Estrategia	

<p>Este capítulo describe la estrategia climática y su integración en la estrategia organizacional y de negocio.</p>	
Nuestra estrategia	<ul style="list-style-type: none"> - Estrategia de negocio sostenible - Objetivos de Desarrollo Sostenible - ODS
Gestión del cambio climático	<ul style="list-style-type: none"> - Gestión a través de nuestras Bancas: <ul style="list-style-type: none"> - Productos y programas ambientales como oportunidad en la gestión del cambio climático - Líneas Verdes - Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales - SARAS - Gestión directa de las emisiones de GEI en nuestras operaciones (Ecoeficiencia) - Resiliencia de nuestra estrategia
<p>Gestión de riesgos Este capítulo detalla el proceso para identificar, anticipar y monitorear los riesgos de la organización en los asuntos relacionados con el clima.</p>	
Gestión integral de riesgos	<ul style="list-style-type: none"> - Riesgos y oportunidades derivados del Cambio climático en el marco del SARAS y como parte de la Gestión Integral de Riesgos y Oportunidades del Banco Davivienda
Principales acciones de gestión	<ul style="list-style-type: none"> - Descripción de principales acciones - Metodología - Análisis de riesgos físicos y de transición y oportunidades
<p>Objetivos y métricas Este capítulo describe las metas y métricas que la organización ha definido para evaluar y gestionar los riesgos y oportunidades asociados al cambio climático, y su avance y cumplimiento.</p>	
Objetivos y metas en nuestras bancas	<ul style="list-style-type: none"> - Gestión del cambio climático a través de nuestras Bancas <ul style="list-style-type: none"> - Estimación de emisiones de GEI financiadas

	- Líneas Verdes, saldos de cartera
Objetivos y metas en nuestra operación	- Gestión del cambio climático a través de nuestras operaciones - Ecoeficiencia

1. GOBIERNO

Desde la gestión integral de nuestra estrategia sostenible, **promovemos acciones que fortalecen una cultura organizacional basada en la sostenibilidad** y un modelo de Gobierno que asegura el relacionamiento y la participación de nuestros grupos de interés.



Asamblea de accionistas	Junta Directiva	Comité de Presidencia
- Valida los resultados (anual)	- Brinda lineamientos - Hace seguimiento de la estrategia y resultados.	- Toma de decisiones estratégicas de negocio a demanda
Trimestral		

Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad
- Apoyo a la Junta Directiva en la supervisión, revisión e implementación de políticas, lineamientos, procedimientos y toma de decisiones de gobierno corporativo y estándares en materia ASG.
Trimestral

Comité interno de Sostenibilidad

- Propone y debate la estrategia de negocio sostenible del Banco, sus políticas e iniciativas, y verifica su progreso para movilizar la estrategia.

Mensual

Dirección de Servicios Administrativos	Dirección de Sostenibilidad	Vicepresidencia de Riesgo de Crédito
<ul style="list-style-type: none"> - Seguimiento de la estrategia de ecoeficiencia - Aliación regional - Métricas y reporte 	<ul style="list-style-type: none"> - Formulación de la estrategia - Consolidación, análisis y reporte de información - Promoción y liderazgo en la adopción de prácticas - Comunicación con los grupos de interés 	<ul style="list-style-type: none"> - Definición de políticas para productos - Evaluación riesgo ambiental y social en proyectos y actividades - Definición y cumplimiento de criterios de elegibilidad verdes.

Este esquema presenta el gobierno y las áreas encargadas de la estrategia, gestión y toma de decisiones frente a los temas ambientales, incluidos los asociados al cambio climático.

La Junta Directiva es el más alto ente de gobierno que brinda orientación y lineamiento estratégico en temas relacionados con la gestión de los riesgos y oportunidades frente al cambio climático. Además, hacen seguimiento a la implementación de la estrategia climática, el monitoreo general de los avances, y la distribución de los incentivos a los colaboradores por la gestión de temas climáticos.

Nuestra Junta Directiva reconoce el cambio climático como un riesgo financiero dado su potencial impacto en nuestros grupos de interés y en el negocio. En 2023 reiteramos la relevancia de trabajar en los asuntos climáticos, y, desde entonces, hemos priorizado el rol de la Alta Dirección para dar los lineamientos estratégicos que permitan mitigar los riesgos y potenciar las oportunidades relacionadas con este tema.

Para materializar estos lineamientos, la Junta Directiva cuenta con los comités de apoyo que, para efectos de los temas relacionados con el cambio climático, son observados por el **Comité de Gobierno Corporativo y de Sostenibilidad** y el **Comité Corporativo de Riesgos**. En estos comités también participan como invitados los miembros de la Alta Dirección del Banco, quienes, desde las vicepresidencias ejecutivas, vicepresidencias y direcciones, tienen a su cargo la movilización de acciones para lograr nuestra estrategia de negocio sostenible.

Comités de apoyo y de reporte directo a la Junta Directiva



Para que la Junta Directiva pueda cumplir estas funciones, los comités de apoyo son responsables de revisar, validar y hacer seguimiento a las acciones frente a temas de sostenibilidad, incluidos los ambientales y de cambio climático.

- En 2023 se realizaron 3 sesiones del **Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad**. Las dos primeras contaron con la participación de un representante de la Junta Directiva, y, a partir de la actualización del reglamento (siguiendo las recomendaciones del Código de Mejores Prácticas Corporativas -Código País-), el último comité del año se fortaleció con el nombramiento de 2 nuevos miembros. De esta manera, actualmente el Comité está conformado por 3 miembros de la Junta Directiva del Banco Davivienda, cuyo rol es conocer los planes propuestos por la administración para la gestión de los asuntos relacionados con el clima, validarlos, hacer recomendaciones, orientar y seguir los avances.
- Anualmente, el **Comité Corporativos de Riesgos** realiza seguimiento al informe de gestión de riesgos de la entidad, que consolida, entre otros asuntos, la gestión relativa a los riesgos ambientales, sociales y de cambio climático.

La Dirección de Sostenibilidad garantiza que la definición de la estrategia de negocio sostenible refleje los compromisos relativos a los temas materiales definidos en la doble materialidad (impacto y financiera), y a los focos estratégicos. Además, movilizan a las diversas áreas con acciones para lograr estos compromisos.

En Davivienda reconocemos que es responsabilidad de todos lograr la estrategia de negocio sostenible, que incluye los asuntos climáticos y el desarrollo de las acciones orientadas a gestionar los impactos, riesgos y oportunidades de los temas materiales. Las áreas responsables de definir, movilizar y articular acciones orientadas a la gestión del capital natural como asunto material en la visión estratégica, táctica y operacional de la entidad, son: la Vicepresidencia de Riesgo de Crédito, la Dirección de Servicios Administrativos, las Vicepresidencias de Negocio, la Vicepresidencia Ejecutiva Internacional, la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo de Inversiones del Grupo Bolívar y la Dirección de Sostenibilidad.

La Dirección de Riesgo Estratégico y Planeación realiza el seguimiento y control de los indicadores de negocio y de apetito de riesgo asociados a la gestión sostenible. El monitoreo de la estrategia de ecoeficiencia operacional se realiza con la Dirección de Servicios Administrativos. La consolidación, monitoreo, seguimiento y presentación de avance de la estrategia al Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad, así como a la Junta Directiva de Colombia y de las filiales del Banco, son responsabilidad de la Dirección de Sostenibilidad, la Vicepresidencia Jurídica y la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgos.

Por último, y con el fin de profundizar en las acciones y objetivos delimitados, **en 2023 ampliamos el equipo de colaboradores de Sostenibilidad, Ecoeficiencia y Riesgo con perfiles especializados y técnicos. Esto nos permite avanzar** en la gestión del cambio climático de manera más contundente y ágil. Así, en el Banco contamos con más 18 personas dedicadas exclusivamente a la gestión de los temas ambientales, incluidos los de cambio climático.

Áreas responsables de la gestión del cambio climático



Presidencia	Dirección de Sostenibilidad
Da lineamientos estratégicos y promueve la cultura sostenible en la organización y en los grupos de interés.	<ul style="list-style-type: none"> Moviliza la estrategia sostenible identificando oportunidades, articulando con las bancas e incubando iniciativas ASG. Garantiza la gestión y reporte integrado ASG. Divulga los principales resultados a los grupos de interés.

Vicepresidencia Ejecutiva Corporativa	Vicepresidencia Ejecutiva Internacional	Vicepresidencia Ejecutiva de Talento Humano	Vicepresidencia Ejecutiva de Banca Personal y Mercadeo	Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgos	Vicepresidencia de Riesgos de Inversiones Grupo Bolívar
- Mediante las diferentes bancas, crea y gestiona productos y programas ambientales que aportan a la mitigación y	- Ejecuta y alinea la estrategia climática en los países donde tenemos presencia.	<ul style="list-style-type: none"> Lidera la estrategia de ecoeficiencia y la gestión de las emisiones directas de GEI de la operación. Promueve la cultura 	- A través de las líneas de colocación y captación, gestiona productos ambientales para todas las personas.	- Vela por la adecuada gestión integral de riesgos y oportunidades, incluido el cambio climático.	- Vela por la adecuada gestión de los riesgos y oportunidades financieras y de cambio climático de los portafolios de

adaptación al cambio climático.		sostenible, alineada a los temas ambientales y a los asuntos climáticos.	- Reporta y comunica la gestión sostenible a los diferentes grupos de interés y vela por el posicionamiento de la marca.		inversión.
---------------------------------	--	--	--	--	------------

Por otro lado, identificamos el estado actual de nuestro modelo de gobierno en cuestiones ambientales –incluidas las climáticas–, así como las brechas y los retos que enfrentamos. Para ello, diseñamos un plan a 5 años que inició en 2021 y que nos ha permitido evolucionar en nuestras acciones, en el modelo de gobierno y en la definición de roles en los diferentes niveles de la organización. **Nuestro interés es mejorar continuamente nuestras prácticas de supervisión de los riesgos y oportunidades relacionados con el cambio climático** por parte de la Junta Directiva, y las responsabilidades que corresponden a la Alta Dirección en la evaluación y gestión de riesgos y oportunidades en esta materia.

1.1. COMITÉS

1.1.1. Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad

En 2021 la Junta Directiva consolidó los asuntos de gobierno corporativo y sostenibilidad en un solo comité con una perspectiva integrada de ASG de negocio.

1.1.1.1. Funciones del Comité

Es un comité de apoyo a la Junta Directiva cuyo objetivo es supervisar, revisar e implementar las políticas, lineamientos y procedimientos en materia de buenas prácticas en gobierno corporativo y estándares en materia de sostenibilidad, en concordancia con medidas nacionales como el Código de Mejores Prácticas Corporativas -Código País-, internacionales como el Dow Jones Sustainability Index, y acuerdos voluntarios que se presenten a la Junta Directiva para su aprobación.

Por tanto, la responsabilidad de este Comité queda limitada a servir de apoyo a la Junta Directiva en la toma de decisiones relacionadas con el buen gobierno de la Sociedad y temas de ESG.

El Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad está conformado por 3 miembros de la Junta Directiva y es presidido por un miembro independiente. Los miembros del Comité cuentan con una experiencia que les permite cumplir a cabalidad con sus funciones.

Dentro de las funciones de éste Comité en materia de sostenibilidad, se destacan:

- Velar por el cumplimiento y la ejecución de la estrategia sostenible a nivel multilatino, además de la implementación de buenas prácticas sobre esta materia en el Banco y sus filiales nacionales e internacionales, que incluye, entre otros, la revisión del informe de gestión anual de sostenibilidad que deberá ser aprobado por la Junta Directiva antes de su presentación a la Asamblea General de Accionistas.
- Propender por la participación y vinculación estratégica del Banco en las iniciativas, referentes nacionales e internacionales o compromisos en materia de sostenibilidad a los que se acoja la organización a nivel multilatino.

A las reuniones del comité también podrán asistir como invitados, con previa citación y según el tema a tratar en la respectiva reunión, el Presidente del Banco, los Vicepresidentes y Directores en calidad de invitados permanentes, y demás colaboradores que el Comité considere pertinente, así como los jefes responsables de las áreas involucradas en los asuntos referentes a este Comité. Esto, con el fin de que suministren la información necesaria y relevante acerca de asuntos de su competencia y para que el Comité pueda brindar el apoyo adecuado a la Junta Directiva.

1.1.2. Comité Corporativo de Riesgos

Es un órgano de apoyo de la Junta Directiva encargado de velar por el funcionamiento de la Gestión Integral de Riesgos en Davivienda. Está compuesto por 3 miembros de la Junta Directiva y sesiona 4 veces al año, o cuando alguno de sus miembros lo estime conveniente. Al comité podrán asistir como invitados permanentes el Presidente del Banco, el Vicepresidente Ejecutivo de Riesgo, el Vicepresidente Riesgo de Inversión del Grupo Bolívar, el Vicepresidente Ejecutivo Internacional y el Vicepresidente de Cumplimiento, así como otros funcionarios que, por temas e información específica, el comité considere importante que participen de manera esporádica y puntual.

1.1.2.1. Funciones del Comité

Realizar seguimiento al perfil y apetito de riesgo de la entidad, evaluar su coherencia con el plan de negocio, los niveles de capital y liquidez, informar a la Junta Directiva sobre los principales resultados, y emitir las correspondientes recomendaciones cuando sea

necesario o cuando existan desviaciones en los niveles de apetito de riesgos. En relación con el riesgo de cambio climático, el Comité revisa los avances del plan establecido para 5 años y hace seguimiento a la administración y gestión de los riesgos climáticos para los alcances trazados, las mejoras del proceso, y la definición y ajuste de los apetitos correspondientes.

Hitos 2023

Junta Directiva

- Aprobación de informes.
- Seguimiento de resultados de la gestión de sostenibilidad.

Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad

- Seguimiento a los avances de la estrategia y gestión sostenible del Banco.
- Presentación y aprobación del Informe TCFD para su posterior publicación como anexo al informe anual a presentar en la Asamblea General de Accionistas del 23 de marzo de 2023.
- Aprobación de la Política de Inversión Responsable.
- Aprobación de la actualización de la Política Ambiental y de Cambio Climático que además incluyó la declaración de phase out al 2040 y el objetivo de Net Zero a 2050.
- Aprobación de la adhesión a UNEP-FI y también a los Principios de Banca Responsable (PRB), Net Zero Banking Alliance (NZBA) y Glasgow Financial Alliance for Net Zero (GFANZ).
- Aprobación de la doble materialidad (materialidad de impacto y materialidad financiera) del Banco Davivienda en 2023, y de los temas materiales priorizados, que incluye el tema material de capital natural.
- Aprobación de la adhesión a Science Based Targets Initiative (SBTi).

Comité Corporativo de Riesgos

- Seguimiento y monitoreo a la gestión integral de riesgo del Banco Davivienda que incluye la gestión y actividades desarrolladas en el marco del Sistema de Riesgos Ambientales, Sociales y de Cambio Climático.

1.2. POLÍTICAS ASOCIADAS A LA GESTIÓN DEL CAMBIO CLIMÁTICO

La labor integral de nuestra gestión sostenible también está regida por la declaración de políticas asociadas a estos asuntos:

- **Política de sostenibilidad**

Desde la Alta Gerencia, se define que nuestro compromiso es: **el mundo es nuestra casa, hagámosla más próspera, incluyente y verde**, en términos de:

- **Prospera:** ofrecemos **soluciones innovadoras** para generar progreso y competitividad en nuestro entorno.
 - **Incluyente:** acompañamos los proyectos de vida de todos para **fomentar la diversidad y promover la equidad**.
 - **Verde:** **impulsamos iniciativas con visión de futuro** para contribuir a la regeneración del planeta.
- **Política ambiental y de cambio climático**
En 2023 actualizamos la política ambiental y de cambio climático que establece el marco de actuación para identificar y gestionar los retos y oportunidades relacionados con impactos sociales y ambientales –incluidos los climáticos–, en nuestra operación, proveedores, clientes y modelo de negocios. Esto, alineados con nuestros objetivos estratégicos y con los compromisos nacionales sobre la protección del medio ambiente y reducción de emisiones, así como con los marcos y acuerdos internacionales vigentes en materia ambiental y de cambio climático. *(Más información: [clic aquí](#))*
 - **Política de inversión responsable**
Define para el Grupo Bolívar y sus empresas subordinadas, entre ellas el Banco Davivienda, los lineamientos para la incorporación de criterios ASG en los procesos de evaluación y toma de decisiones de inversión, asumiendo un rol activo en la gestión de riesgos y desarrollando prácticas responsables, incluida la gestión del cambio climático.

Esta política está alineada con los Principios de Inversión Responsable (PRI) promovidos por las Naciones Unidas, a los que el Banco Davivienda está adherido desde 2022. *(Más información: [clic aquí](#))*

En julio de 2023 realizamos una actualización a dicha política con el objeto de incluir una descripción más completa de los factores ASG considerados en las inversiones, las acciones de relacionamiento en la administración de activos y la gestión asociada al cumplimiento de la política. Esta actualización fue aprobada por el Comité de Riesgos Financieros y Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad y Juntas Directivas de Davivienda, Fiduciaria, Corredores y Seguros Bolívar.

1.3. GESTIÓN DE CONTROL INTERNO SOBRE LOS ASUNTOS CLIMÁTICOS

Nuestra auditoría interna aporta a la gestión de los asuntos climáticos evaluando el Sistema de Control Interno (SCI) frente al proceso de administración de riesgo ambiental y social. La auditoría ha verificado el funcionamiento del sistema, encontrándolo conforme a las políticas y procedimientos establecidos, por lo que se considera efectivo; la última revisión fue en 2023 y se realiza dependiendo la prioridad de riesgos definida en el año.

1.4. OTROS ASPECTOS

La Superintendencia Financiera de Colombia emitió la Circular 031 de 2021 con instrucciones sobre la revelación de información de asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos, por parte de los emisores. En esta circular el supervisor dispone la divulgación de estos asuntos bajo una perspectiva de materialidad financiera, mediante la adopción de los estándares internacionales de Task Force for Climate Related Financial Disclosure (TCFD) y los Estándares SASB de la Value Reporting Foundation (VRF).

Como preparación para adoptar estos estándares, participamos activamente en la fase de revisión y capacitación, y definimos un plan de acción desarrollado en 2023 con las áreas involucradas. Presentamos los resultados de este ejercicio en nuestro Informe Anual de Gestión 2023 a través de nuestra doble materialidad, el análisis de riesgos y oportunidades asociados a temas de sostenibilidad que podrían tener un impacto financiero en nuestras operaciones, y la divulgación de nuestros indicadores del estándar de la Junta de Normas de Contabilidad de Sostenibilidad (SASB) para bancos comerciales.

Además, mantenemos nuestra participación activa en el Protocolo Verde de la Asociación Bancaria de Colombia (Asobancaria). Este protocolo se centra en el desarrollo, a nivel bancario, de los asuntos asociados a riesgos y oportunidades ambientales, incluidos los climáticos. A través de este mecanismo no solo tenemos la oportunidad de contribuir al fortalecimiento del marco regulatorio y de políticas mediante la presentación de comentarios sobre proyectos de legislación a nivel local, sino que también promovemos actividades y proyectos que impulsen la transición hacia una economía resiliente y baja en carbono.

En Costa Rica, a través de varias circulares, cambios normativos y declaraciones de 2023, las superintendencias del sector financiero y el asegurador de pensiones y valores, han asumido un papel relevante para que las entidades, bajo su supervisión, incorporen los asuntos Ambientales, Sociales y de Gobierno en los análisis de riesgo y de inversiones, además de incluir en sus reportes los financiamientos para actividades que mitiguen o se adapten al cambio climático. En 2023, Davivienda Costa Rica trabajó para seguir estas

nuevas regulaciones en los procedimientos y en la operación, y, en 2024, continuarán implementando estas acciones en todas las empresas del Grupo Financiero en el país.

2. ESTRATEGIA

En el Banco Davivienda **impulsamos una estrategia de negocio sostenible que integra de forma armoniosa los componentes ASG: Ambiental, Social y de Gobierno Corporativo**, para garantizar la permanencia de nuestra operación a largo plazo y la generación de valor para nuestros grupos de interés.

2.1. GESTIÓN SOSTENIBLE DAVIVIENDA

En 2023 llevamos a cabo nuestro primer ejercicio de doble materialidad (materialidad de impacto y materialidad financiera), un proceso integral que nos permitió identificar y priorizar 7 temas materiales que se alinean con la filosofía y temas materiales declarados por el Grupo Bolívar y que promueven nuestro compromiso **“El mundo es nuestra casa: hagámosla más próspera, incluyente y verde”**.

Este ejercicio estratégico nos ha proporcionado una visión más clara de los aspectos críticos que impactan a nuestra organización y a nuestros grupos de interés, con una visión de riesgos y planeación estratégica que, desde el punto de vista financiero, nos permiten fortalecer nuestro rol en la generación de valor económico, social y ambiental.

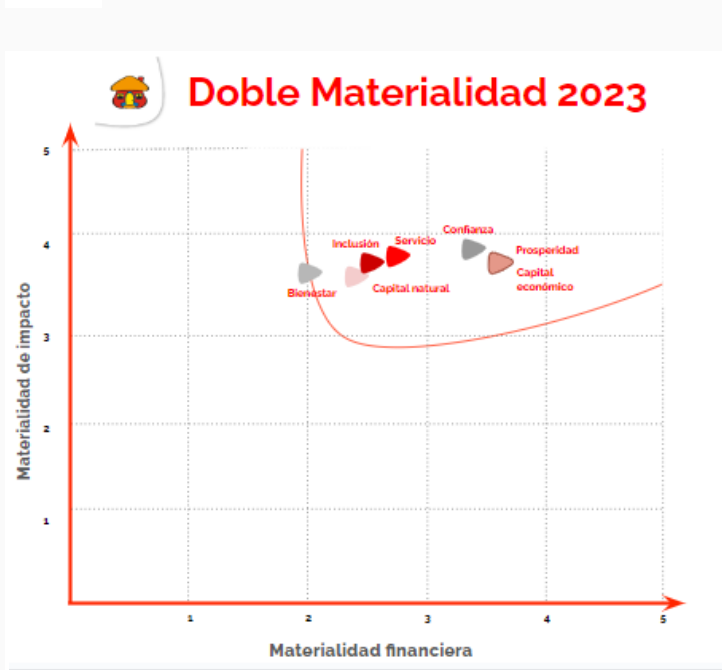
Temas materiales:

1. Prosperidad
2. Capital económico
3. Confianza
4. Servicio
5. Bienestar
6. Inclusión
7. Capital natural

El alcance de este ejercicio y nuestra estrategia aplican en todos los asuntos estratégicos reportados para el Banco y sus filiales en Colombia, Honduras, Costa Rica, Panamá y El Salvador.

Con este ejercicio de doble materialidad priorizamos el **capital natural** como uno de los temas materiales de nuestra estrategia, reconociendo el rol que tenemos como entidad financiera ante el cambio climático y frente a la naturaleza.

En Davivienda somos conscientes que nuestra sostenibilidad depende de la sostenibilidad de nuestra sociedad y del planeta, que las amenazas globales y locales pueden incidir en la situación del banco y que, como habilitadores, somos un vehículo para movilizar recursos que hagan frente a los desafíos que comprometen el desarrollo sostenible. Por eso, a través de nuestros instrumentos financieros y acciones de relacionamiento asumimos el compromiso de orientar a nuestros clientes en su camino hacia una transición energética organizada y justa.



Así definimos nuestros temas materiales relacionados con la dimensión ambiental, y en especial, con el cambio climático:

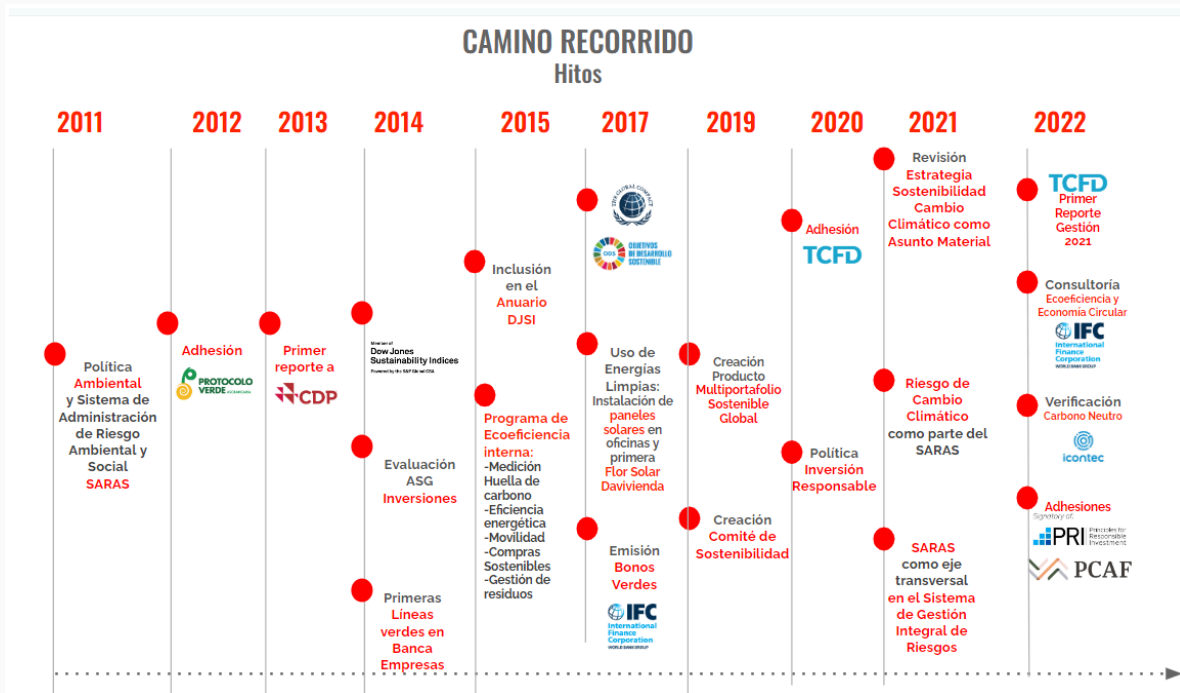
- **Capital natural**

Impulsamos iniciativas desde los negocios que contribuyan a la **protección, conservación, restauración y regeneración** de los ecosistemas y los recursos naturales, así como a la mitigación y adaptación frente al **cambio climático**. Esto nos conduce a una economía resiliente, baja en carbono y con resultados **positivos** para la **naturaleza**.

- **Prosperidad**

Facilitamos el logro de los sueños de **las personas, familias y negocios** mediante soluciones innovadoras y sostenibles que contribuyen a su **progreso** y a la **competitividad** de los países en los que operamos.

Asimismo, dentro de nuestra estrategia climática desplegamos acciones que aportan al cumplimiento de los objetivos del país, a las Contribuciones Determinadas a Nivel Nacional (NDC) y sus planes sectoriales, al Acuerdo de París y a los objetivos globales a 2030 y 2050. **Los hitos más relevantes en nuestra gestión, son:**



2023

- TCFD Segundo Reporte Gestión 2022
- Certificación Carbono Neutro del ICONTEC para los Alcances 1 y 2
- Sello de energía renovable del ICONTEC
- Adhesiones: UNEP-FI, PRB, NZBA, GFANZ, SBTi
- Actualización Política ambiental y de cambio climático
- Actualización Política de inversión responsable
- Identificación de riesgos climáticos para las filiales en Centroamérica
- Sinergia con Seguros Bolívar para riesgos físicos

En este sentido y dentro del marco de la agenda global al 2030, en el Grupo Bolívar estamos alineados con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) desde el 2017.

Particularmente en Davivienda, en 2023 realizamos un ejercicio de priorización de nuestra contribución a los ODS en el contexto de América Latina y El Caribe, y a nivel local con el Departamento Nacional de Planeación (DNP). Para esto, tomamos como punto de partida el ejercicio de doble materialidad para alinearnos con los temas estratégicos identificados y valorados por la alta gerencia, nuestros grupos de interés, la gestión de riesgos y la planeación financiera.

El sustento teórico de este proceso fue la metodología de priorización del CODS (Centro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de América Latina y el Caribe), que brinda herramientas para un mejor entendimiento de los ODS desde el entorno empresarial y así, poder articular la contribución a la Agenda 2030 con actividades estratégicas claras.

Como resultado, **priorizamos 7 de los 17 ODS y 16 de las 169 metas, sobre los cuales tenemos una contribución significativa y directa desde nuestra operación y rol financiero**, que además están alineados con los temas materiales y focos estratégicos de negocio, y con nuestros valores y misión como Banco.



De acuerdo con la priorización, **queremos destacar nuestra contribución en los siguientes ODS y metas con resultados positivos en materia ambiental:**

ODS 8 Trabajo decente y crecimiento económico

Meta 8.4: *Mejorar progresivamente, de aquí a 2030, la producción y el consumo eficiente de los recursos mundiales y procurar desvincular el crecimiento económico de la degradación del medio ambiente, conforme al Marco Decenal de Programas sobre modalidades de Consumo y Producción Sostenibles, empezando por los países desarrollados.*

Queremos convertirnos en el primer aliado de los micronegocios y las pymes dado que reconocemos su papel clave en el crecimiento económico del país y en la generación de empleo. Desarrollamos acciones que nos permiten acompañar a nuestros clientes con soluciones que los impulsan a crear, crecer y consolidar su actividad. También los acompañamos en la transformación y adopción de prácticas más sostenibles mediante la oferta especializada de líneas verdes y sociales. A diciembre de 2023, en Colombia contamos con un saldo de cartera de más de COP 60 mil millones para pymes en líneas verdes. Destacamos el uso de recursos para la financiación de proyectos de energías renovables (48%), agrosostenible (31%), eficiencia energética (9%) y vehículos productivos eléctricos e híbridos (6%), contribuyendo al crecimiento económico sostenible y al uso eficiente de los recursos.

ODS 9 Industria, innovación e infraestructura

Meta 9.4: *De aquí a 2030, modernizar la infraestructura y reconvertir las industrias para que sean sostenibles, utilizando los recursos con mayor eficacia y promoviendo la adopción de tecnologías y procesos industriales limpios y ambientalmente racionales, y logrando que todos los países tomen medidas de acuerdo con sus capacidades respectivas.*

Somos un aliado estratégico en la financiación de proyectos de infraestructura de gran impacto para el desarrollo de los países en los que operamos, apoyando proyectos viales, portuarios, de generación y transmisión de energía e inmobiliarios, entre otros, que aportan a la competitividad y al progreso de las regiones.

Adicionalmente, a través de la banca Constructor, Corporativo y Empresarial, contribuimos a la transformación y adopción de prácticas más sostenibles en los diferentes sectores económicos que financiamos. A diciembre de 2023, estas tres bancas representan cerca de 84% de nuestra cartera sostenible en Colombia, con más de COP 3,6 billones en saldo de cartera, destacando la financiación a proyectos de construcción sostenible certificada con un saldo de COP 1,6 billones (45%), línea agrosostenibles con COP 1,0 billones (28%) y proyectos de infraestructura sostenible con COP 785 mil millones (21,6%). En Centroamérica contamos con un saldo de USD 243 millones, destacando el uso de los recursos para energías renovables (60%) y producción limpia (28%).

Esto nos permite contribuir a la reconversión de las industrias en sectores económicos como la agricultura y la construcción, apoyar su transición hacia la sostenibilidad, y

acompañar a nuestros clientes con alternativas de financiamiento para la adopción de tecnologías que optimicen el uso de recursos.

ODS 11 Ciudades y comunidades sostenibles

Meta 11.1 *De aquí a 2030, asegurar el acceso de todas las personas a viviendas y servicios básicos adecuados, seguros asequibles y mejorar los barrios marginales.*

Meta 11.2 *De aquí a 2030, proporcionar acceso a sistemas de transporte seguros, asequibles, accesibles y sostenibles para todos y mejorar la seguridad vial, en particular mediante la ampliación del transporte público, prestando especial atención a las necesidades de las personas en situación de vulnerabilidad, las mujeres, los niños, las personas con discapacidad y las personas de edad.*

Seguimos consolidando nuestro liderazgo en la financiación de vivienda en Colombia, acompañando a las personas de bajos ingresos, mujeres y jóvenes a cumplir su sueño de adquirir vivienda en condiciones favorables. También movilizamos recursos para la financiación de vehículos híbridos y eléctricos logrando una reducción de emisiones en la movilidad. A diciembre de 2023, el saldo de hipotecas verdes en Colombia es de COP 443 mil millones y ecovehículo 199 mil millones; en Centroamérica es de USD 3,7 millones e hipotecas verdes y ecovehículo USD 15,4 millones. Estas líneas presentan un crecimiento general de 26% con respecto a 2022, reafirmando nuestro compromiso con la urbanización y movilidad sostenible.

Meta 12 Producción y consumo responsable

Meta 12.2 *De aquí a 2030, lograr la gestión sostenible y el uso eficiente de los recursos naturales.*

Meta 12.5 *De aquí a 2030, reducir considerablemente la generación de desechos mediante actividades de prevención, reducción, reciclado y reutilización.*

Trabajamos permanentemente en la gestión adecuada de los recursos y residuos producto de nuestra operación, reconociendo que el desarrollo óptimo de nuestra estrategia debe estar alineado con la innovación tecnológica y la articulación de alianzas con nuestros proveedores y otros actores claves de la cadena de valor. En 2023, logramos reducir 22% el consumo de energía y 44% el consumo de agua con respecto a nuestro año base 2019. También aprovechamos 74% de nuestros residuos y disminuimos su generación en 29% con respecto a 2022 .

Promovemos la optimización en los procesos productivos de nuestros clientes a través de la línea de financiación **Producción Más Limpia**, que busca optimizar procesos productivos mediante la reducción de consumo y el uso de materiales más eficientes. A diciembre de

2023, el saldo de esta línea es de COP 279 mil millones, creciendo 39% con respecto al año anterior.

Además, con nuestro proyecto de abastecimiento sostenible fortalecemos la cadena de valor a través de procesos de desarrollo de proveedores y de compras sostenibles.

ODS 13 Acción por el clima

Meta 13.2 Incorporar medidas relativas al cambio climático en las políticas, estrategias y planes nacionales.

Enriquecemos la vida con integridad, de las personas y del planeta, gracias al poder de transformación de nuestros modelos de negocio sostenible. Diseñamos un portafolio de productos y servicios con soluciones innovadoras que favorecen la inclusión, que impulsan el desarrollo de prácticas ecoeficientes y con menor huella ecológica entre nuestros clientes, y que expresan nuestro interés por crear valor a largo plazo de manera responsable con nuestros grupos de interés y siempre con plena consciencia del entorno.

A diciembre de 2023, nuestro portafolio verde presentaba un saldo de cartera de COP 5,3 billones, con un crecimiento de 17,4% con respecto al año anterior, permitiéndonos alcanzar a más clientes en la adopción de medidas relativas al cambio climático.

Asimismo, trabajamos en la reducción de emisiones de nuestra operación. En 2023 logramos reducir nuestras emisiones un 9% con respecto al año anterior, es decir, emitimos 451 ton CO₂e menos. En cuanto a las emisiones financiadas, hemos mejorado el alcance de nuestro inventario con una mayor cobertura sobre los datos insumo y en las tipologías de activos medibles, reflejando un aumento de 62% de la cantidad de emisiones. En 2024 trabajaremos bajo la metodología SBTi en la estructuración de nuestras metas de reducción para cada uno de los alcances.

2.2. GESTIÓN DEL CAMBIO CLIMÁTICO

En el camino de fortalecer y madurar nuestra gestión contra el cambio climático, en 2023 nos adherimos a las iniciativas mundialmente reconocidas como: Principios de Banca Responsable (PRB) de la UNEP-FI, Net Zero Banking Alliance (NZBA), Glasgow Financial Alliance for Net Zero (GFANZ) y Science Based Targets Initiative (SBTi).

Con el análisis de impacto de los Principios de Banca Responsable (PRB) y la reciente adhesión a SBTi, nos comprometimos a establecer objetivos a corto y mediano plazo, y Net Zero basados en la ciencia en máximo 18 meses. Para cumplir con este compromiso,

creamos un detallado plan de trabajo en colaboración con una consultora especializada.

En este plan nos propusimos ampliar la estimación integral y detallada del inventario de emisiones para los Alcances 1, 2 y 3; en este último, abarcando todas las categorías de la 1 a la 14 y también la categoría 15 relacionada con las emisiones financiadas, de inversiones y seguros en todos los países donde operamos, para ampliar la estimación de emisiones financiadas realizada en los últimos años.

A partir de esta línea base completa, con referencia 2022 y 2023, **estableceremos escenarios de descarbonización respaldados científicamente y alineados con las metas climáticas de los países en los que operamos**, así como los objetivos del Acuerdo de París, incluyendo la limitación del calentamiento global a 1,5°C. Este plan nos permitirá desarrollar estrategias concretas y sostenibles que cumplan con los estándares científicos más rigurosos, fortaleciendo nuestra gestión del cambio climático y reafirmando nuestro compromiso con la sostenibilidad empresarial a través de herramientas rigurosas y técnicas.

Así mismo, trabajamos en la integración y la gestión de oportunidades del cambio climático por el potencial que tienen de generar impactos financieros materiales para nuestro negocio, y que además hicieron parte del proceso de la materialidad financiera, en el que los gestores de riesgos del Banco y el área de Planeación Financiero, ponderaron el impacto de las siguientes opciones:

- Impacto positivo sobre los ingresos por posibles oportunidades para desarrollar nuevos productos y servicios, como créditos y líneas verdes
- Impacto positivo sobre los planes de capital, el nivel de deuda o el capital necesario para la financiación
- Impacto en el aumento de las ganancias por el crecimiento de la demanda de bienes/servicios
- Impacto en la eficiencia y ahorro en los costos de operación
- Impacto positivo en las actividades y decisiones existentes y futuras que requieren inversiones, reestructuraciones o amortizaciones
- Impacto positivo sobre los planes de capital, el nivel de deuda o el capital necesario para la financiación
- Impacto en el acceso a nuevos mercados, a través de la cooperación con los gobiernos, bancos de desarrollo, pequeños emprendedores locales y grupos comunitarios
- Impacto en la resiliencia ante cambios que afecten las redes y recursos de la cadena de valor
- Impacto positivo en la inversión en innovación e investigación y desarrollo I+D
- Impacto en la generación de financiamiento sostenible a un largo plazo

- Reducción de costos directos e indirectos de operación
- Reducción de ingresos debido a la afectación de eventos climáticos
- Posicionamiento de marca por mitigación de riesgo reputacional

En este contexto, soportados en nuestra Política Ambiental y de Cambio Climático actualizada en 2023, en referentes internacionales y en compromisos externos, además de considerar la capacitación y divulgación como ejes transversales, desarrollamos nuestra gestión climática a través de las siguientes líneas de acción:

2.2.1. Gestión del cambio climático a través de nuestras bancas

- **Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales - SARAS:** evaluamos los riesgos del cambio climático asociados a las carteras de crédito.
- **Productos y programas ambientales:** por medio de nuestras finanzas sostenibles identificamos las oportunidades de financiación y promovemos en nuestros clientes el desarrollo de proyectos de mitigación y adaptación al cambio climático, además de apoyarlos en sus iniciativas de inversión.

En este contexto, para aumentar y detallar nuestro aporte a la estrategia de descarbonización global, establecimos el compromiso de **promover la transición ordenada, justa y equitativa a una economía baja en carbono y de cero emisiones**, en consistencia con el Acuerdo de París y las políticas y objetivos nacionales a 2050.

A través del negocio, y con el propósito de reducir las emisiones financiadas, **priorizamos las siguientes acciones:**

1. **Financiamiento de la transición con énfasis en la mitigación, compensación y adaptación al cambio climático:** promovemos el cumplimiento de nuestra meta de tener una participación de cartera sostenible (social y ambiental, incluida la climática) equivalente a 30% de nuestra cartera total al 2030. Esto, mediante el fomento de energías limpias, eficiencia energética en las empresas y hogares, movilidad y construcción sostenible, modernización de prácticas agrícolas e implementación de nuevas tecnologías, siembra y restauración de ecosistemas, entre otros.
2. **Acompañamiento activo:** *engagement* o acompañamiento a las empresas de los sectores de mayor intensidad en la generación de emisiones con el fin de incentivar la generación de conocimiento, de medición, los compromisos de descarbonización y Net Zero, y los planes de reducción de sus emisiones al 2030.

3. **Compromiso en carbón térmico, *phase out* en 2040.**
4. **No financiamos proyectos de hidrocarburos no convencionales** en línea con la ley colombiana.

Como asunto transversal a estas acciones, establecemos **la medición de emisiones financiadas** para el monitoreo, definición o actualización de metas basadas en ciencia y gestión de riesgos asociados al cambio climático. Así, mantenemos la alineación de este compromiso con las políticas y realidades nacionales y realizaremos su revisión y actualización máximo cada 5 años.

En particular, en la gestión de riesgos del cambio climático para apoyar esta estrategia, contamos con políticas y procedimientos específicos que nos permiten seguir la concentración y los umbrales de nuestra financiación en sectores mayormente carbono intensivos. Asimismo, identificamos, evaluamos y monitoreamos las prácticas de gestión climática de nuestros clientes en sus actividades y proyectos financiados (incluye *project finance*), adicional al cumplimiento de la normatividad aplicable. Estos aspectos se desarrollan en la sección Gestión de Riesgos.

2.2.1.1, Identificación de riesgos derivados del cambio climático

Identificamos y definimos una lista de los riesgos de cambio climático, físicos y de transición que pueden generar potenciales impactos en la estrategia. La gestión de estos riesgos hace parte del proceso del Sistema de Administración de Riesgo Ambiental y Social - SARAS.

2.2.1.1.1. Riesgos físicos

Generados por eventos climáticos que generan pérdidas y daños en los sectores productivos, la infraestructura, los activos y las comunidades. Los riesgos físicos se dividen en:

- **Riesgos agudos**
Relacionados con eventos extremos, por ejemplo, el incremento en la severidad o frecuencia de eventos meteorológicos extremos como olas de calor, lluvias torrenciales, huracanes y otros, que pueden generar eventos adversos como inundaciones, deslizamientos o incendios forestales.
- **Riesgos crónicos o incrementales**

Relacionados con cambios progresivos y a largo plazo generados por tendencias climáticas.

Identificación de riesgos físicos

Agudos	Incremento en la severidad o frecuencia de eventos meteorológicos extremos (olas de calor, lluvias torrenciales, huracanes, etc.) que pueden generar eventos adversos como inundaciones, deslizamientos, incendios forestales, entre otros	Deterioro o interrupción en la operación o ingresos de las actividades de los clientes.	•		
		Pérdida por daños a las instalaciones y activos de clientes y del Banco.	•		
		Deterioro o daño en las garantías que respaldan los créditos, como los bienes inmuebles.	•		
		Incremento de los costos de aseguramiento para clientes y para el Banco.	•		
	Dificultades en la continuidad del negocio debido a la ocurrencia de eventos como inundaciones o huracanes	Aumento de costos operativos y pérdida de ingresos por interrupciones en la operación del Banco.	•		
Crónicos	Cambios en los patrones de precipitación	Reducción de los ingresos y mayores costos en las actividades productivas de los clientes.		•	
	Aumento de la temperatura	Aumento en los costos operativos de actividades productivas (cultivos, ganaderías) de clientes, debido a degradación de los suelos, agotamiento del recurso hídrico, sequías, incendios forestales, muerte de semovientes, entre otros.		•	
		Pérdida del valor de activos de clientes que se han constituido como garantías en zonas de			•

		escasez de agua.			
		Disminución de ingresos de clientes generadores de energía hidroeléctrica.		•	
		Desplazamientos regionales de personas y actividades económicas.		•	
	Aumento en el nivel del mar	Deterioro en las garantías crediticias con las que cuenta el Banco.		•	

En un proceso de mejora continua con relación a los riesgos físicos, en 2023 establecimos un plan de trabajo orientado a refinar la identificación y priorización de estos riesgos con las áreas del negocio y de gestión de riesgos. Este plan ha contribuido a profundizar y sensibilizar sobre la existencia de potenciales impactos, y a priorizar y conectar procedimientos y controles ya existentes que contribuyen a su mitigación.

2.2.1.1.2. Riesgos de transición

Se generan en la transición a la economía baja en carbono y se derivan de cambios en regulaciones, tecnologías y preferencias del mercado, entre otros factores necesarios para hacer frente al cambio climático. Identificamos los siguientes:

- **Riesgos regulatorios y legales**
Derivados de políticas enfocadas en la transformación de los modelos productivos y que inciden en los sectores mayormente carbono-intensivos.
- **Riesgos tecnológicos**
Derivados de la necesidad de implementar tecnologías para transformar el modelo productivo –no necesariamente probadas en su totalidad– o de tener que implementar nuevas tecnologías altamente costosas.
- **Riesgos de mercado**
Ligados a los cambios en la demanda de los consumidores según su percepción de actividades o productos que consideran intensos en la generación de CO₂, o debido al aumento de los costos de las materias primas.
- **Riesgo reputacional**

Vinculado a la percepción cambiante de los clientes o de la comunidad sobre la contribución de una organización en la transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono o al detrimento de esta.

Identificación de riesgos de transición

Riesgo regulatorio y legal	Aumento de los precios de las emisiones de gases efecto invernadero	Posible impacto financiero para los clientes debido al aumento de los costos operativos, aumento de primas de seguros, o mayores inversiones para disminuir emisiones.	•	
		Aumento de los costos de emisiones en el Banco debido a su actividad.		•
	Aumento de obligaciones legales por generación de emisiones	Aumento de costos y gastos operativos para clientes.	•	
		Mayores costos operativos para el Banco por la implementación de procedimientos de seguimiento y verificación.	•	
	Mandatos o reglamentación de productos y servicios existentes	Para los clientes, pérdida del valor de activos o depreciación antes de finalizar su vida útil (activos varados), y disminución en ventas mientras implementan nuevos requerimientos.	•	
		Pérdida de valor de garantías y requerimientos de ajustes en el balance del Banco por exposición en actividades.	•	
	Exposición a litigio	Aumento de costos por posibles litigios medioambientales para los clientes, por no cumplir la reglamentación.		•
		Posibles demandas al Banco por no cumplir la reglamentación del cambio climático en el negocio o en la cadena de suministro.		•
Riesgo tecnológico	Sustitución de productos y servicios existentes por opciones que generen menores emisiones (CO ₂)	Impacto financiero para los clientes por amortizaciones y baja anticipada de activos existentes o por la necesidad de realizar inversiones de capital.		•

	Inversiones no fructíferas en nuevas tecnologías	Gasto de los clientes en investigación y desarrollo (I+D) sobre tecnologías nuevas y alternativas.		•
	Costos iniciales para la transición a la tecnología de bajas emisiones	Para los clientes, costos y gastos iniciales de investigación y desarrollo de tecnologías nuevas y alternativas.		•
		Para el Banco, posibles desmejoras en el comportamiento del pago de obligaciones crediticias de los clientes.		•
Riesgo de mercado	Cambio del comportamiento de los consumidores	Para los clientes, reducción de la demanda de bienes y servicios debido a cambios en las preferencias del consumidor que pueden ocasionar disminución en las ventas.		•
		Para el Banco, posibles desmejoras en el comportamiento del pago de obligaciones crediticias de los clientes.		•
	Incertidumbre sobre las señales del mercado	Aumento de costos de producción para los clientes, debido a cambios en los precios de entrada (por ejemplo, energía y agua) y requisitos de salida (por ejemplo, tratamiento de desechos)		•
	Aumento del costo de las materias primas	Cambios bruscos e inesperados en los costos de energía para los clientes, que afectan sus procesos productivos.		•
		El costo de la energía que consume el Banco también puede afectarse.		•
	Cambios en ingresos	Cambios en las fuentes de ingresos de los clientes y su combinación, lo que conlleva a una disminución de ingresos.		•
		Para el Banco, posibles desmejoras en el comportamiento del pago de obligaciones crediticias de los clientes y de la calificación crediticia.		•
Cambios en precios	Pérdida de valor de garantías y requerimientos de ajustes en el balance del Banco por exposición en actividades.		•	
Riesgo reputacional	Cambios en las preferencias del consumidor	Reducción de las utilidades de los clientes por la disminución de la demanda de bienes y servicios.		•
		Pérdida de clientes para el Banco por considerar que este financia proyectos o actividades nocivas para el medio ambiente.		•

	Estigmatización del sector	Reducción de las ganancias de los clientes por la disminución de su capacidad de producción (por ejemplo, interrupciones en la cadena de suministro).	•	
		Deterioro de la imagen del Banco por posible falta de compromiso al financiar proyectos o actividades que afectan el medio ambiente.	•	
	Mayor preocupación de las partes interesadas	Para los clientes y el Banco, reducción de las ganancias por los impactos negativos en la gestión y planificación del personal requerido (por ejemplo, atracción y retención de empleados).	•	
	Exclusiones de inversión	Reducción de disponibilidad de capital para clientes.	•	
Reducción del interés para invertir en el Banco.		•		

Como parte del proceso de entendimiento e integración de los riesgos de transición en la gestión de los negocios, en las áreas comerciales del segmento de clientes corporativos y en las áreas de gestión de riesgos, **continuamos fomentando el conocimiento sobre la manera como los asuntos de cambio climático se convierten en un factor de riesgo y oportunidad para el negocio.** En 2023 reforzamos este conocimiento en Colombia y en Centroamérica.

A partir de la identificación y administración de los riesgos de cambio climático, tanto físicos como de transición, avanzamos en la ruta de consolidar estos asuntos y sus mitigantes en la estrategia de negocio para tomar decisiones en los diferentes frentes. De esta manera, estamos preparados para enfrentar los posibles riesgos emergentes y para captar las oportunidades en los países en los que tenemos presencia.

2.2.1.2. Identificación de oportunidades

2.2.1.2.1. Productos y programas ambientales - Líneas Verdes

La integración del cambio climático en nuestra estrategia contribuye a movilizar nuevos negocios, aumentar ingresos y reducir riesgos, fortaleciendo la definición y oferta de nuevos productos y servicios, la mitigación y compensación de emisiones en actividades productivas financiadas, y el fortalecimiento de nuestra reputación, al tiempo que apoyamos las iniciativas encaminadas a la adaptación a los fenómenos climáticos.

A continuación presentamos los criterios de elegibilidad para los productos y servicios orientados al desarrollo de proyectos, a la adquisición de activos y a las actividades con las que aportamos, de forma decidida, a generar beneficios ambientales y mitigación y adaptación al cambio climático para encaminarnos hacia una economía resiliente y baja en carbono con resultados en naturaleza positiva.

Estos criterios definen nuestra oferta de líneas de crédito verde para nuestros clientes de banca empresas y banca personas. La definición y verificación del cumplimiento de estos criterios es del alcance del Sistema de Administración de Riesgo Ambiental y Social SARAS:

Criterios de oferta de crédito verde

Construcción sostenible - Hipotecas verdes	Proyectos que cumplen las normas de construcción sostenible y que cuentan con certificaciones tipo Edge Leed, Breeam, Casa, HQE u otras aplicables.	•
	Hipotecas verdes: créditos hipotecarios en proyectos con certificaciones tipo Edge Leed, Breeam, Casa, HQE u otras aplicables.	•
Energía renovable	Instalación de activos fijos que permiten la generación o el uso productivo de energía de fuentes renovables (solar, eólica, hidráulica PCH, biomasa, geotérmica, marea y otros).	•
	Fabricantes o proveedores de equipos o productos destinados a proyectos de energías renovables.	•
Eficiencia energética	Medidas implementadas con el objetivo de disminuir el consumo de energía por lo menos un 15% por cada unidad de servicio o producción con respecto a una línea base, incluyendo el reemplazo o la modernización de vehículos, equipos y maquinaria.	•
	Fabricantes o proveedores de equipos o productos destinados a proyectos de eficiencia energética.	•

Ecovehículos	Compra de vehículos eléctricos o híbridos.	•
Infraestructura sostenible	Construcción, ampliación, equipamiento, operación y mantenimiento de infraestructura de servicios públicos, infraestructura de desarrollo urbano, proyectos de ciudades y transporte sostenibles.	•
Producción más limpia	Inversiones destinadas para la reducción de la contaminación (emisiones, vertimientos, residuos, etc).	•
	Inversiones destinadas a optimizar los procesos productivos enfocadas principalmente en reducir el consumo de insumos o recursos naturales.	•
Agrosostenibles	Destinos verdes Finagro: enfocados en inversiones para mejorar la sostenibilidad ambiental de los sistemas de producción agropecuarias, piscícolas, apícolas, avícolas, forestales, acuícolas, de zootecnia y pesqueras, y para el desarrollo de actividades de turismo rural y ecológico.	•
	Sellos agrosostenibles: clientes que cuentan con alguno de los sellos agrosostenibles (listado definido por la IFC) porque cumplen con los estándares ambientales o sociales requeridos.	•

Desde el punto de vista de la identificación de las oportunidades derivadas del cambio climático, hemos definido las siguientes actividades críticas:

- Hacer seguimiento al desempeño y crecimiento de las líneas de crédito verde, definiendo metas que contribuyan a la descarbonización de los sectores relacionados.
- Investigar y estar actualizados sobre las tendencias y actividades de mitigación y adaptación, así como al surgimiento de nuevas taxonomías sectoriales que nos permitan retroalimentar y actualizar nuestra oferta de líneas de crédito verdes y otros productos y servicios para nuestros clientes.
- Analizar tendencias en metodologías y referentes de prácticas y métricas asociados a los asuntos climáticos.
- Incorporar actividades e iniciativas de ecoeficiencia en la operación interna que nos permitan reducir costos (por ejemplo, de energía) y usar ERNC (energías renovables no convencionales).

- Identificar los proyectos y actividades alineados con los Objetivos Basados en Ciencia.
- Alinear nuestros criterios con la taxonomía verde oficial para Colombia.
- Movilizar recursos para el financiamiento sostenible.
- Generar nuevas ofertas de productos y servicios sostenibles.
- Acompañar a nuestros clientes en su transición con valores agregados y una estrategia de *engagement* diseñada y acotada a su medida.

En este contexto, **mantenemos como meta para el 2030 tener una participación en la cartera de finanzas sostenibles** conformada por los créditos con beneficio ambiental y social, equivalente a 30% de nuestra cartera total. Además, ya iniciamos la definición de metas intermedias de 2024 a 2029.

Estas definiciones nos han permitido trabajar de la mano con las líneas de negocio para establecer **segmentos y focos estratégicos** en los que centraremos nuestras metas específicas para las líneas de financiamiento verde a corto plazo.



Inclusión financiera	Empresas sostenibles	Inversión responsable
<p><i>En los momentos de vida más relevantes de las personas</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - Empleo - Desarrollo de negocio (PNCN y MiPyme) - Vivienda (VIS / Verde) - Pensión <p>Zoom en las poblaciones:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mujer - Agro - Jóven <p>Con estrategias de:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Financiación - Ahorro / inversión - Aseguramiento - “Pasar plata” 	<p>Construcción sostenible.</p> <p>Créditos corporativos y empresariales con beneficio ambiental.</p> <p>Programas de valor agregado.</p>	<p>Movilización de recursos de inversión con enfoque ASG.</p>

Infraestructura sostenible
<p>Créditos para proyectos de energía e infraestructura social como hospitales, vías y otros.</p>

* PNCN: Persona natural con negocio.

Alineado a esto, seguimos fortaleciendo nuestras capacidades técnicas para identificar y declarar nuestras metas a mediano y largo plazo, y para acompañar a las líneas de negocio en el desarrollo de nuevas oportunidades.

Para ello, la Dirección de Sostenibilidad redefinió su equipo de trabajo con el objetivo de lograr el acompañamiento directo a las líneas de negocio con cuatro especialistas (*business partners*), asignados para cada Banca y con alcance multilatino. La misma Dirección también constituyó el **Centro de Conocimiento** con expertos para el análisis estratégico,

de desempeño, ambiental y para la movilización de fondeo sostenible. Estos equipos continúan trabajando en sinergia con el equipo especializado de Riesgo Ambiental y Social, abordando diversos frentes de la gestión sostenible para mejorar la gestión de riesgos y oportunidades.

Éste enfoque estratégico y la consolidación de nuestros recursos humanos y técnicos, han contribuido al éxito en el **crecimiento de nuestro portafolio sostenible** (cartera verde y cartera social). En 2023, logramos un monto total de COP 17,2 billones, representando un aumento significativo de 19,4% respecto al año anterior, lo que equivale al 12,9% de nuestra cartera total. Destacamos que los saldos de cartera vinculados a financiamiento verde o con beneficio ambiental, alcanzaron COP 4,3 billones en Colombia y USD 259 millones en Centroamérica. Este sólido desempeño demuestra nuestro compromiso continuo con la gestión sostenible y la promoción de prácticas financieras responsables en Colombia y en la región.

Además, y como parte de un esfuerzo conjunto de las empresas que componen el Grupo Bolívar (Banco Davivienda, Constructora Bolívar y Seguros Bolívar), junto con la Fundación Bolívar Davivienda, en 2023 se estructuró y se puso en marcha el **Ecosistema Agro**. Este proyecto fue priorizado debido a la vulnerabilidad del sector agrícola frente al cambio climático, su alta participación en la economía nacional y por ser uno de los principales contribuyentes a las emisiones de gases de efecto invernadero en el país. Por lo cual es fundamental abordar de manera efectiva las prácticas agrícolas para reducir estas emisiones y avanzar hacia una agricultura más sostenible y respetuosa con el medio ambiente.

Esta es una estrategia que busca potenciar el sector con soluciones innovadoras y financieras y no financieras, que promuevan la inclusión financiera, la asistencia técnica especializada, la mitigación de riesgos, el bienestar y desarrollo de las comunidades agro, entre otros aspectos.

El ecosistema cuenta con cuatro grandes ejes de implementación:

- **Estrategia de integradores** de la mano con empresas del sector real. Buscamos apoyar a productores de pequeños y medianos ingresos, y a las asociaciones de productores que componen sus cadenas de suministro. Con la compra de sus cosechas, contribuimos a aumentar su producción y a garantizar la generación de ingresos.

- **Fortalecer sectores no tradicionales de exportación** a través del financiamiento de la inversión para la emisión y renovación de certificados y sellos agrosostenibles que faciliten la competitividad en los mercados internacionales.
- **Fomento de la producción local** para la sustitución de productos importados como el maíz y la soya.
- **Inclusión y bienestar social** para fortalecer la asociatividad, productividad y sostenibilidad en productores, transformadores y comercializadores del sector.

En 2023 se desembolsaron más de 100 mil millones de pesos para apoyar a más de 700 productores colombianos. La apuesta para 2024 es incrementar el impacto del ecosistema y posicionar a Davivienda y Grupo Bolívar como líderes en el impulso de este sector, garantizando el crecimiento económico del país y contribuyendo a la seguridad alimentaria e inclusión financiera de los diferentes actores que componen el agro colombiano.

Con nuestras líneas de redescuento del Banco de Desarrollo Empresarial de Colombia (Bancoldex) y la Banca de Desarrollo Territorial (Findeter), financiamos proyectos de energías renovables y de protección y restauración, que aportan a la disminución de brechas sociales en redes de acueducto, alcantarillado y plantas de tratamiento de agua potable y aguas residuales.

En 2023 participamos en la revisión y retroalimentación de los *proxies* para apoyar la implementación de la Taxonomía Verde de Colombia (TVC), desarrollada por Climate Bonds Initiative y Ambire Global como parte de las herramientas propuestas para cerrar la brecha de información técnica en los sectores de agua, transporte y uso del suelo (AFOLU). Esta taxonomía también hizo parte de los resultados de los pilotos de alineación con la TVC, liderados por Asobancaria y la Superintendencia Financiera en 2022 y parte de 2023 (pilotos en los que participamos).

Particularmente en Centroamérica, en el marco de nuevas ofertas de productos sostenibles, contamos con dos productos verdes que están contribuyendo de forma integral a la biodiversidad de los países en donde tenemos presencia: el seguro verde de Davivienda Seguros (en Honduras, El Salvador y Costa Rica) y las Cuentas Verdes Davivienda (En El Salvador y Panamá).

- El seguro verde, con más de 13 años de trayectoria, **es el único en Centroamérica donde el cliente apoya a la conservación de la biodiversidad y a la mitigación del cambio climático de forma directa.** Con cada póliza emitida el asegurado

aporta a la restauración de ecosistemas de manglar.

- El Salvador: tenemos más de 22 mil pólizas activas con una participación de 59% en colocación de seguros masivos. Gracias a esto, en los últimos 5 años el asegurado aporta 1% de la prima del seguro para la restauración de 6,2 hectáreas de manglar.
 - Honduras: el seguro verde se lanzó en julio de 2022 con más de 3.626 pólizas colocadas, contribuyendo a la restauración de 3 hectáreas de bosque de manglar.
 - Costa Rica: el seguro verde se lanzó en 2023 con más de 3.725 pólizas colocadas, contribuyendo a la restauración y monitoreo de 10 hectáreas de manglares en una área protegida.
- Las cuentas verdes en Centroamérica:
 - El Salvador: el cliente contribuye a un programa de conservación de tortugas marinas, logrando que en los últimos 14 años, se hayan liberado más de 1,5 millones de neonatos de esta especie.
 - Panamá: estamos desarrollando un producto para que cada cliente, al abrir una cuenta móvil, apoye directamente a un programa que busca plantar 10 mil fragmentos de coral para la restauración de arrecifes.

2.2.1.2.1.1. Incentivos alineados productos y programas ambientales

En nuestro continuo esfuerzo por movilizar acciones de impacto tanto para nuestros clientes como para fortalecer la cultura y el conocimiento de nuestros colaboradores, como parte de la relevancia estratégica de los aspectos ASG dentro de nuestro negocio y nuestro compromiso con los ODS. Así incluimos una métrica asociada al crecimiento de nuestra participación en cartera sostenible en el esquema de compensación variable para todos los empleados y la Alta Gerencia, alineada con nuestro objetivo de mediano plazo de alcanzar una cartera de crédito sostenible que represente 30% de nuestros préstamos totales para 2030.

En este sentido, en el tablero de bonificación por desempeño, en Davivienda hemos implementado el **Indicador de Finanzas Sostenibles**, con el objetivo de alinear la compensación variable por resultados de todos los colaboradores del Banco con nuestra meta de cartera sostenible para 2030. Este indicador evalúa el saldo de financiamiento

sostenible en relación con el potencial de la cartera sostenible, que incluye la cartera de vivienda, la comercial y la proporción de vehículo de la cartera de consumo, ya que en este último se concentra nuestra oferta de productos con beneficio ambiental y social. Al cierre de 2023, este indicador alcanzó un valor de 19,7%, superando incluso el escenario optimista que se había planteado a principio de año.

Además, como parte de nuestros esfuerzos para incentivar las colocaciones en líneas verdes, el Banco reconoce 50 puntos básicos de margen para colocaciones con montos de hasta \$4.000 millones de pesos que cumplan con los criterios clasificados como verdes. Esta iniciativa forma parte del esquema de liquidaciones en incentivos que se realiza para la fuerza comercial Corporativa.

2.2.1.2.2.. Fondeo sostenible con propósito climático

Buscando movilizar el financiamiento sostenible, además de maximizar las oportunidades y generar valor, mantenemos y gestionamos recursos de bancas multilaterales para el financiamiento de proyectos con beneficio social y ambiental. Estos recursos nos han permitido generar estrategias para apoyar proyectos que mitigan los impactos y efectos del cambio climático en los países en los que tenemos presencia, y que, además, nos permiten contribuir hacia una transición energética justa.

En 2023 obtuvimos el visto bueno de la Superintendencia Financiera en Colombia (SPC) para la emisión de bonos temáticos (verdes, sociales y sostenibles) en el mercado local.

2.2.1.2.3. Inversión responsable frente al cambio climático

Somos inversores responsables en busca de valor a largo plazo, que fomentan la construcción de sociedades más prósperas e incluyentes y busca construir un sistema financiero sostenible (<https://sostenibilidad.davivienda.com/>)

Por tanto, en nuestro proceso de evaluación y asignación de los límites de inversión a los emisores de los sectores financiero y real (locales e internacionales), integramos aspectos ambientales, sociales y de gobierno (ASG), en los que el cambio climático es, sin lugar a dudas, uno de los aspectos claves a evaluar.

De esta manera, las decisiones de inversión de recursos financieros que manejamos en los portafolios de posición propia y los portafolios de terceros integran estos conceptos.

En línea con nuestro compromiso de inversión responsable, nos adherimos a los **Principios de Inversión Responsable (PRI)** de la ONU en noviembre de 2022. En 2023 establecimos

mesas de trabajo y delineamos la estructura de gobierno para el desarrollo y verificación del reporte de PRI, siendo nuestro primer año de reporte voluntario. Al cierre del año recibimos los resultados de dicha evaluación con datos correspondientes a la gestión 2022; el puntaje obtenido será la guía para identificar brechas y priorizar los planes de acción a corto y mediano plazo.

2.2.2. Gestión del cambio climático a través de nuestras operaciones - Ecoeficiencia

En Davivienda creemos y tenemos el propósito de que nuestras operaciones tengan el menor impacto ambiental, y así, podamos hacer de nuestra casita roja, una casa más verde. Para lograrlo, desarrollamos la estrategia **Misión Verde 2030** en la que centramos nuestro trabajo en tres áreas clave: **ecoeficiencia operacional, economía circular y abastecimiento sostenible**. Con estas áreas buscamos reducir nuestro consumo de recursos, minimizar la generación de residuos y fortalecer la cadena de valor con proveedores sostenibles. De esta manera nos alineamos con las metas climáticas de los países en los que operamos y mitigamos el **cambio climático** y la **degradación de los ecosistemas** con iniciativas que integran una cultura de eficiencia, el empleo de soluciones técnicas y tecnológicas, y la implementación de prácticas responsables en Colombia, Honduras, Costa Rica, Panamá y El Salvador.

En el área de **ecoeficiencia operacional** estamos comprometidos a mantener procedimientos e iniciativas como la estimación y reporte de nuestro inventario de emisiones de GEI para los alcances 1, 2 y 3 (categorías aplicables de la 1 a la 14), la reducción, mitigación y compensación de nuestros impactos ambientales, el uso de energía renovable no convencional, y el programa de eficiencia energética, cuyos resultados describimos en el capítulo de Objetivos y métricas.

Gracias al trabajo de nuestros casi 18 mil colaboradores, logramos ser reconocidos por Instituto Colombiano de Normas Técnicas y Certificación (ICONTEC) con la **Certificación de Carbono Neutralidad** bajo el Protocolo de Gases de Efecto Invernadero (GHG Protocol) para el periodo 2022-2025. Esto, resultado del proceso de auditoría del inventario de emisiones del GEI de 2022 y la implementación de sistemas de eficiencia energética, fotovoltaicos, de consumo de energía renovable, transición gradual de extintores a opciones menos contaminantes, gestión eficiente de servicios públicos y compra de certificados de energía renovable C-FER.

Asimismo, en 2022 obtuvimos la recertificación del **Sello de Energía Eléctrica Renovable** para nuestras operaciones en Colombia y Centroamérica, y, en 2023 obtuvimos el **Sello Verde de Verdad** otorgado por CO2CERO, ratificando nuestro compromiso con la acción climática.



Estos avances evidencian el esfuerzo de todas las áreas del Banco y sus filiales en Centroamérica, que se han comprometido con todas las iniciativas y estrategias ambientales para contribuir al desarrollo sostenible.

2.3. RESILIENCIA DE LA ESTRATEGIA SOSTENIBLE

Analizamos la resiliencia de nuestra estrategia en el marco de la gestión de riesgos de cambio climático para entender cómo se pueden afectar nuestros negocios a partir del cambio de las variables climáticas. De esta forma, **buscamos mejorar y refinar la identificación y gestión de riesgos físicos y de transición** mediante la obtención de nueva información y consulta con diferentes áreas expertas en los ámbitos del negocio y consecución de información de nuestros clientes para que las calificaciones de potencial impacto en los negocios sean más precisas.

Estos análisis nos permiten entender y desarrollar capacidades, mejorar las metodologías, fortalecer nuestra estrategia e incluir, en siguientes etapas, las variables climáticas en la gestión del portafolio de crédito y de los demás riesgos financieros para que aporten directamente a la toma de decisiones. Estos análisis también nos permiten priorizar las oportunidades de financiamiento para la resiliencia o adaptación climática.

2.4. FORMACIÓN RELACIONADA

En el contexto actual, caracterizado por crecientes desafíos y oportunidades vinculados con el clima, resulta crucial contar con equipos capacitados y especializados. Esto garantiza la capacidad de respuesta efectiva a los riesgos y oportunidades ambientales, los cuales requieren un profundo entendimiento y dominio de diversas temáticas asociadas al cambio climático. Por ello, promovemos una variedad de espacios de formación destinados a los diferentes dentro de la organización:

- Formamos y certificamos a 1.822 líderes y gestores ambientales con el World Energy Council y Vértebra, el propósito del programa es especializar colaboradores

que promuevan en su lugar de trabajo y hogar, la protección, conservación y el uso eficiente del agua y la energía. Desde el inicio de este programa en 2021, hemos formado a 4.308 colaboradores en Colombia y Centroamérica.

- Participamos en más de 14 eventos a nivel nacional e internacional en los que compartimos, analizamos e impulsamos conversaciones en torno al financiamiento sostenible y a nuestra visión de cómo desde el sector financiero podemos contribuir a la transición energética de manera justa y ordenada, a la resiliencia climática y a la protección del capital natural.
- Nuestro equipo de alta gerencia se formó sobre el cambio climático y finanzas sostenibles a través de charlas con EY (Ernst & Young)
- En nuestra universidad corporativa **Uexplora** disponibilizamos dos cursos:
 - **“Basura Cero”** en el que 12.315 colaboradores aprendieron sobre la adecuada gestión de residuos, su aprovechamiento y reducción.
 - **“Cambio Climático”** en donde más de 13.000 colaboradores se capacitaron sobre este tema, identificando conceptos clave, así como riesgos y oportunidades.
- Impulsamos una cultura sostenible al interior de la organización, y usando medios como *Workplace*, implementamos formatos rápidos y cápsulas informativas para capacitar a nuestros colaboradores sobre acciones y hábitos deseados para la gestión de los recursos y hacer frente a los desafíos del cambio climático.
- Mediante talleres de capacitación con énfasis en nuestras áreas de riesgo, abordamos el asunto climático como factor de riesgo y los canales de transmisión frente a los riesgos tradicionales. Capacitamos a las áreas comerciales sobre la información climática de los clientes y en cómo interpretarla.

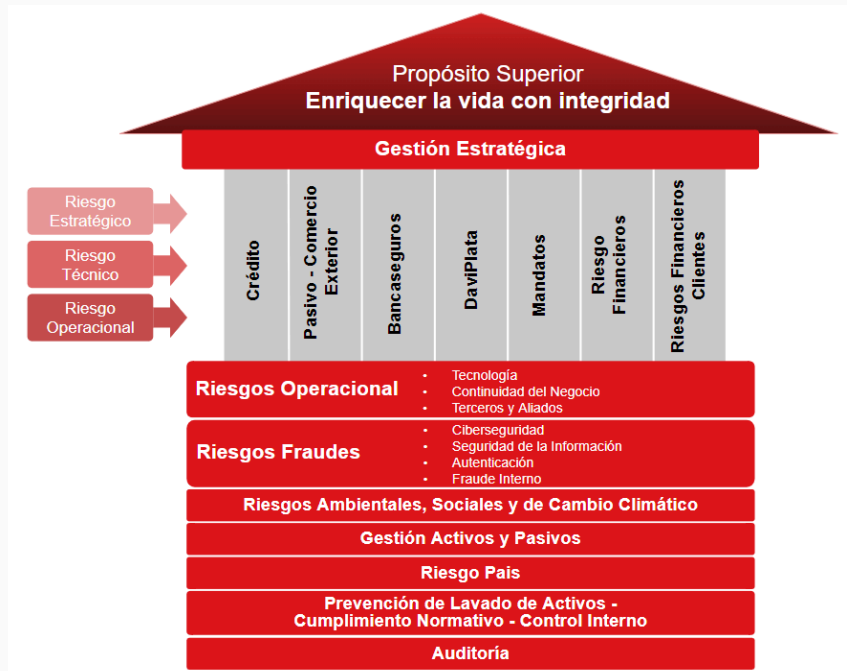
3. GESTIÓN DE RIESGOS

El objetivo de nuestra gestión integral de riesgos es alcanzar el crecimiento del negocio y maximizar el aprovechamiento de oportunidades sobre la base de gestión, administración y control de riesgos.

Los macroprocesos o líneas de negocio más representativos en la estrategia o que generan mayor exposición a riesgos deben estar acompañados por áreas de riesgo especializadas responsables de determinar la efectividad de su gestión. Este análisis conjunto de estrategia, unidades de negocio y riesgos implícitos, muestra cómo las unidades tienen diferentes dimensiones de riesgo y complejidades operativas.

Cada ciclo de negocio tiene distintas dimensiones gestionadas por equipos especializados mediante verticales de riesgo, cuya función es valorar integralmente los riesgos estratégico, técnico y operativo. Paralelamente, las transversales de riesgo son las encargadas de valorar los riesgos comunes e independientes a la naturaleza de su origen y que están generados en los procesos que soportan las unidades de negocio.

Marco de gestión integral de riesgos



Desde 2021, la gestión de riesgos de cambio climático se incorporó de manera transversal en nuestro marco general de gestión de riesgo junto con la gestión del riesgo ambiental y social establecida en 2011, con el propósito de integrarlo a cada una de las verticales principales.

3.1. SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS AMBIENTALES Y SOCIALES - SARAS

Establecimos que la gestión del riesgo de cambio climático se desarrolle en el marco del SARAS a través del aprovechamiento de herramientas o elementos ya considerados en el sistema de gestión, y del desarrollo de metodologías y ejercicios piloto para mejorar y ampliar el alcance de evaluación de estos riesgos.

Nuestro SARAS incluye políticas y procedimientos para los siguientes asuntos:

- Evaluación de riesgo ambiental y social a las solicitudes de crédito (actividades y proyectos, incluido *project finance*) que apliquen provenientes de nuestros clientes Empresas y Constructor, así como en la evaluación de proveedores estratégicos del Banco.
- Gestión de los riesgos de cambio climático físicos y de transición.
- Gestión de riesgos de derechos humanos.
- Evaluación de aspectos ASG en el marco de la inversión responsable.
- Definición y evaluación de criterios de elegibilidad para el financiamiento verde.

Con respecto a la gestión del cambio climático, las funciones del SARAS comprenden la administración de los riesgos climáticos de las diferentes bancas, apalancando esta gestión sobre los procesos de evaluación de riesgos a solicitudes de crédito, análisis sobre carteras o portafolios totales, solicitud de información climática a clientes de sectores priorizados; así como alertar a la Alta Dirección sobre riesgos relevantes e identificar oportunidades de negocios verdes asociados a la mitigación y adaptación al cambio climático. Así mismo, es responsable de validar el cumplimiento de los criterios de elegibilidad para proyectos con beneficio ambiental, y capacitar y sensibilizar sobre riesgos ambientales, sociales y de cambio climático.

Con respecto a la gestión del cambio climático, las funciones del SARAS comprenden la administración de los riesgos climáticos de las diferentes bancas, reforzando la gestión de los procesos de evaluación de riesgos a solicitudes de crédito, análisis sobre carteras o portafolios totales, y solicitud de información climática a clientes de sectores priorizados. El SARAS también alerta a la Alta Dirección sobre riesgos relevantes e identifica oportunidades de negocios verdes asociados a la mitigación y adaptación al cambio climático. Asimismo, es responsable de validar el cumplimiento de los criterios de

elegibilidad para proyectos con beneficio ambiental, y capacitar y sensibilizar sobre riesgos ambientales, sociales y de cambio climático.

3.2. AVANCES EN GESTIÓN DE RIESGO DE CAMBIO CLIMÁTICO

Desde 2020 hemos implementado acciones para avanzar en la gestión de riesgo de cambio climático, descritas en nuestros informes TCFD 2021 y 2022. **A continuación, destacamos las principales acciones de 2023:**

- Actualizamos nuestra declaración de política ambiental incluyendo de forma explícita nuestro compromiso con la gestión de riesgos de cambio climático
- Realizamos talleres para la sensibilización e identificación de las interacciones de los riesgos operativos, tecnológicos, de continuidad del negocio y riesgo de crédito con los factores de riesgo de cambio climático.
- Ampliamos la cobertura de medición de nuestras emisiones financiadas e invertidas a otras tipologías de activos de acuerdo con la metodología PCAF.
- Establecimos mesas de trabajo para robustecer la identificación de riesgos físicos, en sinergia con Seguros Bolívar.
- Integramos información climática de nuestros clientes en las sesiones de los comités de aprobación de crédito para que sea considerada en la toma de decisiones.
- Capacitamos sobre los riesgos y oportunidades de la gestión del cambio climático en las áreas comerciales, de crédito, jurídica y de riesgo de crédito.
- Ampliamos a nuestras filiales en Centroamérica el alcance de la identificación de riesgos físicos y de transición, además de la medición de emisiones financiadas usando la metodología PCAF.

Esta gestión nos permitió avanzar en el entendimiento y abordaje de los riesgos de cambio climático, gestionando el alto grado de incertidumbre en este ámbito que nos reta a seguir investigando y desarrollando ejercicios piloto para probar, comparar, entender y definir planes de trabajo enfocados en superar limitaciones y optimizar procedimientos.

En este contexto, las políticas, procedimientos y herramientas logradas hasta la fecha de este reporte nos permiten describir el alcance de las etapas que aplicamos para la identificación, evaluación y gestión de los riesgos de cambio climático físicos y de transición (listado que describimos en el capítulo de estrategia, ver tabla de definición de riesgos).

Etapas de la gestión de riesgos climáticos físicos y de transición

[Redacted]	[Redacted]
------------	------------

Identificación	Recopilación y consolidación de la información para identificar la exposición al riesgo en el alcance definido.
Evaluación	Clasificación y evaluación de la exposición a los riesgos alto, medio y bajo.
Mitigación y Adaptación	Políticas, procedimientos y medidas encaminadas a reducir el impacto y probabilidad de ocurrencia de los riesgos.
Monitoreo	Seguimiento y comparación de políticas y límites en la gestión de los riesgos.
Reporte	Informes periódicos de estado de riesgos.

3.2.1. Riesgos de cambio climático físicos

Para abordar las etapas de identificación, evaluación y gestión de riesgos físicos, considerando la temporalidad en la que pueden identificarse, definimos los siguientes alcances aplicados en el proceso de crédito a clientes empresas y constructor, que corresponden a nuestra cartera comercial:

Alcance de procesos de gestión identificación y evaluación de riesgos físicos

Riesgos actuales	<ul style="list-style-type: none"> - A nivel de transacción, en el marco de la evaluación de riesgo ambiental y social aplicable a nuevas solicitudes de crédito destinadas a desarrollar proyectos o actividades sensibles. - Para las carteras de crédito vigentes a partir del cruce masivo de las obligaciones con mapas de amenaza por riesgos naturales.
Riesgos futuros	<ul style="list-style-type: none"> - A partir de la integración de las variables de análisis desde una perspectiva futura para cruzar esta información de forma masiva con las carteras de crédito vigentes.

3.2.2. Riesgos físicos actuales en cartera de crédito

- **Aplicación en las nuevas solicitudes de crédito evaluables con la metodología de riesgo ambiental y social**

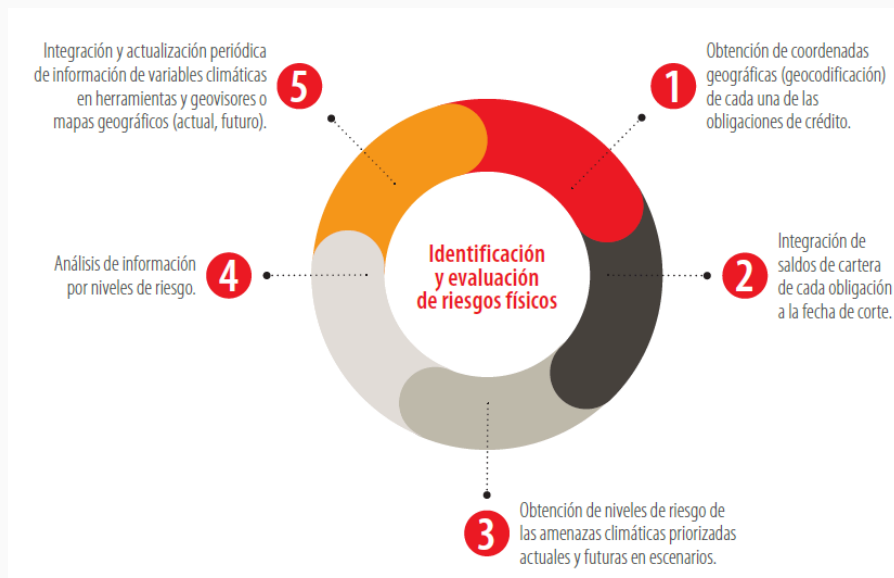
La evaluación tradicional de riesgo ambiental a las solicitudes de crédito a empresas incluye la consulta de herramientas geográficas y la identificación de antecedentes de eventos climáticos como inundaciones, sequías y remoción en masa.

En 2023 evaluamos 273 nuevas solicitudes de crédito para proyectos de nuestros clientes de los segmentos Corporativo, Empresarial, Leasing y Constructor por COP 9,1 billones. Esta información es considerada por el Comité de Aprobación de Créditos y establece compromisos con el cliente para seguimiento durante la vigencia del crédito.

En resultados consolidados identificamos que, con respecto a la amenaza de inundación, 98,4% de las solicitudes evaluadas estaban en niveles medio y bajo, y, para la amenaza de remoción en masa, 98,3% en niveles medio y bajo por susceptibilidad a estas condiciones.

- **Aplicación en las carteras de crédito existentes**

Mediante el siguiente esquema presentamos las etapas que establecimos para la evaluación de amenazas climáticas priorizadas en nuestra carteras de crédito vigentes de nuestra cartera comercial:



Durante 2023 continuamos con el ejercicio de georreferenciación de nuestras carteras **Comercial y Vivienda** para seguir mejorando nuestra cobertura en 2024.



Bajo	80,8%	79%
Medio	18,2%	19%
Alto	1,0%	2%

Cada año actualizamos periódicamente esta información agregando las nuevas obligaciones de la cartera para establecer su nivel de riesgo físico.

En 2023 ampliamos el alcance de la identificación de riesgos físicos en las diferentes filiales de Centroamérica para la cartera comercial. En este proceso nos encontramos con diferentes retos en materia de sensibilización de variables climáticas con los grupos de trabajo de las filiales; para ello, contamos con grupos de trabajo que permitieron una alineación transversal de conceptos.

Este análisis de riesgos físicos nos permitió identificar y entender el comportamiento de la naturaleza en cada una de nuestras filiales, objetivo en el que continuaremos trabajando en 2024 para tener un enfoque integral en aquellas amenazas de tipo físico natural que se presentan en los países donde tenemos presencia y su potencial impacto sobre nuestros clientes y operación.

Asimismo, en 2023 iniciamos un plan de trabajo conjunto con Seguros Bolívar para profundizar y refinar la identificación y análisis de las amenazas de tipo físico derivadas del cambio climático, para dimensionar exposición y vulnerabilidad, y para cuantificar el posible impacto financiero asociado a los diferentes segmentos de crédito de la cartera de crédito empresas en Colombia. Este ejercicio nos permitirá alinear las metodologías de análisis de estos asuntos en el grupo empresarial.

Iniciamos este ejercicio con una revisión bibliográfica de referentes de análisis de amenazas de tipo físico a nivel nacional, al igual que un análisis del histórico de eventos por desastre natural registrados. De esta manera, logramos identificar y enfocarnos en aquellos eventos que se han presentado con mayor frecuencia o intensidad en el territorio nacional; luego, determinamos una calificación de la mayor o menor relación que estos eventos pudieran afectar las actividades productivas que financiamos a nuestros clientes, iniciando por la cartera Agro.

Posteriormente, para priorizar y gestionar las amenazas con mayor potencial de impacto financiero, al cierre de 2023 iniciamos una etapa de consulta y validación de las calificaciones iniciales en mesas de trabajo interdisciplinarias con integrantes de las áreas de riesgo de crédito, crédito y líneas de negocio. En 2024 continuaremos con este plan de

trabajo en las diferentes clasificaciones y principales actividades de la cartera comercial del Banco en Colombia y Centroamérica, y para nuestra parte administrativa y otros negocios del Banco.

3.2.3. Riesgos físicos futuros en cartera de crédito

Estructuramos la identificación de riesgos físicos futuros a partir del análisis de escenarios de los posibles comportamientos del clima; esto nos permite tener una visión prospectiva consistente con el aumento de estos riesgos y considerar las implicaciones financieras de diferentes supuestos para tomar decisiones que prevean acciones encaminadas a la definición de políticas, criterios y planificación financiera.

En este contexto, usamos la información de WorldClim (www.worldclim.org), repositorio donde encontramos los diferentes modelos de escenarios de cambio climático del IPCC. Para nuestro caso, utilizamos la información de los modelos globales del CMIP6, integrando los diferentes RCP (*Representative Concentration Pathway*) o Vías de Concentración de CO₂ (RCP 2.6, 4.5, 7.0 Y 8.5), que representan diferentes escenarios de concentración de CO₂ desde 2021 hasta 2100.

Los resultados obtenidos con estos modelos nos permitieron identificar y priorizar las regiones con mayor cambio en las variables de temperatura y precipitación, tomando como referente los valores promedio históricos en Colombia. Posteriormente analizamos las obligaciones presentes en dichas zonas con el fin de establecer el porcentaje de cantidades y montos de cartera que podrían estar expuestos a un mayor cambio en la climatología a largo plazo, y las actividades económicas que pueden sufrir mayor impacto por el cambio climático. Continuamos realizando periódicamente la actualización de esta información a nivel de la cartera de empresas.

Nuestra siguiente etapa de análisis nos permitirá integrar la información de los riesgos físicos actuales y futuros, apoyando una visión integral a corto y largo plazo de nuestras carteras de crédito.

3.4. RIESGOS DE TRANSICIÓN

Para gestionar los riesgos de transición contamos con políticas y procedimientos que nos permiten tratar las etapas de identificación, evaluación, control y monitoreo a través de las siguientes herramientas:

- Metodología de identificación y evaluación de riesgos para establecer los niveles de riesgo de sectores y tipos de riesgos de transición para cartera de crédito comercial

e inversiones.

- Monitoreo de la concentración de financiación en actividades financiadas priorizadas.
- Medición de emisiones financiadas como indicador de monitoreo de riesgo.
- Conocimiento, evaluación y clasificación de información climática de los clientes priorizados.

Estos procedimientos nos permiten retroalimentar nuestros procesos y mejorar la generación de alertas tempranas ante la exposición a riesgo o para la gestión de oportunidades. A continuación, ampliamos el detalle de los procedimientos (lo relativo a emisiones financiadas se describe en la sección de métricas y objetivos).

Alcance de los procedimientos de gestión de riesgos de transición

En 2023 continuamos aplicando nuestro ejercicio de identificación y medición de la exposición a los riesgos de transición de nuestra cartera total, con actualizaciones periódicas que nos permiten conocer el nivel de sensibilidad de nuestra cartera comercial a estos riesgos y la concentración en los sectores carbono-intensivos.

Para priorizar los sectores carbono-intensivos, tenemos en cuenta las siguientes variables:

- Sector priorizado y recomendado por el referente de divulgación climática TCFD.
- Sector priorizado y recomendado por la metodología PACTA.
- Ponderación de normatividad existente: consolidamos la normatividad del país relativa al cambio climático por sectores para identificar restricciones o nuevos requisitos, así como el conjunto de políticas públicas asociadas.

A partir de este análisis, **priorizamos 9 sectores** para generar un mapa de calor de sensibilidad relativa de los sectores productivos, a los riesgos de transición políticos o legales, tecnológicos, de mercado y reputacionales. El resultado de esta evaluación aplicado sobre los montos en la cartera de crédito total se refleja en la siguiente tabla:

Clasificación de sensibilidad de sectores productivos a los riesgos de transición y exposición en crédito

Sectores expuestos a riesgos de transición	Petróleo, carbón	0,03%

Sectores con media sensibilidad a riesgos de transición	Generación de energía termoeléctrica, producción de hierro y acero, extracción gas, cementeras	1,22%
Sectores con baja sensibilidad a riesgos de transición	Transporte intermodal de carga y aéreo de pasajeros	0,83%
Otros sectores	Restante de cartera comercial, vivienda y consumo	97,9%
Total Cartera		100%

En 2023 continuamos trabajando en la aplicación de la metodología para la evaluación del portafolio de inversión, identificando que 0,86% de la exposición se encuentra en sectores de alta y media sensibilidad, mientras 99,1% está en sectores de baja sensibilidad. Durante el año ampliamos la cantidad de actividades económicas debido a la separación de algunos sectores, lo que implicó una evaluación más detallada, dando como resultado una menor cantidad de sectores en media sensibilidad.

Este alcance en el análisis de los riesgos de transición en inversiones fortalece nuestra gestión en asuntos ASG y reafirma nuestro compromiso con la inversión responsable.

Clasificación de sensibilidad de sectores productivos a los riesgos de transición y exposición en Inversiones

Sectores expuestos a riesgos de transición	Extracción petrolera	0,62%
Sectores con media sensibilidad a riesgos de transición	Generación de energía termoeléctrica, cementeras	0,24%
Sectores con baja sensibilidad a	-	0,00%

riesgos de transición		
Otros sectores	Portafolio restante	99,14%

De la misma manera, en 2023 ampliamos este análisis a la cartera comercial de nuestras filiales en Centroamérica, encontrando como retos la necesidad de estandarizar las definiciones de sectores productivos y de conocer la normatividad relativa específica al cambio climático en cada uno de los países. En 2024 continuaremos mejorando esta primera identificación.

También contamos con políticas y procedimientos específicos que nos permiten hacer seguimiento y monitoreo periódico a la concentración y a los umbrales de nuestra financiación en sectores mayormente carbono-intensivos priorizados para este análisis.

La medición de emisiones financiadas e invertidas constituye un procedimiento de monitoreo de riesgo, teniendo en cuenta que nos permite priorizar los sectores y actividades para la mitigación, comparar periódicamente las tendencias y generar información para la toma de decisiones de negocio. El proceso y resultado de la medición se describe en la sección 4 Métricas y objetivos.

3.4.1. Información de gestión climática de nuestros clientes

Como parte de la gestión de los riesgos de transición, en 2023 avanzamos en el conocimiento de la gestión del cambio climático de nuestros clientes de los sectores carbono-intensivos. En este sentido, continuamos desarrollando y fortalecimiento una metodología propia para identificar el **grado de madurez en cambio climático** en el que se consideran aspectos relativos a la medición del inventario de emisiones, la estrategia de reducción de gases efecto invernadero en el corto, mediano y largo plazo, la identificación y gestión de riesgos físicos y de transición, las metas de carbono neutralidad o Net Zero, la participación de iniciativas gremiales, la adhesión a iniciativas voluntarias, y la divulgación de información relacionada con cambio climático.

Nos relacionamos con nuestros clientes a través de una encuesta. Recibimos información de 33 clientes pertenecientes a los sectores carbono intensivos como generación de energía termoeléctrica, carbón, petróleo, extracción de gas y cemento y concreto. Una vez evaluados, encontramos que 20 clientes se distribuyen entre los niveles intermedio, líder y avanzado de madurez climática. Continuaremos avanzando en la aplicación y mejora de la metodología de grado de madurez en cambio climático con nuestra oferta de productos

verdes, identificando oportunidades para acompañar a nuestros clientes en su adaptación al cambio climático y en la implementación de proyectos que reduzcan sus emisiones de gases efecto invernadero.

En este mismo sentido, la gestión de obtención, evaluación y clasificación de la información de nuestros clientes en un grado de madurez en cambio climático, nos permite desarrollar y fortalecer los procedimientos de identificación de los principales riesgos de transición asociados y las oportunidades para acompañarlos en sus planes de transición a la economía baja en carbono. Asimismo, nos permitirá contrastar con la información obtenida mediante geovisores y refinar el análisis de escenarios de cambio climático.

Esta información de cada cliente, sumada a los resultados de los análisis de escenarios realizados el año anterior con la metodología PACTA, que nos permitieron conocer el nivel de alineación a escenarios climáticos SDS (*Sustainable Development Scenario, IEA*), Netzero 2050 (*IEA STEPS*) y el escenario APS (*Announced Pledges Scenario, IEA*), nos permiten conformar un perfil por cliente para focalizar nuestros esfuerzos de relacionamiento o *engagement* por cambio climático basados en una estructura de información y procedimientos.

3.5. MARCO DE APETITO DE RIESGO (MAR)

Nuestro marco de apetito de riesgo considera diferentes aspectos como las definiciones de umbrales de riesgo, grupos de interés, objetivos y métricas de riesgo. A través de estos aspectos definimos la capa superior del marco de apetito de riesgo, que debe ser articulada con métricas específicas a cada línea de negocio y/o tipo de riesgo, junto con los aspectos que se definan en el plan estratégico de la organización. De esta manera conectamos el desarrollo de la estrategia organizacional y la búsqueda de rentabilidad con los niveles de riesgo deseados o tolerados por la organización.

En gestión de riesgo ambiental, social y de cambio climático, conceptualizamos el apetito de riesgo ambiental en el marco de listas de exclusión y umbrales en cartera, incluyendo métricas frente a sectores mayormente sensibles a los riesgos derivados del cambio climático; también planteamientos de crecimiento de negocio para aprovechar oportunidades relacionadas con el financiamiento de proyectos encaminados a la adaptación y mitigación del cambio climático.

4. MÉTRICAS Y OBJETIVOS

El cambio climático es un asunto que requiere compromiso de los gobiernos, las organizaciones, los individuos y, en general, todos los actores para garantizar el logro de las metas de la agenda global.

Para alcanzar resultados significativos, es clave adoptar un sistema de métricas que nos permita evidenciar el avance y el logro de los objetivos e impactos directos e indirectos en el negocio y en nuestra operación.

4.1. INDICADORES DE LA GESTIÓN DEL CAMBIO CLIMÁTICO A TRAVÉS DE NUESTRAS BANCAS

Consideramos las siguientes métricas clave para evaluar la gestión de riesgos y oportunidades climáticas en nuestras Bancas:

- **Estimación de emisiones financiadas:** nos permite completar el inventario de emisiones de gases de efecto invernadero y definir líneas base para establecer metas y objetivos de reducción de emisiones de GEI en nuestras carteras de crédito y portafolios de inversión. Indicador de monitoreo de riesgo.
- **Financiamiento verde:** seguimiento al desempeño de los saldos de cartera de las líneas de financiamiento verde que incluye la financiación de proyectos de mitigación y adaptación al cambio climático.

4.1.1. Estimación de emisiones financiadas

Desde 2022 somos parte de la iniciativa PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials), con el objetivo de contar con una metodología reconocida mundialmente para la estimación de las emisiones de carbono que financiamos o en las que invertimos, considerando que estas pueden ser la parte más significativa del inventario de emisiones de GEI. y así, completar la estimación de nuestras emisiones de gases de efecto invernadero. La estimación de las emisiones financiadas es clave para establecer nuestros objetivos de reducción de emisiones de GEI alineados con la ciencia para que contribuyan de manera significativa a la mitigación del cambio climático, en línea con nuestra visión de ser Net-Zero a 2050.

Al cierre de 2022 logramos nuestra primera estimación de acuerdo con los parámetros metodológicos en su momento. Durante 2023, para realizar la estimación anual respectiva, adoptamos la última actualización de la metodología PCAF que incluyó un cambio en la clasificación de actividades económicas, y, por tanto, en los factores de emisión correspondientes, siendo aún más específicos para cada actividad. Asimismo, tuvimos en cuenta las recomendaciones PCAF de incluir los factores de corrección por inflación y por tipo de moneda en los cálculos. Según estas novedades, y para mantener la consistencia y la comparabilidad entre las estimaciones realizadas año a año, tomamos la decisión de realizar un recálculo de nuestras emisiones financiadas reportadas al cierre de 2022, logrando un resultado actualizado y de mayor cobertura de datos insumo frente al cálculo original.

Para la estimación correspondiente a 2023, tomamos como insumo los datos disponibles de las obligaciones de la cartera comercial al cierre de 2022 de acuerdo con los parámetros metodológicos. Para esta estimación ampliamos la cobertura de activos medidos según la clasificación que establece el referente, incluyendo, además, los préstamos comerciales, los activos de *project finance* y los bonos corporativos y acciones (estos dos últimos del portafolio de inversiones), logrando ampliar el inventario de emisiones medido.

De igual forma, con base en el reto de incorporar para el cálculo un alto volumen de datos correspondientes a la información de las carteras de crédito, vimos la oportunidad de optimizar nuestro procedimiento de cálculo mediante el diseño e implementación de una herramienta basada en un código de programación, que consolida la información de nuestros clientes para cada activo medido, las bases de datos de PCAF y demás parámetros, para posteriormente obtener un resultado de la cuantificación de emisiones financiadas de manera automatizada. Este proceso nos permite generar la estimación de forma periódica, realizar monitoreo de riesgo y generar información para priorizar el relacionamiento climático con nuestros clientes.

Uno de los mayores retos del proceso de cálculo de emisiones financiadas en 2023 consistió en el manejo de la información de estados financieros de nuestros clientes, dado que son un insumo fundamental para la estimación y especialmente de aquellos clientes que no tienen obligación de divulgación de su información financiera. Continuaremos trabajando este aspecto en 2024 para mejorar la calidad de la información.

Durante 2023 ampliamos nuestro cálculo de emisiones financiadas a las filiales del Banco en Centroamérica. Integramos mesas de trabajo con líderes de cada país para sensibilizarlos sobre la importancia de realizar la estimación y una primera recopilación de información de nuestros clientes para cuantificar. En 2024 continuaremos trabajando en refinar esta estimación, socializar los resultados y preparar la divulgación pública.

Teniendo en cuenta este contexto, nuestros resultados al cierre de 2023 son:

Estimación Emisiones de GEI Absolutas Financiadas para los activos de préstamos comerciales, project finance y bonos corporativos y acciones

	2023		2022		
	Actualizado	Reportado	Actualizado	Reportado	Reportado
Total Scope 1, 2 y 3 (MTon CO ₂ e)	4,44	4,14	0,31	0,08	4,53
Scope 1 y 2 (MTon CO ₂ e)	2,47	1,98	0,07	0,02	2,07
Scope 3 (MTon CO ₂ e)	1,97	2,16	0,24	0,06	2,46
% Cobertura sobre la cartera comercial (excepto bonos corporativos y acciones)	86%	78%	78%	28%	-
Intensidad de emisiones (MTon CO ₂ e/BCOP)	0,16	0,10	0,06	0,03	0,13
Nivel de calidad de los datos	3,7	3,68	4	1,83	3,69

El recálculo de la estimación realizada en 2022 dió como resultado un total nuevo de emisiones absolutas financiadas correspondiente a 4,44 millones de toneladas de CO₂e para el activo de préstamos comerciales, lo que significa un aumento de 54% respecto al total de emisiones anteriormente divulgado en nuestro informe de 2022. Dicho cambio se atribuye a las actualizaciones metodológicas PCAF que consistieron en la actualización de los factores de emisión por actividad económica, la inclusión de parámetros de ajuste por inflación y tasa de cambio, una mayor capacidad de obtención de información, los insumos

de nuestros clientes y la divulgación del alcance 3 para todos los sectores como criterio metodológico a partir de las divulgaciones en 2023.

La estimación de emisiones absolutas financiadas para 2023 ascendió a 4,53 millones de toneladas de CO₂e para los activos de préstamos comerciales, *project finance* y bonos corporativos y acciones. Para el activo de préstamos comerciales observamos una reducción del total de emisiones de 7% respecto a medición 2022, dado que, para medir este activo, logramos incluir un mayor número de clientes que realizaron y reportaron su propia estimación de emisiones para su proceso productivo. Esta información nos permitió tener una mayor exactitud en la proporción de emisiones atribuibles a nuestro financiamiento. Observamos también la baja participación sobre la cantidad total de las emisiones de carbono provenientes de los activos *project finance* (6,8%) y bonos corporativos y acciones (1,8%).

Los resultados de estos 2 años de estimación reflejan una mayor cantidad de emisiones de carbono asociadas a nuestros activos prestados o invertidos, indicando que estamos mejorando el alcance de nuestro inventario con una mayor cobertura sobre los datos insumo y en las tipologías de activos medibles. Este aspecto genera ventaja al definir posteriormente los objetivos de reducción de emisiones de carbono siguiendo el referente SBTi al que estamos adheridos.

Estimación de Emisiones Absolutas de GEI Financiadas por sectores de la Economía 2023

Activos:

Préstamos comerciales

Project finance

Bonos corporativos y acciones

(Información insumo 2022)

Sector	Emisiones absolutas (Millones de toneladas de CO ₂ e)	Emisiones absolutas (Millones de toneladas de CO ₂ e)		Emisiones absolutas (Millones de toneladas de CO ₂ e)	Emisiones absolutas (Millones de toneladas de CO ₂ e)
		Préstamos comerciales	Project finance		
Industrial	3,68	0,35	0,9	1,25	0,28
Energía	2,06	0,5	0,12	0,62	0,22
Petróleo, gas y minería	3,79	0,17	0,33	0,5	0,36
Agropecuario	3,91	0,44	0,15	0,58	0,30

Construcción	3,96	0,26	0,33	0,58	0,17
Servicios	3,98	0,2	0,24	0,44	0,05
Transporte	4	0,03	0,03	0,06	0,02
Comercio	3,91	0,08	0,34	0,42	0,09
Financieros, seguros e inversiones	3,58	0,04	0,02	0,06	0,01
Oficial	4	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	3,69	2,07	2,46	4,53	0,13

Notas basadas en estándar PCAF:

- Ampliación de las emisiones alcance 3 para todos los sectores teniendo en cuenta recomendaciones de PCAF.
- Se incluyen clientes financiados de todas las etapas de la cadena de valor de los diferentes sectores.
- Nivel de calidad de datos entre 1 y 5 obtenido a partir del cálculo del puntaje promedio ponderado del peso de saldos de cartera en el sector y clasificación de fuente de datos de emisiones de CO₂

A nivel sectorial identificamos que el sector de petróleo, gas y minería es el de mayor intensidad de emisiones con un valor de 0,36, seguido por el sector Agropecuario con una intensidad de 0,30 y, en tercer y cuarto lugar, el sector Industrial y Energía con un valor de 0,28 y 0,22 respectivamente. En este último vimos la oportunidad de refinar la información insumo integrando los datos de la estimación de emisiones de nuestros principales clientes, especialmente para las actividades de generación de energía termoeléctrica, lo que a su vez nos permitió un nivel de calidad de la información de 2,06, mejorando nuestro cálculo con respecto a nuestro ejercicio de 2021.

4.1.2. Financiamiento Verde

Financiamiento sostenible consolidado (Colombia y Centroamérica).

Métricas desde el negocio

(en COP miles de millones)

Construcción sostenible	1.051,1	1.486,7	1.663,7
Energías renovables	882,0	1.024,2	623,1
Eficiencia energética	292,0	216,6	171,4
Infraestructura sostenible	537,4	557,0	831,9
Producción limpia	278,9	200,8	279,9

Ecovehículo	116,7	213,9	257,7
Hipotecas verdes	119,1	228,6	456,9
Agrosostenibles	0,0	605,2	1.038,0
	3.277,3	4.533,1	5.322,6
	-	38,3%	17,4%

Con cierre a diciembre de 2023, **el financiamiento verde alcanzó los COP 5,3 billones a nivel consolidado, creciendo 17,4% con respecto al año anterior.** Durante este año, en Colombia se desembolsaron un total de COP 2,86 billones por nuestras líneas verdes, logrando un saldo en cartera verde de COP 4,33 billones con cierre a diciembre de 2023, lo que significó un aumento de 47% con respecto al cierre de 2022. Por su parte, en Centroamérica se desembolsaron cerca de USD 59 millones en el año, alcanzando un saldo de cartera de USD 260 millones.

La línea con mayor participación en el financiamiento verde es construcción sostenible, con un saldo de COP 1,7 billones a cierre de 2023, creciendo 11,9% con respecto a 2022 y representando 31% de la cartera verde consolidada para Colombia y Centroamérica. **La línea agrosostenible presenta el mayor crecimiento en 2023,** alcanzando un saldo de cartera de COP 1,04 billones y con un aumento de 71% con respecto a 2022, representando 19,5% de la cartera verde consolidada y aumentando su participación en más de seis puntos porcentuales durante el año. Destacamos también la línea de infraestructura sostenible que presentó un crecimiento significativo de 49,4% con respecto a 2022, alcanzando un saldo de cartera de COP 832 mil millones.

Adicionalmente, al cierre de 2023, en la línea verde ecovehículo teníamos 2.998 créditos vigentes para la financiación de vehículos eléctricos e híbridos para nuestros clientes, con un saldo de cartera de COP 257,7 mil millones en Colombia y Centroamérica. Para Colombia, cerca de 98% de la financiación por esta línea verde es destinada a vehículos para nuestros clientes Banca Personas y 2% a vehículos productivos de nuestra Banca Empresas.

Este crecimiento sostenido de nuestra cartera verde apalanca y nos acerca cada vez más a nuestro objetivo de lograr que el 30% de nuestra cartera sea sostenible en 2030. Con corte a diciembre de 2023, la cartera verde representa 31% de nuestra cartera sostenible, y sumado con la cartera social, que representa el 69% restante, alcanzamos un saldo de financiamiento sostenible de COP 17,2 billones, logrando una participación sobre la cartera total de 12,9%. En 2024 continuaremos trabajando en el fortalecimiento y crecimiento de nuestras líneas verdes y en las proyecciones a 2030 para Colombia y Centroamérica.

Por medio de la información que nos brindan nuestros clientes en el formulario de solicitud de líneas verdes, cuantificamos los diferentes beneficios ambientales de los proyectos sostenibles que financiamos con estas líneas. Los resultados son los siguientes:

2023	693	3.472	2
Acumulado	887.908	95.960	45

Datos aproximados de acuerdo con la información reportada por los clientes.

4.1.3. Bono Verde

Al cierre de 2023, a través del Bono Verde que emitimos en 2017 por COP 433 mil millones con un plazo de 10 años, **hemos financiado 76 proyectos de construcción sostenible para vivienda, salud, hotelería, centros comerciales y oficinas en Bogotá, Cali, Barranquilla y Cartagena**, adelantados por nuestros clientes de las bancas Constructor y Corporativa.

Estos proyectos se clasifican de acuerdo con la Certificación de Construcción Sostenible, así:

Certificación Edge: **68 proyectos**

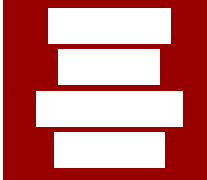
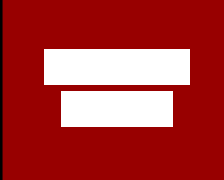
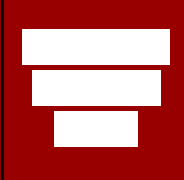
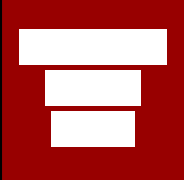
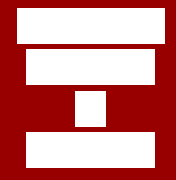
- 27 proyectos certificados
- 37 proyectos con certificación preliminar
- 4 proyectos en proceso de certificación

Certificación Leed: **8 proyectos**

- 4 proyectos certificados en categoría Gold
- 4 proyectos con certificación preliminar

La financiación de estos proyectos por el Bono Verde ha generado los siguientes beneficios ambientales según la información de las certificaciones entregadas por los clientes:

Beneficios ambientales de la financiación de proyectos por medio del Bono Verde*

				
19.040	19.580	29%	37%	50%

* Información basada en las certificaciones entregadas por los clientes.

Por otra parte, en Centroamérica, específicamente en Costa Rica, contamos con un proyecto de Construcción Sostenible con certificación LEED Silver.

4.2. INDICADORES DE GESTIÓN DEL CAMBIO CLIMÁTICO A TRAVÉS DE NUESTRAS OPERACIONES – ECOEFICIENCIA

Evaluamos el progreso y los resultados de la gestión directa de las emisiones de CO₂ en nuestras operaciones con el seguimiento de las metas e indicadores asociados a nuestra estrategia Misión Verde 2030; por ello, **a través de la ecoeficiencia operacional, la economía circular y el abastecimiento sostenible, buscamos contribuir a la reducción, mitigación y compensación de nuestros impactos ambientales**, en especial los impactos asociados con nuestras emisiones de carbono directas e indirectas.

4.2.1. Metas de desempeño ambiental

Como resultado de nuestra gestión en Colombia, en 2023 dimos cumplimiento a las metas propuestas:

Para calcular la variación se tomó en cuenta la siguiente formulación:

$$\frac{\text{Consumo Energía}_{2023} - \text{Consumo Energía}_{\text{Línea Base (2022)}}}{\text{Consumo Energía}_{\text{Línea Base (2022)}}} \times 100$$

$$\frac{\text{Huella Carbono}_{2023} - \text{Huella Carbono}_{\text{Línea Base (2022)}}}{\text{Huella Carbono}_{\text{Línea Base (2022)}}} \times 100$$

1. Eficiencia energética de la red	-4%		3%
2. Emisiones de GEI (Alcance 1 y 2)	-3%		-9%

*Los datos que tienen signo negativo corresponden a reducción y los positivos corresponden a aumento.

Seguiremos implementando estrategias que garanticen la reducción y el uso eficiente de los recursos naturales a través de la innovación y analítica de datos.

4.2.2. Inventario de emisiones de GEI

Desde 2022 trabajamos en la ampliación de la cuantificación de nuestras emisiones del alcance 3 en las siguientes categorías: bienes y servicios comprados, bienes de capital, transporte y distribución aguas arriba, residuos generados en la operación, y viajes de negocios de acuerdo con los lineamientos metodológicos del GHG Protocol.

En Colombia, con la implementación de estrategias para la reducción de nuestras emisiones de GEI junto con el uso de energía renovable, hemos reducido 9% de nuestras emisiones en el alcance 1 y 2 que, en comparación con 2022, equivale a dejar de **emitir 451 toneladas de CO₂e**.

Alcance 1	Alcance 1 Emisiones por consumo de gases refrigerantes para aires acondicionados, combustibles de plantas eléctricas y extintores (Ton CO ₂ e)	2.904	2.595	2.896	1.951	1.415	-51,27%	-27,49%	
	*Alcance 2								
*Alcance 2	Emisiones por consumo de energía eléctrica location based (Ton CO ₂ e)	5.843	5.147	3.032	2.549	2.641	-54,79%	3,63%	
	Emisiones por consumo de energía eléctrica market based (Ton CO ₂ e)	0	839	506	422	414	-	-1,79%	
Alcance 1 + 2	Emisiones por consumo de energía eléctrica location based (Ton CO ₂ e)	8.747	7.742	5.927	4.500	4.057	-53,62%	-9,86%	
	Emisiones por consumo de energía eléctrica market based (Ton CO ₂ e)	2.904	3.434	3.402	2.373	1.830	-36,99%	-22,92%	
**Alcance 3	Otras emisiones indirectas (Ton CO ₂ e)	1.278	345	195	4.578	1.289	0,83%	-71,85%	

Total emisiones de GEI	Total emisiones de GEI location based (Ton CO ₂ e)	10.025	8.087	6.122	9.078	5.345	-46,68%	-41,12%
	Total emisiones de GEI market based (Ton CO ₂ e)	4.182	3.779	3.597	6.952	3.118	-25,43%	-55,15%
Total emisiones de GEI FTE	Total emisiones de GEI location based (Ton CO ₂ e/FTE)	0,99	0,79	0,60	0,89	0,52	-46,96%	-41,40%
	Total emisiones de GEI market based (Ton CO ₂ e/FTE)	0,41	0,37	0,35	0,68	0,31	-25,82%	-55,36%
Total emisiones de GEI m ²	Total emisiones de GEI location based (Ton CO ₂ /m ²)	0,04	0,03	0,02	0,03	0,02	-47,74%	-40,11%
	Total emisiones de GEI market based (Ton CO ₂ /m ²)	0,02	0,01	0,01	0,02	0,01	-26,91%	-54,37%

*Se ajustan cifras del *location based* y *market based* desde 2019 por revisiones internas con nuestro aliado de gestión especializada de servicios públicos.

**A partir de 2022 se amplía la cuantificación de las emisiones indirectas en las siguientes categorías: bienes y servicios comprados, bienes de capital, transporte y distribución aguas arriba, residuos generados en la operación y viajes de negocios.

Alcance 1	Emisiones por consumo de gases refrigerantes para aires acondicionados, combustibles de plantas eléctricas y extintores (Ton CO ₂ e).	1.415
Alcance 2	Emisiones por consumo de energía eléctrica location based (Ton CO ₂ e).	2.641
	Emisiones por consumo de energía eléctrica market based (Ton CO ₂ e).	414
Alcance 3	Emisiones categoría 1 - bienes o servicios comprados (Ton CO ₂ e).	239
	Emisiones Categoría 2 - bienes de capital (Ton CO ₂ e).	360
	Emisiones Categoría 4 - transporte y distribución aguas arriba (Ton CO ₂ e).	71
	Emisiones Categoría 5 - residuos generados durante la operación (Ton CO ₂ e).	21
	Emisiones Categoría 6 - viajes de negocio (Ton CO ₂ e).	597
	Emisiones Categoría 15 - inversiones* (Ton CO ₂ e).	4.525.928
Total emisiones de GEI**	Total emisiones de GEI location based (Ton CO ₂ e).	4.531.272
	Total emisiones de GEI market based (Ton CO ₂ e).	4.529.045

*Incluye préstamos comerciales, *project finance* y bonos corporativos y acciones.

**Aproximadamente, 99% de nuestras emisiones corresponden a las emisiones de la categoría 15 - inversiones según la clasificación del GHG Protocol.

4.2.3. Compensaciones ambientales

Compensamos el 100% de nuestras emisiones directas de gases de efecto invernadero de alcance 1 y 2 mediante la adquisición de créditos de carbono y certificados de energía renovable. Para lograrlo, participamos en diversos proyectos que promueven la reforestación y su prevención, y la generación de energía eléctrica renovable. Entre estos proyectos se destacan:

- **Proyecto Forestal CO2Cero Vichada** en el municipio de Puerto Carreño departamento de Vichada. En este proyecto se utilizaron especies arbóreas como Acacia, Eucalipto, Caucho y Pino.
- **Proyecto REDD+ PAZcífico**, situado al norte del departamento de Nariño y en el occidente del departamento del Cauca, específicamente en los municipios de Maguñí y Santa Bárbara. Este proyecto abarca un área total de 288.170 hectáreas, de las cuales 273.718 hectáreas (94,98%) son de bosque estable a lo largo del tiempo.
- **Centrales hidroeléctricas a filo de agua Hidrobarrancas y La Rebusca**, ubicadas en el departamento de Antioquia. Estas centrales aprovechan el agua necesaria para generar energía, permitiendo que el resto fluya de nuevo al río, lo que a su vez contribuye a reducir los impactos ambientales y sociales ocasionados por los grandes embalses.

Asimismo, con el objetivo de aportar a la conservación de la biodiversidad, en 2023 realizamos la actividad **Siembra con Sentido** en alianza con la Fundación Bolívar Davivienda, donde impactamos positivamente 4 ecosistemas ubicados en los departamentos de Cundinamarca, Boyacá, Antioquia y el Eje Cafetero. Sembramos más de **1.200 árboles** con la participación de **1.916 colaboradores y familiares** en Colombia y filiales internacionales.

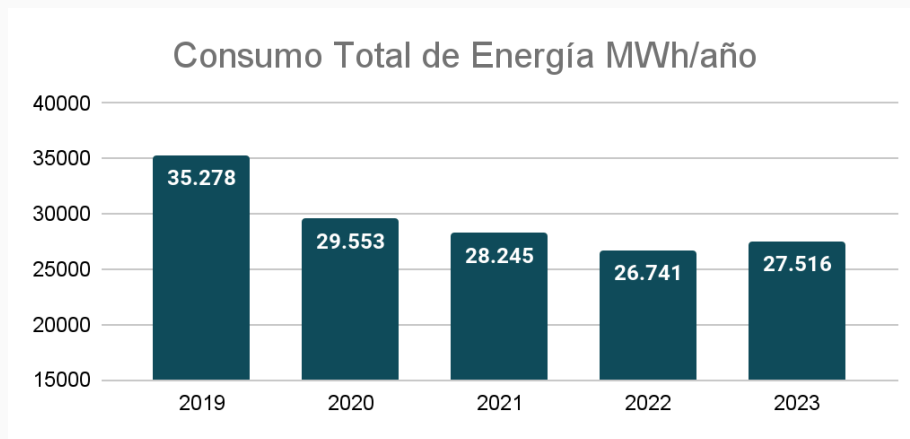
Junto a estos proyectos y a la certificación de carbono neutralidad, **en Davivienda nos adherimos a la iniciativa SBTi** con el propósito de estructurar nuestras metas de reducción para cada uno de los alcances del inventario de emisiones de GEI asociados a la operación del Banco. En 2024 trabajaremos bajo esta metodología estableciendo metas con impacto significativo que contribuyan al cumplimiento de los objetivos de desarrollo sostenible.

4.2.4. Eficiencia energética

Desarrollamos acciones de eficiencia energética necesarias para la optimización del consumo de energía y el fomento de buenas prácticas ambientales.

Dando continuidad a nuestros objetivos de eficiencia energética, en **2023 nuestro consumo energético fue de 27.285 MWh**, evidenciando una reducción de 22% con respecto a 2019 y un aumento de 3% con respecto a 2022. Las razones principales del aumento se deben a obras de remodelación en las sedes*, aumento en el número de cajeros y la presencialidad en nuestras instalaciones. Pese a esto, nuestro consumo se mantiene por debajo, 19,88% con respecto al consumo promedio establecido en la guía de construcción sostenible para el ahorro de agua y energía de la Cámara Colombiana de la Construcción (CAMACOL) para oficinas donde, dependiendo del clima, se establece un consumo promedio de energía para el país.

Consumo energético (en MWh/año)



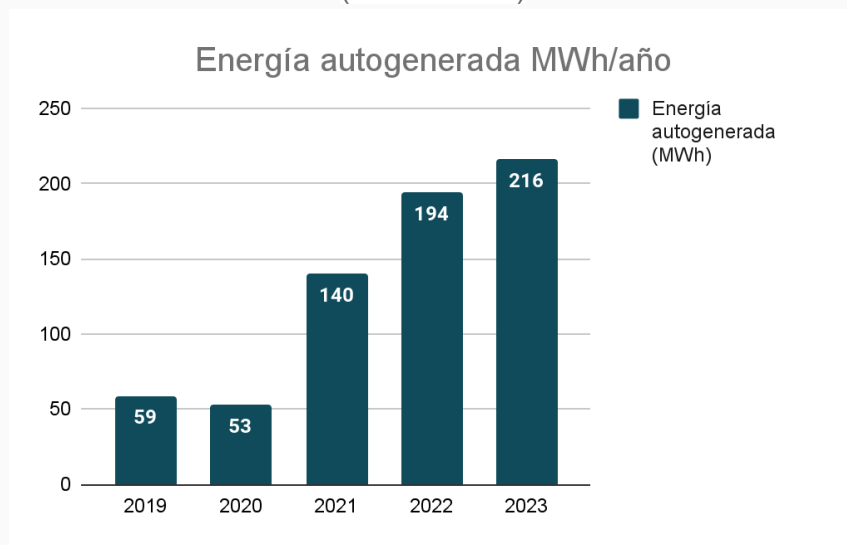
4.2.5. Energías renovables

En 2023 continuamos empleando energías renovables en nuestra operación; ya hemos adquirido 74% de energía renovable para Colombia, equivalente a 20.305 MWh, y estamos en proceso de adquisición del resto de energía renovable no convencional que nos permitirá reducir las emisiones de Alcance 2.

Actualmente contamos con 16 sistemas de paneles solares activos instalados en diferentes oficinas y sedes administrativas a nivel nacional. Durante 2023 generamos un total de 216,3 MWh de energía renovable autogenerada y consumida en las operaciones de cada sede.

Por otro lado, para 2022 toda la energía eléctrica interconectada al sistema nacional fue respaldada por Certificados de Energía Renovable (C-FER), logrando acreditar que el uso de energía en nuestra operación es 99% renovable. Por ello, obtuvimos por segunda vez **el sello de energía renovable del ICONTEC**.

Energía autogenerada (en MWh/año)



5. GLOSARIO

Cambio climático: Hace referencia a los cambios a largo plazo de temperaturas y patrones climáticos. Estos cambios pueden ser naturales, pero, a partir del siglo XIX, las actividades humanas son el mayor motor del cambio climático debido, principalmente, a la quema de combustibles fósiles como el petróleo, el gas y el carbón, que producen gases que atrapan el calor. *(Más información: clic aquí)* [Naciones Unidas](#)

Carbon Disclosure Project (CDP): Organización sin ánimo de lucro que administra el sistema de divulgación global para inversores, empresas, ciudades, estados y regiones con el objetivo de gestionar sus impactos ambientales. *(Más información: clic aquí)* [CDP](#)

Descarbonización: Reducción de la proporción de carbono en el consumo de energía a escala global. *(Más información: clic aquí)* [Robeco](#)

GAFNZ (Alianza financiera de Glasgow para Net Zero): Coalición global de instituciones financieras líderes comprometidas con acelerar la descarbonización de la economía para lograr el objetivo del Acuerdo de París de limitar el aumento de la temperatura global a 1,5°C con respecto a los niveles preindustriales, para lo que se requiere una transición económica completa. *(Más información: clic aquí)* [GFANZ](#)

Ideam: Instituto de Hidrología, Meteorología y Estudios Ambientales de Colombia. *(Más información: clic aquí)* [IDEAM](#)

Net Zero Banking Alliance (NZBA): Grupo de bancos globales líderes comprometidos a financiar acciones climáticas ambiciosas para hacer realidad la transición de la economía hacia emisiones netas cero de gases de efecto invernadero en 2050. *(Más información: clic aquí)* [NZBA](#)

PCAF (Asociación para la contabilización de las emisiones de carbono en las finanzas): Asociación global de instituciones financieras que trabajan juntas para desarrollar e implementar un enfoque armonizado que les permita evaluar y divulgar las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) asociadas con sus préstamos e inversiones. *(Más información: clic aquí)* [PCAF](#)

Principios de Banca Responsable (PRB): Marco único para garantizar que la estrategia y la práctica de los bancos signatarios se alineen con la visión que la sociedad ha establecido para su futuro en los Objetivos de Desarrollo Sostenible y el Acuerdo Climático de París. *(Más información: clic aquí)* [PRB](#)

Principios de Inversión Responsable (PRI): Proporcionan un marco voluntario para que todos los inversores puedan incorporar cuestiones ESG en sus prácticas de toma de decisiones y propiedad, y así, poder alinear mejor sus objetivos con los de la sociedad en general. *(Más información: clic aquí)* [PRI](#)

Resiliencia climática: La habilidad de sistemas socio-ecológicos de absorber y recuperarse de perturbaciones y estreses climáticos, adaptándose y transformando sus estructuras y medios de vida de cara a los cambios a largo plazo y la incertidumbre. *(Más información: clic aquí)* [Valoración y seguimiento de la resiliencia climática](#)

Riesgo físico: Surge de los efectos físicos de los fenómenos extremos, cada vez más severos y frecuentes, relacionados con el clima y el estado del tiempo como las sequías, las inundaciones y los huracanes, y de los cambios progresivos a más largo plazo de las pautas climáticas, como el aumento de las temperaturas medias y los cambios en las precipitaciones. Esos fenómenos pueden causar daños directos a los activos e infraestructura, alterar las cadenas de suministro o afectar la producción agrícola, reduciendo el valor de los activos y la rentabilidad de las empresas. *(Más información: clic aquí)* [Green Finance for Latin America and Caribbean](#)

Riesgo de transición: Surge del proceso de ajuste hacia una economía carbono-neutral y es impulsado por cambios en las políticas, la regulación, la tecnología y el comportamiento del mercado. Los cambios de política podrían, por ejemplo, restringir las emisiones de carbono, la aplicación de precios al carbono, o las normas de eficiencia energética más exigentes. Estos cambios pueden traducirse en una rápida reevaluación de una amplia gama de valores de los activos a través de amortizaciones imprevistas o prematuras de las industrias carbono-intensivas. *(Más información: clic aquí)* [Green Finance for Latin America and Caribbean](#)

SBTi (Iniciativa de objetivos basados en ciencia): Asociación entre CDP, el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, el Instituto de Recursos Mundiales (WRI) y el Fondo Mundial para la Naturaleza (WWF), que impulsa una acción climática ambiciosa en el sector privado al permitir a las organizaciones establecer objetivos de reducción de emisiones con base científica. *(Más información: clic aquí)* [SBTi](#)

Task Force on Climate-related Financial Disclosure (TCFD): Organización que desarrolla recomendaciones para divulgaciones más efectivas relacionadas con el clima, que podrían promover decisiones de suscripción de seguros, crédito e inversión más informadas y, a su vez, permitir que las partes interesadas comprendan mejor las concentraciones de activos relacionados con el carbono en el sector financiero.

(Más información: [clic aquí](#)) [TCFD](#)

UNEP-FI: Iniciativa de financiamiento del programa de las Naciones Unidas para el medio ambiente que reúne una gran red de bancos, aseguradoras e inversores que catalizan colectivamente acciones en todo el sistema financiero para lograr economías globales sostenibles. (Más información: [clic aquí](#)) [UNEP-FI](#)

BANCO DAVIVIENDA S.A.

DIRECCIÓN DE SOSTENIBILIDAD

Alejandra Díaz / Directora de Sostenibilidad

Maria Camila Vasquez Noriega / Jefe Ciencia, Desempeño y Cultura ASG - Centro de Conocimiento

Ingrid Natalia Lozano Muñoz/ Experta Ambiental - Centro de Conocimiento

Sara Daniela Ramírez Serrano / Especialista Desempeño ASG

Andrés Sebastián Burgos Arévalo / Especialista Análisis Estratégico y Datos ASG

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA DE RIESGO

Álvaro José Cobo Quintero / Vicepresidente Ejecutivo de Riesgo

Paula Reyes del Toro / Vicepresidente de Riesgo de Crédito

Sandra Rodríguez Nieto / Jefe de Riesgo Ambiental, Social y Climático

Sandra Mónica Delgadillo / Especialista de Riesgo Ambiental, Social y Climático

Claudia L. Barajas / Profesional Experta Riesgo Ambiental, Social y Climático

Santiago José González / Profesional de Riesgo Ambiental y Social

www.davivienda.com

