

2. GESTIÓN SOSTENIBLE

Criterios ambientales y sociales implementados por el emisor

Presentamos las prácticas, políticas, procesos e indicadores relacionados con asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos, tomando como referencia las instrucciones impartidas por la SFC 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 y fortalecer las acciones de identificación y gestión de riesgos, oportunidades y criterios ASG alineados con los más altos estándares de revelación de información:

- Materialidad financiera
- Indicadores SASB
- Reporte TCFD

2.1. MATERIALIDAD

En línea con nuestra estrategia de negocio sostenible y los temas materiales definidos por el Grupo Bolívar, presentamos nuestra doble materialidad que incluye la materialidad de impacto y la materialidad financiera.

En 2023, soportados en los lineamientos y las orientaciones de la metodología internacional de estándares GRI, 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; así identificamos los temas que tienen una relevancia particular, tanto en su dimensión de impacto para los grupos de interés, como en su dimensión financiera para el negocio. Durante este año, se revisó a detalle este ejercicio y los temas materiales no tuvieron modificación. En adición, se relacionaron los indicadores que aseguran el progreso y seguimiento adecuado en cuanto a su gestión.

- **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, incluido aquello relativo a los Derechos Humanos, que a su vez, pueden 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.

La integración de estos criterios en nuestra estrategia de negocio sostenible, nos permite gestionar posibles riesgos y oportunidades de manera adecuada, así como anticiparnos a sus potenciales implicaciones financieras en diferentes horizontes de tiempo.

¹ GRI, 3 Temas materiales 2021.

2.1.1. Temas materiales Davivienda 2024

Los temas ambientales, sociales y de gobernanza, resultado del ejercicio de doble materialidad y alineados al Propósito Superior del Grupo Bolívar: “Enriquecemos la Vida con Integridad”, que fueron priorizados por el Banco debido a su incidencia en nuestros grupos de interés, su alcance en la planeación financiera del negocio y en nuestros objetivos estratégicos.

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 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, y contribuimos a la construcción de capital y tejido social, desarrollando talento para construir país.

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.

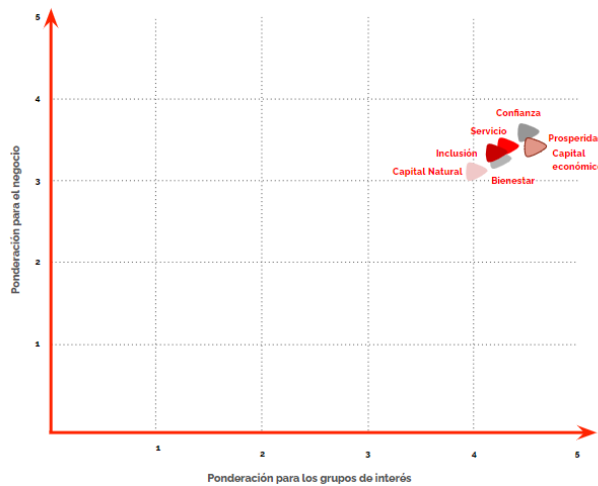
2.1.2. Proceso de construcción de la doble materialidad

Para el desarrollo del ejercicio partimos por reconocer los temas que el sector financiero regularmente gestiona en las dimensiones ASG. Para ello, adelantamos: un ejercicio

comparativo para identificar temas materiales, riesgos y oportunidades priorizados por pares de la industria a nivel local e internacional; un análisis de las recomendaciones de organizaciones internacionales como el Banco Mundial, y de los riesgos priorizados a corto y largo plazo por el Foro Económico Mundial, así como la revisión de los marcos de referencia GRI y SASB.

Posteriormente listamos todos los temas identificados, diferenciando aquellos que consideramos fines para nuestra estrategia, de aquellos que son medios para lograrla. Este insumo fue llevado a consulta de los grupos de interés externos (clientes y proveedores) e internos (Alta Gerencia y colaboradores).

En un siguiente paso, realizamos una encuesta de percepción en la que los participantes calificaron según la escala: 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. Con esta ponderación construimos nuestra matriz de materialidad de impacto.

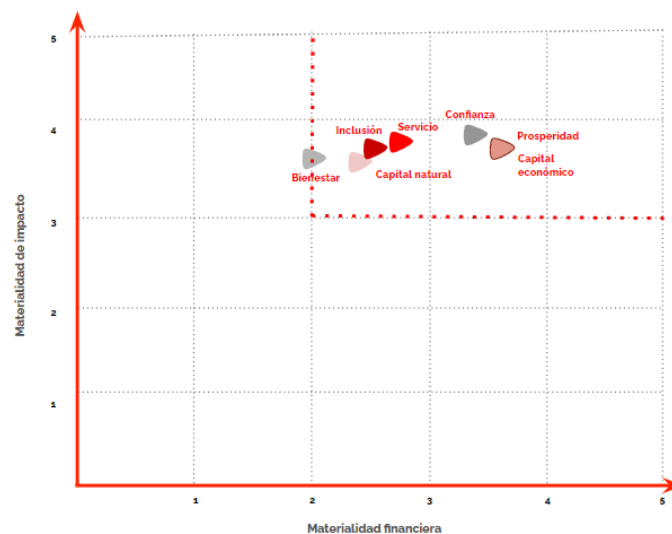


Para fortalecer la matriz y avanzar en la materialidad financiera, realizamos la identificación de los potenciales riesgos y oportunidades que podrían causar efectos financieros positivos o negativos en nuestros estados financieros.

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 socializados con los Gestores de Riesgos de Davivienda para determinar su alcance y priorización, tanto en términos de su influencia negativa, como en la capacidad para generar valor y su adecuada gestión.



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

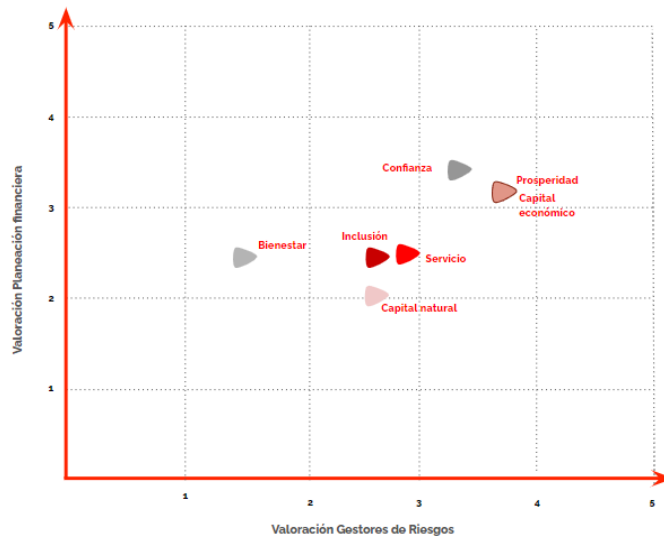
Influencia negativa sobre el desempeño financiero	Capacidad para generar valor empresarial
<ul style="list-style-type: none"> - Impacto negativo sobre los ingresos. - Impacto negativo sobre los planes de capital, el nivel de deuda o el capital necesario para la financiación. - Impacto en la reducción 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

	<p>de los activos fijos.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Impacto positivo en la inversión en innovación y en investigación y desarrollo.
--	--

En este caso, la Vicepresidencia de Planeación Financiera ponderó:

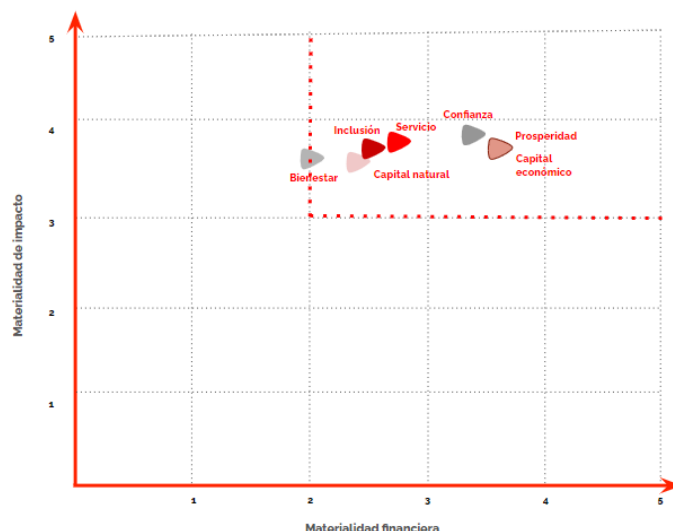
- La influencia negativa que la inacción o gestión inadecuada de los temas materiales pudiera tener sobre nuestras operaciones y, posteriormente, su posible afectación al desempeño y al rendimiento financiero con ocasión de implicaciones financieras significativas.
- Nuestra capacidad para generar valor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

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).



2.1.2.1. 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**.



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

La construcción de la doble materialidad fue un proceso supervisado de forma permanente por el Comité Interno de Sostenibilidad, en el que 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 asuntos consultados.

Una vez finalizado el ejercicio, la materialidad fue aprobada por dicho comité el 22 de noviembre de 2023, y el 15 de diciembre por el Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad, integrado por tres miembros de la Junta Directiva, la cual conoció este ejercicio en su sesión de inicios de 2024.

Adicionalmente, todo este proceso fue verificado por Deloitte como parte del proceso de aseguramiento limitado de los indicadores de sostenibilidad de Davivienda.

2.1.2.3. Indicadores estratégicos definidos por tema material

Para garantizar la incorporación y el seguimiento de los temas materiales en nuestra gestión sostenible, en 2024 definimos los siguientes indicadores estratégicos y su variación año a año:

Dimensión	Tema material	Indicador	Unidad	Alcance	2024	2023	Var A/A
Próspera	Prosperidad	Saldo de cartera próspera	COP	Consolidado	145,46 Bn	135,97 Bn	7,0%
		Total clientes Banca Personas	#	Consolidado	24,5 M	23,2 M	5,4%
		Total clientes Daviplata	#	Colombia	18,5 M	17,4 M	6,7%
		Total clientes Banca Empresarial y Corporativa	#	Consolidado	434,5	411,7	5,6%

	Capital Económico	Utilidad ²	COP	Consolidado	-89,66 MM	-372,33 MM	75,9%
		Return on Equity (ROE) ³	%	Consolidado	-0,58%	-2,38%	180 pbs
		Dividendo por acción (#) ⁴	#	Consolidado	0	0	0,0%
	Confianza	Costo de riesgo ⁵	%	Consolidado	3,57%	4,35%	-78 pbs
		Reconocidos en el Anuario de Sostenibilidad de S&P Global en el top 15% de entidades mejor calificadas	Sí/No	Colombia	Sí	Sí	-
		Posición Merco ESG	#	Colombia	15	15	0 puestos
	Servicio	Net Promoter Score	#	Colombia	78	74	4 puntos
		Porcentaje de clientes digitales	%	Consolidado	92,10%	91,34%	76 pbs
		Resiliencia tecnológica	%	Colombia	99,89%	99,97%	-8 pbs
	Incluyente	Bienestar	Puntaje encuesta Conectados ⁶ - General	#	Consolidado	4,41	4,37
Puntaje encuesta Conectados - Índice de bienestar			#	Consolidado	4,47	4,47	0
Puntaje encuesta Conectados - Índice DEI			#	Consolidado	4,60	4,56	0,04
Reportes línea de transparencia			#	Consolidado	332	343	-3,2%
Inclusión		Total personas que hacen parte de uno o más enfoques diferenciales	#	Colombia	19,1 M	-	Nuevo indicador
		Saldo de la cartera con beneficio social - Nueva Taxonomía ⁷	COP	Consolidado	16,87 Bn	11,83 Bn	42,6%
		Saldo de la cartera con beneficio social - Sin Nueva	COP	Consolidado	13,99 Bn	11,83 Bn	18,3%

² Utilidad Neta Acumulada (12 meses)

³ ROAE (12 meses) = Utilidad Neta (12 meses) / Patrimonio promedio (5 periodos)

⁴ Dividendo declarado por cada acción en circulación.

⁵ Costo de Riesgo (12 meses) = Gasto de Provisiones (12 Meses) / Cartera Bruta

⁶ Encuesta de compromiso de nuestra gente realizada de forma anual. El detalle de la metodología se encuentra en la sección de Talento Humano.

⁷ Esta cifra para 2024 del financiamiento social incluye: i) 2,88 Bn COP identificados bajo la nueva Taxonomía Sostenible con beneficio social.

		Taxonomía ⁸					
		Saldo total de la cartera de créditos atados a indicadores de sostenibilidad	COP	Colombia	-	-	Nuevo indicador
		Índice de Bienestar Financiero (IBF) promedio	En proceso de construcción				
Verde	Capital natural	Total Emisiones de carbono (Location Based) ⁹	Ton CO ₂ e	Consolidado	9,7 M	7,3 M	32,4%
		Total Emisiones de carbono (Market Based)	Ton CO ₂ e	Consolidado	9,6 M	7,3 M	32,5%
		Intensidad emisiones de carbono de la operación Alcance 1, 2 y 3 Categoría 1-14 (Location Based) ¹⁰	Ton CO ₂ e / FTE	Consolidado	40,9	39,1	4,6%
		Intensidad emisiones de carbono de la operación Alcance 1, 2 y 3 Categoría 1-14 (Market Based)	Ton CO ₂ e / FTE	Consolidado	36,7	34,7	5,8%
		Alcance 3. Categoría 15. Intensidad de las emisiones financiadas e invertidas	Mton CO ₂ e / COP Bn	Consolidado	0,10	0,11	-9,1%
		Saldo de la cartera con beneficio ambiental - Nueva Taxonomía ¹¹	COP	Consolidado	7,58 Bn	5,34 Bn	41,9%
		Saldo de la cartera con beneficio ambiental - Sin Nueva Taxonomía ¹²	COP	Consolidado	7,12 Bn	5,34 Bn	33,3%
		Saldo total de la cartera de créditos atados a indicadores de sostenibilidad	COP	Colombia	0,22 Bn	-	Nuevo indicador

2.2. Transformación hacia una Banca más sostenible

En 2024, como continuación de los compromisos y declaraciones asumidos por la Alta Gerencia en 2023, y gracias a un esfuerzo colaborativo entre diversas áreas,

⁸ Esta cifra para 2024 del financiamiento social es calculada sin los efectos de la Taxonomía Sostenible para tener una base comparable en los criterios contemplados.

⁹ Las categorías exceptuadas de acuerdo al modelo de negocio son: Categoría 8 (activos arrendados aguas arriba), Categoría 10 -(procesamiento de productos vendidos) y categoría 14 (franquicias).

¹⁰ Intensidad de las emisiones de la operación (alcance 1 y 2 y alcance 3 en las categorías aplicables de 1 a la 14) calculada en términos de empleados equivalentes a tiempo completo (Full Time Equivalent)

¹¹ Esta cifra para 2024 del financiamiento verde incluye: i) 456 MM COP identificados bajo la nueva Taxonomía Sostenible de Banco Davivienda, y ii) 400 MM COP de Hipotecas Verdes identificadas en el portafolio existente.

¹² Esta cifra para 2024 del financiamiento verde es calculada sin los efectos de la Taxonomía Sostenible para tener una base comparable en los criterios contemplados.

implementamos dos iniciativas cruciales para consolidar el financiamiento sostenible en Davivienda: la [Política El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla más Próspera, Incluyente y Verde desde nuestras bancas](#) y la Taxonomía Sostenible.

a. Política

A través de esta política refrendamos nuestro compromiso con el crecimiento de nuestros negocios y el desarrollo sostenible de los países en los que operamos, al declarar que: El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla Más Próspera, Incluyente y Verde desde nuestras bancas.

Esta declaración refleja aspectos cruciales para Davivienda, que, si no se gestionan a tiempo, podrían representar riesgos, pero que también ofrecen grandes oportunidades para impulsar la creación de valor a largo plazo, tanto para el Banco como para todos sus grupos de interés.

En esta política se incluyó información relevante para una gestión eficiente y responsable de las finanzas sostenibles, entre ellas: la lista de actividades excluidas o limitadas para el financiamiento, los lineamientos y enfoques para la inclusión financiera con énfasis en los productos y servicios financieros y no financieros (entre ellos el bienestar financiero), las actividades elegibles para el financiamiento verde y social, la alineación con los ODS, el listado de productos financieros, la estrategia de engagement, entre otros. Para mayor detalle encuentre la política en www.sostenibilidad.davivienda.com.

b. Taxonomía Sostenible

Reconocemos que cuando las personas logran sus sueños mediante un crédito, adquieren bienes o servicios, ahorran, invierten, mueven su dinero o se aseguran, están construyendo su bienestar y generando progreso para sus familias y para las economías de los países. Partiendo de esta premisa, el año anterior avanzamos en la construcción de un marco de identificación de aquellas actividades que, además de contribuir a la prosperidad de personas, familias y los territorios donde tenemos presencia, aportan de manera significativa a cerrar brechas sociales, favorecen la inclusión financiera y movilizan el crecimiento verde en Colombia y Centroamérica.

De esta manera, en 2024 publicamos la Taxonomía Sostenible de Davivienda, como un nuevo sistema de identificación de negocios, proyectos e iniciativas que el Banco ha definido como elegibles en el marco del financiamiento sostenible. Ésta fue construida a partir de referentes nacionales e internacionales y complementa la definición de nuestras líneas verdes y sociales ya existentes. Con este instrumento buscamos identificar nuevas oportunidades de financiamiento que contribuyan al acompañamiento que le damos a nuestros clientes en la transición de sus negocios hacia un modelo más sostenible.

En busca de mejorar el sistema de identificación y marcación de la cartera sostenible, fortalecer el relacionamiento con los clientes, y atraer nuevas fuentes de financiamiento que nos permitan captar nuevos negocios, durante el 2024 ampliamos las categorías, actividades y criterios que delimitan lo que se clasificará como *cartera sostenible*.

Esta Taxonomía Sostenible cuenta con diez categorías, 25 subcategorías y 134 actividades sostenibles, lo que equivale a nuevas oportunidades de financiamiento para nuestros clientes, definidas a partir de la revisión de referentes locales y globales, tales como: la Taxonomía Verde de Colombia (TVC), la Taxonomía de la Unión Europea (UE), las actividades elegibles bajo los *Green and Social Bonds Principles* de la *International Capital Markets Association* (ICMA), la guía de financiamiento de la biodiversidad de la *Corporación Financiera Internacional* (IFC), entre otros.

Categorías y subcategorías Taxonomía Sostenible

Categoría	Descripción	Subcategorías
Infraestructura y construcción sostenible	Financiación de proyectos de infraestructura y construcción con impacto ambiental y social, orientados a la adopción de prácticas sostenibles en cuanto al uso de recursos y la adaptación y mitigación al cambio climático, así como el bienestar humano y desarrollo de los territorios, promoviendo la inclusión, seguridad, resiliencia y sostenibilidad de las comunidades.	Construcción certificada
		Construcción de vivienda asequible
		Infraestructura para la salud y educación
		Infraestructura de desarrollo territorial
Producción sostenible y economía circular	Financiación de proyectos e Inversiones enfocadas en el desarrollo de modelos de producción más sostenibles que implementen una estrategia ambiental preventiva que permita disminuir la contaminación (residuos, emisiones y vertimientos), hacer un mejor uso de los recursos naturales renovables y no renovables (agua, minerales, biodiversidad. etc), y en general optimizar los procesos productivos, incluyendo la implementación de sistemas de control y monitoreo, facilitando la transición hacia una industria sostenible.	Gestión de Residuos y Economía Circular
		Manufactura Sostenible
Gestión sostenible del agua	Financiación de inversiones y proyectos de sistemas de acueducto, alcantarillado, tratamiento de aguas residuales que generen un beneficio ambiental a través de la gestión y el uso eficiente del agua, así como social mediante la ampliación en el acceso a agua potable y servicios de saneamiento básico para las comunidades.	Gestión de agua potable
		Gestión de aguas residuales
Transporte y movilidad sostenible	Financiación de inversiones y proyectos orientados a mejorar el transporte, tanto público de pasajeros como particular y de carga, incluyendo los medios de transporte y tecnologías necesarias para promover la transición hacia una operación baja en emisiones así como la prestación de un servicio de calidad que mejore las condiciones de vida de las comunidades.	Transporte y movilidad de bajas emisiones
		Acceso a transporte público
TIC para la sostenibilidad	Financiación de inversiones y proyectos de desarrollo y uso de la tecnología digital y la información para la reducción de emisiones de GEI	TIC Verdes
Energía sostenible	Financiación de inversiones y proyectos de generación, transmisión, distribución, almacenamiento y aprovechamiento de energía que promuevan la reducción en el uso de combustibles fósiles, la	Generación y cogeneración
		Transmisión y almacenamiento

	transición hacia una economía baja en carbono y la eficiencia energética, así como el acceso universal a servicios energéticos asequibles y eficientes para las comunidades.	Eficiencia energética
		Acceso a la energía
Desarrollo agropecuario sostenible	Financiación de inversiones y proyectos para los sectores agrícola, pecuario y forestal que aseguren la sostenibilidad de los sistemas de producción y promuevan la protección de los recursos naturales, la restauración y promoción de los ecosistemas y la adaptación y mitigación al cambio climático, así como el impulso a la producción y capitalización del sector agropecuario para contribuir a la seguridad alimentaria del país y mejorar las condiciones sociales y económicas del sector rural.	Financiamiento agropecuario y rural
		Prácticas agrícolas sostenibles
		Prácticas pecuarias sostenibles
		Prácticas forestales sostenibles
Conservación y aprovechamiento de la biodiversidad	Financiación de proyectos e inversiones que promueven la conservación, recuperación, restauración, aprovechamiento o buen uso de los recursos provenientes de áreas o ecosistemas terrestres y marinos.	Bioeconomía
		Gestión de la Biodiversidad
		Economía Azul
Bienestar social e inclusión financiera	Financiación de proyectos e inversiones orientadas a mejorar las condiciones de vida, especialmente de aquellos en situación de vulnerabilidad, mediante el acceso a servicios esenciales para el bienestar y crecimiento económico de las personas y empresas, reduciendo la desigualdad y promoviendo la inclusión social y económica.	Servicios de salud y educación
		Inclusión financiera y desarrollo económico
Créditos atados a indicadores de sostenibilidad	Créditos que reconocen el compromiso con la sostenibilidad de nuestros clientes y mediante los cuales pactamos unas metas e indicadores que permitan aportar de manera significativa al cumplimiento de ODS y metas ambientales del país.	Créditos atados a indicadores de sostenibilidad

Para conocer más sobre la Taxonomía Sostenible puede consultar el Anexo 6. de la Política “[El Mundo es Nuestra Casa](http://www.sostenibilidad.davivienda.com)” publicada en www.sostenibilidad.davivienda.com, con el detalle de los criterios que nos permitirán asegurar si los proyectos a financiar tienen enfoques sociales, verdes o sostenibles.

La implementación de la Taxonomía Sostenible ha exigido la transformación de procesos operativos, ajustes en los sistemas, procesos de formación y de desarrollo de capacidades de nuestra gente, revisión de información con clientes, análisis de fuentes bibliográficas y documentos técnicos, entre otras acciones. Este es un esfuerzo conjunto de diferentes áreas, con el respaldo y guía de la alta gerencia, equipos que están comprometidos con hacer de nuestra casa un lugar más próspero, incluyente y verde.

En aras de la transparencia, y tratándose este de un informe de transición, a continuación se relacionan las cifras de cierre del financiamiento sostenible con los criterios de elegibilidad anteriores reportados hasta el pasado informe con los saldos a cierre de año, con la respectiva participación y variación respecto al año inmediatamente anterior:

Cartera Sostenible Consolidada - Criterios Anteriores

(Cifras en COP millones)

Criterio de elegibilidad	Saldo 2024	Saldo 2023	Participación 2024	Variación Saldo A/A
Construcción sostenible	\$ 2.313.433	\$ 1.663.683	11,0%	39,1%
Energía renovable	\$ 844.800	\$ 641.702	4,0%	31,6%
Eficiencia energética	\$ 156.951	\$ 171.426	0,7%	-8,4%
Infraestructura sostenible	\$ 422.396	\$ 831.983	2,0%	-49,2%
Producción limpia	\$ 357.597	\$ 279.893	1,7%	27,8%
Ecovehículo	\$ 332.930	\$ 257.669	1,6%	29,2%
Hipotecas verdes	\$ 1.029.626	\$ 456.875	4,9%	125,4%
Agrosostenible	\$ 1.662.939	\$ 1.038.013	7,9%	60,2%
Pyme mujer	\$ 1.165.635	\$ 1.229.407	5,5%	-5,2%
VIS mujer	\$ 5.416.692	\$ 4.468.521	25,7%	21,2%
VIS	\$ 7.404.849	\$ 6.127.847	35,1%	20,8%
Total	\$ 21.107.850	\$ 17.167.018	100,0%	23,0%

El saldo de cartera bajo los criterios de elegibilidad, anteriores a la Taxonomía Sostenible, cerró en COP 21,1 Bn, creciendo en un 23,0% respecto al año anterior. Colombia representó el 90% de la cartera sostenible con aproximadamente COP 19,0 Bn y un crecimiento de 21,5% apalancado en un aumento en los saldos de las líneas Hipotecas Verdes¹³, Energías Renovables y Construcción Sostenible. Por su parte, Centroamérica equivale al 10% restante con un USD 478,9 M y un crecimiento del 38,4%, explicado principalmente por el crecimiento significativo de las líneas de Construcción Sostenible, Ecovehículo y VIS.

Con el objetivo de transicionar hacia un reporte bajo la estructura de la Taxonomía Sostenible del Banco, realizamos la homologación de los criterios verdes y sociales anteriores, con los siguientes resultados:

Cartera Sostenible Consolidada - Homologación a Taxonomía Sostenible

(Cifras en COP millones)

Categoría	Saldo 2024
Infraestructura y construcción sostenible	\$ 3.351.514
Producción sostenible y economía circular	\$ 138.452
Gestión sostenible del agua	\$ 422.396

¹³ Aumento de COP 400 MM producto de mejoras en la identificación y marcación de créditos hipotecarios y leasing VIS y Mayor a VIS. Restando este efecto la cartera habría crecido un 20,5%.

Transporte y movilidad sostenible	\$ 338.550
TIC para la sostenibilidad	\$ 0
Energía sostenible	\$ 986.965
Desarrollo agropecuario sostenible	\$ 1.882.796
Conservación y aprovechamiento de la biodiversidad	\$ 0
Bienestar social e inclusión financiera	\$ 13.987.177
Créditos atados a indicadores de sostenibilidad	\$ 0
TOTAL	\$ 21.107.850

En colaboración con equipos comerciales, de crédito, riesgo de crédito, riesgo ambiental y social, entre muchos otros, realizamos un ejercicio riguroso de identificación de aquellos clientes y negocios cuya actividad o uso de los recursos desembolsados se alinea con las categorías, subcategorías y actividades que fueron definidas en la Taxonomía Sostenible. Esto nos permitió marcar cerca de COP \$3,6 Bn adicionales, distribuidos en 850 negocios y correspondientes a 172 clientes que ya estaban siendo financiados por el banco y que se alinean con lo definido en estas nuevas categorías.

Cartera Nueva Identificada - Criterios Taxonomía Sostenible

(Cifras en COP millones)

Categoría	Colombia
Infraestructura y construcción sostenible	\$ 845.549
Producción sostenible y economía circular	\$ 15.228
Gestión sostenible del agua	\$ 108.297
Transporte y movilidad sostenible	\$ 494.413
TIC para la sostenibilidad	\$ 0
Energía sostenible	\$ 969.231
Desarrollo agropecuario sostenible	\$ 688.081
Conservación y aprovechamiento de la biodiversidad	\$ 0
Bienestar social e inclusión financiera	\$ 217.983
Créditos atados a indicadores de sostenibilidad	\$ 217.234

TOTAL	\$ 3.556.015
--------------	---------------------

Este ejercicio de identificación tiene como alcance Colombia y a lo largo de 2025 profundizaremos en nuestra cartera en Centroamérica.

Los resultados consolidados de la Taxonomía Sostenible con los saldos desagregados por nuestra operación en Colombia y Centroamérica, fueron:

Cartera Sostenible Consolidada - Criterios Taxonomía Sostenible

(Cifras en COP millones)

Categoría	Subcategoría	Saldo 2024 COL	Saldo 2024 CAM	Saldo 2024 Consolidado
Bienestar social e inclusión financiera	Inclusión financiera y desarrollo económico	13.275.517	711.659	13.987.177
	Servicios de salud y educación	217.983	-	217.983
Créditos atados a indicadores de sostenibilidad	Créditos atados a indicadores de sostenibilidad	217.234	-	217.234
Desarrollo Agropecuario Sostenible	Financiamiento agropecuario y rural	518.568	-	518.568
	Prácticas agrícolas sostenibles	1.683.209	196.240	1.879.449
	Prácticas pecuarias sostenibles	63.116	109.743	172.859
Energía sostenible	Acceso a la energía	285.202	-	285.202
	Eficiencia energética	115.307	-	115.307
	Generación y cogeneración	729.943	692.752	1.422.695
	Transmisión y almacenamiento	132.993	-	132.993
Gestión sostenible del agua	Gestión de agua potable	276.065	2.758	278.823
	Gestión de aguas residuales	142.991	-	142.991
	Mixto	108.879	-	108.879
Infraestructura y construcción sostenible	Construcción certificada	3.206.735	144.779	3.351.514
	Infraestructura de desarrollo territorial	415.274	-	415.274
	Infraestructura para la salud y educación	430.275	-	430.275

Producción sostenible y economía circular	Gestión de Residuos y Economía Circular	15.525	137.444	152.969
	Manufactura Sostenible	712	-	712
Transporte y movilidad sostenible	Acceso a transporte público	494.413	-	494.413
	Transporte y movilidad de bajas emisiones	222.480	116.070	338.550
TOTAL		22.552.421	2.111.445	24.663.865

Así, con los criterios de elegibilidad verdes y sociales preexistentes y con la incorporación de las nuevas actividades, pasamos de una cartera consolidada de COP 21,1 Bn a COP 24,7 Bn, con un crecimiento total de 43,7% con respecto al año anterior, demostrando la mejora de nuestros procesos y criterios de identificación de activos sostenibles.

Restando los efectos por las mejoras en la marcación e identificación de créditos, la implementación de la Taxonomía Sostenible y la incorporación de los créditos atados a indicadores de sostenibilidad, la cartera sostenible hubiese tenido un crecimiento del 23% con respecto al año anterior.

Destaca en participación la categoría *Bienestar Social e Inclusión Financiera* con un 56,7%, explicada principalmente por VIS, VIS Mujer y nuevas actividades como la financiación para servicios de salud y educación; seguida por las categorías de *Infraestructura y construcción sostenible* y *Desarrollo Agropecuario Sostenible* con una participación del 13,6% y 7,6%, respectivamente.

Sobre la cartera sostenible consolidada la participación predominante la tiene la Banca Personas con un 57,4%, explicado por la participación significativa de la cartera de vivienda, seguida por la Banca Empresas en el segmento Corporativo con un 23,0% y Constructor con un 7,9%

Cartera Sostenible Consolidada - Taxonomía Sostenible por Banca

(Cifras en COP millones)

Banca	Saldo 2024
Constructor	\$ 1.940.724
Corporativa	\$ 5.674.853
Empresarial	\$ 1.483.584
Personas	\$ 14.161.868
Pyme	\$ 1.402.837
Total	\$ 24.663.865

Para conocer en detalle lo que financiamos desde la perspectiva de financiamiento social y verde, lo invitamos a consultar las secciones de *Inclusión* y *Capital Natural* de este informe.

2.3. Indicadores de temas relacionados con la sostenibilidad bajo el estándar SASB banco comercial

Para presentar indicadores comparables que cumplan con los estándares globales más exigentes y la normativa local en materia de sostenibilidad, hemos adoptado los indicadores Sustainability Accounting Standard (SASB). A continuación, y de acuerdo con el principio de transparencia, presentamos el resultado para cada uno de los indicadores relacionados para bancos comerciales, detallando aquellos que fueron verificados por Deloitte como tercero independiente.

<p>Seguridad de los datos</p>	<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: En relación con la seguridad de los datos en el 2024, 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>Respuesta: 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 términos del tratamiento de los datos personales, se desarrolla partiendo de un análisis preliminar que permite establecer si es necesario ejecutar una <i>Evaluación de Impacto a la Protección de Datos</i>, 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 el nivel de riesgo final.</p>
<p>Generación de inclusión y capacidad financieras</p>	<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:79.639 (2) Cuantía: \$6.386.865.502.450</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</i></p>

	<p>comunidad</p> <p>Respuesta: Indicador de mora: >30 días:15% N. de préstamos: 13.253 Cuantía: \$927.036.462.433</p> <p>Indicador de cartera improductiva: > 90 días:12% N. de préstamos: 11.224 Cuantía: \$768.905.831.139</p> <p>(Información de pequeñas y medianas empresas con ventas hasta 20.000.000.000 al año)</p> <p>FN-CB-240a.3 Número de cuentas corrientes minoristas sin coste proporcionadas a clientes previamente no bancarizados o infrabancarizados</p> <p>Respuesta: 4.518.703</p> <p>FN-CB-240a.4 Número de participantes en iniciativas de educación financiera para clientes no bancarizados, infrabancarizados o desatendidos</p> <p>Respuesta:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cantidad de clientes jóvenes alcanzados con contenidos de educación financiera: 2.245.858 • Cantidad de personas alcanzadas con acciones de educación financiera, en el marco de inclusión financiera: (DaviPlata): 7.817.298 • Cantidad de beneficiarios subsidios de Gobierno: 1.123.534 • Cantidad de no clientes alcanzados con contenidos de educación financiera: 2.311.933 <p><i>Cifras y segmentos no excluyentes.Colombia. Del 1 de Enero al 31 de diciembre de 2024.</i></p>
<p>Incorporación de factores ambientales, sociales y de gestión en el análisis crediticio</p>	<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: Alcance desde crédito: Alineado con la “Política El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla más Próspera,Incluyente y Verde” que acoge 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 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</p>

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.

La gestión del riesgo de cambio 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, se ha mejorado el SARAS, extendiendo sus procedimientos a distintas áreas de gestión, es así como actualmente el sistema abarca:

- Evaluación de riesgo ambiental y social a las solicitudes de crédito que apliquen provenientes de 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 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.
- 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.

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). Como resultado de éste proceso, se genera un concepto de riesgo ambiental y social, en el cual se otorga 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.

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.

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.

Resultados SARAS

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 ambiental y social correspondientes a COP 9.1B, 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 406.4M 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 Ton de CO₂e, insumo que usamos para el cálculo de emisiones financiadas.

En relación a nuestra gestión climática y en especial respecto a la gestión de riesgos, en 2024 continuamos fortaleciendo nuestros procedimientos para la identificación de los riesgos físicos y la gestión de los riesgos de transición. En el marco de los riesgos de transición, continuamos con las sesiones de relacionamiento climático, conociendo y promoviendo la gestión climática de nuestros clientes de los sectores carbono intensivos, a quienes calificamos y establecemos su Nivel de Madurez. Para ello se consideran aspectos como medición de la huella de carbono, estrategia de reducción de gases efecto invernadero, identificación y gestión de riesgos físicos y de transición, metas de carbono neutralidad o Net Zero y participación de iniciativas gremiales.

Fortalecimos la identificación de riesgos físicos mediante la aplicación de la metodología de calificación de amenazas sectoriales. Esta información se amplía en el Informe TCFD 2024.

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, nuestra gente y de los clientes. En este sentido, las decisiones de inversión de recursos financieros que se

	<p>manejan en los portafolios de inversión tienen en cuenta estos aspectos.</p> <p>En Davivienda asumimos el compromiso de incluir los factores ASG (ambientales, sociales y de gobierno corporativo o gobernanza) en el proceso de evaluación de las inversiones y gestionar mejor los riesgos; así buscamos construir portafolios que cuenten con las mejores prácticas ASG, ya que reconocemos que desde nuestro rol podemos contribuir a un sano desarrollo económico, social y de cuidado del planeta. Esta declaración se revela en nuestra Política de Inversión Responsable, la cual fue actualizada y aprobada por la Junta Directiva en el último trimestre de 2024, con el fin de incorporar las mejoras identificadas en los resultados del reporte voluntario PRI. Dentro de los principales ajustes realizados está la alineación de las exclusiones definidas a nivel corporativo, así como las definiciones realizadas para el proceso de engagement, los aspectos que se involucran en la evaluación interna ASG según el sector económico y aclaraciones de Gobierno Corporativo para la presentación de temas de monitoreo y actualización. Esta actualización puede ser consultada en la página web a través del siguiente link: https://sostenibilidad.davivienda.com</p> <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, lo cual tiene como objetivo impulsar la inversión responsable para crear mercados sostenibles que contribuyan a un mundo más y próspero.</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 - 2024</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, Hipotecario Residencial, Bienes Raíces Comerciales, Soberanos y Bonos Corporativos y acciones.</p> <table border="1" data-bbox="459 1818 1358 2018"> <thead> <tr> <th></th> <th>Préstamos comerciales</th> <th>Project finance</th> <th>Bonos corporativos y acciones</th> <th>Soberanos</th> <th>Hipotecario Residencial</th> <th>Bienes Raíces Comerciales</th> <th>Total emisiones 2024</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Total Alcances 1, 2 y 3</td> <td>4,95</td> <td>0,36</td> <td>0,24</td> <td>0,50</td> <td>1,16</td> <td>0,001</td> <td>7,21</td> </tr> </tbody> </table>		Préstamos comerciales	Project finance	Bonos corporativos y acciones	Soberanos	Hipotecario Residencial	Bienes Raíces Comerciales	Total emisiones 2024	Total Alcances 1, 2 y 3	4,95	0,36	0,24	0,50	1,16	0,001	7,21
	Préstamos comerciales	Project finance	Bonos corporativos y acciones	Soberanos	Hipotecario Residencial	Bienes Raíces Comerciales	Total emisiones 2024										
Total Alcances 1, 2 y 3	4,95	0,36	0,24	0,50	1,16	0,001	7,21										

(Mton CO ₂ e)*							
Alcances 1 y 2 (Mton CO ₂ e)	2,59	0,05	0,16	0,50	1,16	0,001	4,47
Alcance 3 (Mton CO ₂ e)	2,35	0,31	0,08	N.D.	0	0	2,74
Porcentaje de cobertura	75%	100%	88%	100%	94%	100%	-
Intensidad de emisiones (Mton CO ₂ e / BCOP)	0,19	0,04	0,06	0,07	0,02	0,001	0,08
Nivel de calidad de los datos	3,60	3,98	1,15	2,00	4,00	1,00	-

- Cifras de emisiones financiadas expresadas en millones toneladas CO₂e.
- En el caso de Soberanos y Bonos Corporativos y Acciones, el porcentaje de cobertura es sobre el total del portafolio

*Indicador verificado por Deloitte como tercero independiente.

FN-CB-410b.2

Exposición de cada sector por clase de activos - 2024

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

Respuesta:

Emisiones financiadas, desglosadas por sector económico:

Macrosector	Nivel de calidad de los datos	Alcances 1 y 2 (Mton CO ₂ e)	Alcance 3 (Mton CO ₂ e)	Total (Mton CO ₂ e)	Intensidad de emisiones (Mton CO ₂ e / COP billones)
Agropecuario	3,78	0,68	0,53	1,21	0,31
Comercio	3,88	0,05	0,23	0,28	0,09
Construcción	3,72	0,46	0,36	0,82	0,17
Energía	2,54	0,67	0,13	0,80	0,47
Petróleo, Gas y Minería	3,31	0,28	0,34	0,63	0,38
Financieros, seguros e inversiones	3,99	0,00	0,01	0,01	0,01

<i>Bienes Raíces Comerciales (CRE)</i>	1,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Industrial	3,86	0,23	0,54	0,77	0,31
Oficial	4,00	0,01	0,04	0,05	0,03
Servicios	3,61	0,26	0,48	0,75	0,06
<i>Hipotecario Residencial</i>	4,00	1,16	0,00	1,16	0,01
TOTAL	3,78	3,81	2,66	6,48	0,10

Emisiones Invertidas, desglosadas por sector económico:

Macrosector	Nivel de calidad de los datos	Alcances 1 y 2 (MTon CO2e)	Alcance 3 (MTon CO2e)	Total (MTon CO2e)	Intensidad de emisiones (MTon CO2e / COP billones)
Construcción	1,00	0,02	0,01	0,03	0,73
Energía	1,04	0,04	0,00	0,05	0,04
Petróleo, Gas y Minería	1,00	0,01	0,06	0,07	0,50
Financieros, seguros e inversiones	1,18	0,00	0,02	0,02	0,01
Industrial	1,00	0,11	0,00	0,11	0,22
Servicios	1,00	0,00	0,00	0,00	0,02
Soberanos	2,00	0,50	N.D.	0,50	0,07
TOTAL	1,70	0,65	0,08	0,73	0,06

*Cifras de emisiones financiadas expresadas en millones Ton 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 -2024

Respuesta:

El porcentaje medido corresponde a:

- Préstamos comerciales 75%
- Project Finance: 100%
- Hipotecario Residencial: 94%
- Bienes Raíces Comerciales: 100%

	<ul style="list-style-type: none"> ● Bonos Corporativos y Acciones 88% ● Soberanos 100% <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 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>
Ética Empresarial	<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 2024, 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: En nuestra organización, la inspiración que guía nuestras acciones y decisiones en el día a día está en el propósito superior de “Enriquecer la Vida con integridad”.</p> <p>Fomentamos una cultura de puertas abiertas, en la que cada persona es escuchada y valorada. Por eso, contamos con diversos canales de comunicación seguros y accesibles, para que nuestra gente pueda acudir si sienten vulnerados los Derechos Humanos, nuestros Principios y Valores (<i>Respeto, Disciplina, Equidad, Honestidad, Entusiasmo, Alegría y buen Humor</i>), o reportar si detectan irregularidades que vayan en contravía del Código de Ética y las demás políticas declaradas.</p> <p>En nuestra interacción con los diferentes grupos de interés, reafirmamos nuestro compromiso con la transparencia y la ética. Además de nuestros canales tradicionales, como los líderes y el equipo de talento humano, contamos con la “Línea de Transparencia”,</p>

en cumplimiento con lo dispuesto en las Circulares Externas 007 de 2019 y 008 de 2023, como una alternativa adicional, para asegurar una comunicación abierta y un comportamiento ético, manteniendo así entornos de confianza con nuestra gente.

Este canal cuenta con un modelo de gestión y gobierno, con lo cual garantizamos un análisis responsable y la atención oportuna de cada caso en las instancias correspondientes. Así mismo, cuando se identifican oportunidades de mejora, impulsamos planes de acción para abordar la causa raíz de los hallazgos, fortaleciendo continuamente nuestra cultura de integridad y excelencia organizacional.

La línea de transparencia es un canal confidencial y anónimo, respaldado por un modelo de gestión estructurado que vela por el tratamiento riguroso de cada caso. El protocolo abarca:

- Recepción, análisis y asignación de las denuncias
- Definición de estrategias de intervención
- Investigación y gestión de los casos
- Acompañamiento en la gestión de los casos
- Seguimiento y evaluación de los planes de acción (resuelven la causa raíz)
- Cierre

De este modo, aseguramos una respuesta efectiva y alineada con nuestros principios y valores, la ética y el buen gobierno.

En el 2024, recibimos 332 reportes que se gestionaron a través del modelo de transparencia, lo que nos permitió identificar y actuar en 160 casos en los que se encontró mérito para estas denuncias.

Cierres de casos comprobados:

- 160 con Acciones Correctivas
- De los cuales 34 casos tuvieron Medidas Disciplinarias (Llamado de atención, suspensión de contrato o terminación de contrato).

Adicionalmente, este modelo tiene alcance a nuestros proveedores, habilitando canales de comunicación que les permiten reportar irregularidades de manera clara y eficiente en nuestra “Línea de Transparencia”.

Como parte integral de nuestro compromiso con la ética y el cumplimiento del modelo, hemos establecido un gobierno que incluye, entre otros, un Comité de ética. Este comité tiene la responsabilidad de sesionar periódicamente para garantizar la correcta atención y seguimiento de los casos, así como la implementación de prácticas que refuercen la alineación con nuestro Principios y Valores, y promuevan la mejora continua.

	<p>La administración de la información es realizada por un proveedor independiente, garantizando la imparcialidad y objetividad en el manejo de casos. Para los reportes gestionados mediante este canal, todas las políticas y procesos, junto con sus respectivos flujos y procedimientos, están debidamente documentados en la herramienta definida por la organización.</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 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</p>

	<p>proyectados, y de este modo evaluar posibles escenarios futuros del Banco Davivienda para enriquecer la gestión de riesgo. En el año 2024 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. Por otra parte, se suman efectos adversos por cuenta de un menor porcentaje de renovación de fondeo a plazo y menor apetito de los depositantes en mantener sus recursos en los establecimientos de crédito, y que afectan la liquidez de la entidad. 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>
<p>Parámetros de actividad</p>	<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 de 2024.</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 2024.</p>

2.4 Indicadores ambientales y climáticos bajo las recomendaciones de TCFD

Reconocemos la triple crisis planetaria: cambio climático, pérdida de biodiversidad y contaminación, y entendemos su interconexión y el papel fundamental de los ecosistemas en la resiliencia climática. Como entidad financiera, impulsamos la transformación de los clientes a través de soluciones innovadoras que fomentan la mitigación y adaptación al clima y la conservación y regeneración de la biodiversidad.

Entre nuestros principales avances destacamos:

- La implementación de criterios de doble materialidad, considerando impactos financieros y ambientales.
- La ampliación de la estimación de emisiones conforme al Estándar de Contabilidad y Presentación de Informes Corporativos del Greenhouse Gas Protocol para los Alcances 1, 2 y 3 en todos los países donde operamos.
- La estimación de emisiones financiadas, invertidas y aseguradas en Colombia y Centroamérica, bajo la metodología del Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF).

- La definición de objetivos climáticos al 2030 y Net Zero al 2050, siguiendo las directrices de Net Zero Banking Alliance (NZBA) y Science Based Targets (SBTi).
- La profundización en la aplicación de la Norma de Desempeño seis de la IFC en la evaluación de riesgos ambientales y sociales.
- La publicación de la política [El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla Más Próspera, Incluyente y Verde](#) desde nuestras bancas, que integra la taxonomía sostenible, financiamiento de transición y estrategias de engagement climático.
- La creación del Marco de Financiación para la Biodiversidad, alineado con el Plan de Acción de Biodiversidad de Colombia y respaldado por S&P, con **38** actividades de conservación y restauración.
- El anuncio en la COP16 de la firma del acuerdo de emisión del primer bono de biodiversidad del mercado colombiano en alianza con IFC, con la intención de destinar al menos el 10% de los fondos a la restauración de manglares. (Para mayor detalle, ver la sección de este informe 15.3 Biodiversidad y Naturaleza Positiva).

Estos avances reafirman nuestra visión estratégica y nuestro compromiso con la sostenibilidad, la innovación y la colaboración. Seguiremos fortaleciendo nuestras acciones para contribuir a una economía más resiliente, inclusiva y alienada con los desafíos globales. *Para mayor detalle, consulte el anexo TCFD de este informe.*

Estructura del reporte TCFD 2024 y puntos claves

Gobernanza

Incorporamos la sostenibilidad en nuestra estrategia de negocio y cultura organizacional, promoviendo un modelo de gobierno corporativo que involucra activamente a nuestros grupos de interés y alinea nuestras acciones con objetivos globales.

Principales avances:

- **Dirección estratégica:** Nuestra Junta Directiva lidera la gestión de riesgos y oportunidades climáticas y de biodiversidad, supervisa la implementación de la estrategia de negocio e incorpora incentivos para su cumplimiento.
- **Supervisión y control:** Contamos con los comités de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad, Riesgos Corporativos y Auditoría, que garantizan el monitoreo de riesgos ambientales y sociales, con la participación de al menos tres miembros de la Junta en cada comité.
- **Gestión interna:** Desde las vicepresidencias ejecutivas, vicepresidencias y sus direcciones, los líderes promueven acciones y toman decisiones que permiten poner en marcha las directrices en materia ASG, las cuales se definen y supervisan en el Comité Interno de Sostenibilidad.
- **Gestión de riesgos ambientales y sociales:** A través de la Vicepresidencia de Riesgo de Crédito y el Sistema de Administración de Riesgo Ambiental y Social (SARAS), fortalecemos la evaluación de riesgos en proyectos, establecemos criterios de elegibilidad verde y gestionamos riesgos climáticos, de biodiversidad y de derechos humanos (DD.HH).

Estrategia

Integramos la gestión climática en toda la organización, impulsando soluciones de mitigación y adaptación a través de productos, programas e iniciativas que fortalecen

nuestra estrategia.

Principales avances:

- **Política ["El Mundo es Nuestra Casa" Hagámosla Más Próspera, Incluyente y Verde desde nuestras bancas](#):** Incorporamos lineamientos para el financiamiento de la transición en sectores carbono-intensivos, la definición de metas de descarbonización, el engagement climático con clientes, la estimación de emisiones financiadas y la gestión de riesgos físicos y de transición.
- **Finanzas sostenibles:** Ampliamos las soluciones de financiamiento para proyectos de mitigación y adaptación, facilitando inversiones con impacto positivo en el clima.
- **Gestión de riesgos climáticos:** Robustecimos el análisis de riesgos físicos y de transición en el SARAS para fortalecer la evaluación de impactos en nuestras carteras de crédito.
- **Ecoeficiencia operativa:** Implementamos acciones para reducir la huella ambiental de nuestra operación y mejorar la eficiencia en el uso de recursos.
- **Análisis de escenarios climáticos:** Evaluamos la resiliencia de nuestra estrategia bajo distintos escenarios, incluyendo trayectorias de calentamiento por encima y por debajo de los 2°C, para anticipar riesgos y fortalecer el proceso de toma de decisiones.
- **Cuantificación de oportunidades:** Medimos el impacto de nuestras iniciativas climáticas, monitoreando su desempeño y los hitos alcanzados.

Gestión de riesgos

Integramos la gestión de riesgos climáticos dentro de nuestro marco general de gestión de riesgos y aseguramos su alineación con el SARAS. Nuestra estrategia aborda tanto los riesgos físicos como los riesgos de transición, considerando impactos actuales y futuros en nuestra cartera de crédito.

Principales avances:

- **Análisis de riesgos físicos:** Evaluamos el impacto del cambio climático a nivel de transacción y cartera, cruzando obligaciones crediticias con mapas de amenaza por riesgos naturales. En suma, establecemos alertas climáticas basadas en datos de la autoridad local y promovemos medidas de adaptación y mitigación en sectores sensibles.
- **Gestión de riesgos de transición:** Realizamos análisis de sensibilidad de nuestra cartera a riesgos regulatorios y económicos asociados a la transición climática, monitoreando la exposición a sectores carbono-intensivos.
- **Estimación de emisiones financiadas:** Implementamos la medición de emisiones financiadas, invertidas y aseguradas (Alcance 3, Categoría 15), identificando puntos críticos de carbono por sector y cliente.
- **Calificación de madurez climática:** Evaluamos a nuestros clientes según su nivel de preparación para la transición, identificando riesgos, oportunidades y medidas de mitigación y adaptación.
- **Estrategia de engagement climático:** Desarrollamos modelos de relacionamiento para acompañar a nuestros clientes en la transición hacia una economía menos carbono intensiva, alineando oportunidades de financiamiento con nuestra taxonomía sostenible.

- **Integración en la toma de decisiones:** Incorporamos los resultados de la gestión climática en nuestra estrategia de riesgos, estableciendo alertas para el otorgamiento y monitoreo de créditos, y fortalecer así la resiliencia de nuestra cartera.

Objetivos y métricas

Hemos madurado nuestro sistema de métricas para medir de forma más precisa los avances y evaluar el impacto ambiental de nuestro negocio y de la operación.

Principales avances:

- **Estimación de emisiones financiadas:** Avanzamos en la medición de emisiones financiadas, invertidas y aseguradas para completar nuestro inventario de gases de efecto invernadero (GEI). Esto nos permitió definir las líneas base para establecer metas de reducción alineadas con la transición climática, proceso en el que nos encontramos actualmente:
 - 9.655.634 Ton CO₂e es el total de las emisiones financiadas, invertidas y aseguradas en Colombia y Centroamérica.
 - 98,7 % de las emisiones son financiadas e invertidas
 - 0,10 MTon CO₂e / Bn COP Intensidad de las emisiones financiadas e invertidas.
- **Metodología utilizada para estimar las emisiones financiadas:** Utilizamos la metodología de PCAF para estimar las emisiones financiadas, invertidas y aseguradas en Colombia y Centroamérica. La medición se basa en el Global GHG Accounting & Reporting Standard for the Financial Industry, asignando emisiones de manera proporcional al nivel de financiamiento otorgado.
- **Financiamiento verde:** Realizamos un seguimiento continuo al desempeño de nuestra cartera de financiamiento verde, asegurando que los recursos impulsen proyectos de mitigación y adaptación al cambio climático. *Para mayor detalle, ver la sección de Capital Natural, en la que se presentan las cifras detalladas.*
- **Estimación de emisiones operacionales:** Ampliamos la estimación de las emisiones de nuestra cadena de valor (Alcance 3, Categorías de la 1 a la 14) para evaluar el impacto de nuestra operación en Colombia y Centroamérica. Esta acción está impulsada por nuestra estrategia Misión Verde 2030, enfocada en ecoeficiencia, economía circular y abastecimiento sostenible. El resultado 2024 fue:

Emisiones de Gases Efecto Invernadero (Ton CO ₂ e) / Año		Colombia	Centroamérica
Alcance 1	Emisiones directas	671	1.581
Alcance 2	Location based	4.689	4.209
	Market based	95	0
Alcance 3	Otras emisiones	76.936	29.850

Emisiones de Gases Efecto Invernadero (Ton CO ₂ e) / Año	Colombia	Centroamérica
indirectas		

- **Metodología utilizada para estimar las emisiones operacionales:** Utilizamos los Estándares del Greenhouse Gas Protocol, específicamente el estándar de Contabilidad y Presentación de Informes Corporativos y el estándar de la Cadena de Valor Corporativa, para estimar las emisiones de nuestra operación en Colombia y Centroamérica.
- **Meta de reducción de emisiones:** Nos comprometimos a reducir en un 42% nuestras emisiones absolutas de GEI (alcance 1 y 2) para 2030, tomando como referencia el año base 2022. Esta meta fue estructurada bajo la metodología de Science Based Targets (SBTi) para instituciones financieras.

2.5 Información sobre las subordinadas Fiduciaria

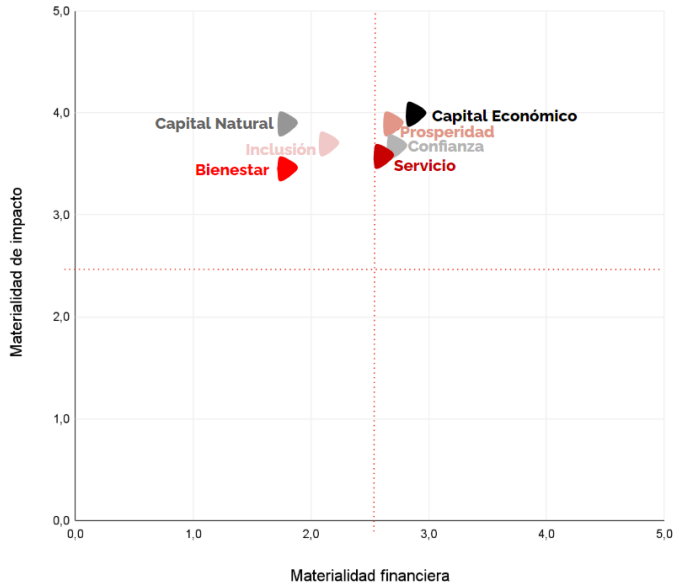
Adicionalmente, y de forma voluntaria, incluimos el análisis de materialidad; el reporte de los indicadores de nuestra filial en Colombia Fiduciaria Davivienda, estructurado bajo los estándares SASB para la categoría de Actividades de Gestión y Custodia de Activos; y el avance en la integración de las recomendaciones del TCFD.

2.5.1. Materialidad de Fiduciaria Davivienda

Siguiendo lo recorrido por el Banco Davivienda, y con el propósito de evaluar los temas estratégicos para la gestión sostenible de Fiduciaria Davivienda, en 2024 esta entidad realizó su primer ejercicio de doble materialidad, considerando tanto la materialidad de impacto como la financiera. Esta valoración proporcionó una visión integral de los riesgos, oportunidades e impactos relevantes, alineados con las expectativas de los grupos de interés (proveedores, nuestra gente y clientes) y con la filosofía y prioridades definidas por el Grupo Bolívar.

El resultado permitió entender la posición actual de la entidad y definir hacia dónde se quiere avanzar, estableciendo así los pilares fundamentales de la estrategia sostenible e identificando los aspectos significativos que generarán valor a largo plazo, fortalecerán la ventaja competitiva y que ayudarán a mitigar los riesgos prioritarios

Se presenta a continuación la matriz de doble materialidad con los resultados ponderados de las evaluaciones de impacto y de materialidad financiera. En ésta se priorizaron los temas que impactan la actividad de la entidad, el medio ambiente y los grupos de interés, así como aquellos con mayor potencial de incidencia sobre el desempeño económico y las operaciones de la empresa.



2.5.2. Indicadores SASB Fiduciaria Davivienda

Tema	Respuesta
Integridad profesional	<p>Código FN-AC-270a.1 (1) Número y (2) Porcentaje de empleados cubiertos con un historial de investigaciones relacionadas con inversiones, reclamaciones del consumidor, litigios civiles privados u otros procedimientos regulatorios.</p> <p>Respuesta: En 2024 la Fiduciaria no tuvo colaboradores con historial de las investigaciones relacionadas.</p>
	<p>Código FN-AC-270a.2 Importe total de las pérdidas monetarias como resultado de procedimientos judiciales relacionados con el marketing y la comunicación de información relacionada con productos financieros a clientes antiguos y nuevos.</p> <p>Respuesta: En relación con las entidades de control, no se presentaron pérdidas monetarias como resultado de procedimientos judiciales relacionados con los eventos señalados, considerando que los procesos judiciales en curso se encuentran en etapa probatoria.</p>

	<p>Código FN-AC-270a.3 Descripción del enfoque para garantizar la integridad profesional, incluido el deber de diligencia.</p> <p>Respuesta: 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.</p> <p>El Propósito Superior, más el Código de Ética de Fiduciaria Davivienda, son entregados a todos los miembros de la organización para su conocimiento y aplicación al momento de vincularse.</p> <p>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 para nuestra gente.</p>																		
Diversidad e inclusión de empleados	<p>Código FN-AC-330a.1 Porcentaje de representación de géneros y grupos raciales/étnicos en (1) la dirección ejecutiva, (2) la dirección no ejecutiva, (3) los profesionales y (4) todos los demás empleados</p> <p>Respuesta:</p> <table border="1" data-bbox="507 1196 1121 1429"> <thead> <tr> <th colspan="3">Porcentaje de representación de género</th> </tr> <tr> <th>Nivel</th> <th>Femenino</th> <th>Masculino</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dirección ejecutiva</td> <td>76,9%</td> <td>23,1%</td> </tr> <tr> <td>Directivos no ejecutivos</td> <td>61,9%</td> <td>38,1%</td> </tr> <tr> <td>Profesionales</td> <td>69,6%</td> <td>30,4%</td> </tr> <tr> <td>Resto de empleados</td> <td>69,1%</td> <td>30,9%</td> </tr> </tbody> </table>	Porcentaje de representación de género			Nivel	Femenino	Masculino	Dirección ejecutiva	76,9%	23,1%	Directivos no ejecutivos	61,9%	38,1%	Profesionales	69,6%	30,4%	Resto de empleados	69,1%	30,9%
Porcentaje de representación de género																			
Nivel	Femenino	Masculino																	
Dirección ejecutiva	76,9%	23,1%																	
Directivos no ejecutivos	61,9%	38,1%																	
Profesionales	69,6%	30,4%																	
Resto de empleados	69,1%	30,9%																	
Incorporación de factores medioambientales, sociales y de gobernanza en las actividades de gestión y custodia de activos	<p>Código FN-AC-410a.1 Cantidad de activos en gestión, por clase de activos, que emplean (1) integración de temas ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG), (2) inversión temática en sostenibilidad, y (3) screening</p> <p>Respuesta: Total activos bajo administración (AUM) que integran temas ESG: COP 20.5 billones</p> <p>Renta fija, AUM: COP 20,13 billones Renta variable AUM: COP 384,8 mil millones</p> <p>Total AUM Inversión temática en sostenibilidad: COP 60 mil millones</p>																		

	<p>Acciones Global: 2.946 clientes y AUM por COP 36 mil millones Sostenible Global: 1.380 clientes y AUM por COP 24 mil millones</p> <p>Código 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.</p> <p>Respuesta: En este informe se incluye un capítulo de inversión responsable que describe la metodología desarrollada para la integración de factores ASG en la evaluación de las inversiones. Durante el 2024, la Junta Directiva de Davivienda aprobó las actualizaciones de la Política de Inversión Responsable, que incorporó las mejoras identificadas en los resultados del reporte voluntario a PRI. Dentro de los principales ajustes realizados está tanto la alineación de las exclusiones definidas a nivel corporativo, así como las definiciones realizadas para el proceso de <i>engagement</i>, los aspectos que se involucran en la evaluación interna ASG según el sector económico y las aclaraciones de Gobierno Corporativo para la presentación de temas de monitoreo y actualización.</p> <p>Por otro lado, durante el 2024 se dió cumplimiento a la Circular Externa 005 de 2024 de la SFC, la cual busca promover la inversión responsable al exigir que los Fondos de Inversión Colectiva (FIC) integren factores Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG) en sus políticas de inversión y en la información que revelan a los inversionistas.</p> <p>Código FN-AC-410a.3 Descripción de las políticas y procedimientos de votación por poder y de intervención en las empresas participadas.</p> <p>Respuesta: En la Política de Inversión responsable se incorporan las definiciones generales de estos aspectos. Adicionalmente se realizó un ejercicio estratégico de relacionamiento activo con emisores priorizados a partir del análisis de riesgos de transición y de medición de emisiones. Una pieza clave para desarrollar un perfil detallado de los emisores que se consideraron relevantes en términos de descarbonización. Esto se puede consultar de manera más amplia en el numeral 2.2.2. Estrategia de Engagement Climático 2024 del informe TCFD, anexo a este informe.</p> <p>Adicionalmente se trabajó en el documento inicial de la política de votación que está en proceso de revisión y aprobación por la Junta Directiva.</p>
Ética empresarial	<p>Código FN-AC-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</p>

	<p>Respuesta: 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.</p> <hr/> <p>Código FN-AC-510a.2 <i>Descripción de las políticas y los procedimientos de denuncia de irregularidades</i></p> <p>Respuesta: La Fiduciaria cuenta con un canal de denuncia con acceso permanente para su gente: la Línea de Transparencia, a la cual pueden acceder por los siguientes canales:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Línea telefónica ● Formulario web ● Correo electrónico <p>Es un mecanismo 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 o 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, tanto las políticas y el proceso como su flujo y procedimiento, están documentados en la herramienta definida por la organización.</p> <p>Finalmente, en línea con el compromiso con la ética y la 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 los Principios y Valores. El Comité sesiona periódicamente, y en éste se presentan las denuncias recibidas y cerradas, el informe de gestión, las estadísticas, las tendencias y los indicadores clave de desempeño.</p>
Gestión del riesgo sistémico	<p>Código FN-AC-550a.1 <i>Porcentaje de activos de fondos de composición abierta gestionados por categoría de clasificación de liquidez.</i></p> <p>Respuesta: La Fiduciaria tiene cinco Fondos de Inversión Colectiva (FICs) de naturaleza abierta, los cuales por normatividad tienen una clasificación de liquidez, en virtud de la aplicación del IRL regulatorio del Capítulo XXXI, Anexo 11, así: Dos monetarios que</p>

	<p>comprenden un total de activos bajo administración (AUM) de COP \$ 1,5 billones; y tres balanceados con AUM de COP\$7,8 billones (cifras al 31-Dic-2024)</p> <p>Código 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> <p>Respuesta: Para el negocio fiduciario no aplican estrategias de cartera ni gestión del riesgo de rescate.</p> <p>No obstante, como referencia sobre la gestión del riesgo de liquidez en los fondos, ésta se realiza por portafolio según sus propias características y requerimientos de liquidez estimado para cada caso.</p> <p>Código FN-AC-550a.3 Riesgo total frente a las operaciones de financiación de valores (cuantitativo - divisa para comunicar)</p> <p>Respuesta: No aplica, la Fiduciaria no financia valores.</p> <p>Código FN-AC-550a.4 Riesgo neto frente a los derivados de crédito suscritos (cuantitativo - divisa para comunicar)</p> <p>Respuesta: No hay derivados de crédito.</p>
Parámetros de actividad	<p>Código FN-AC-000.A (1) Total de activos registrados y (2) total de activos gestionados no registrados (AUM)</p> <p>Respuesta: Activos registrados: Vehículos en donde la gestión (toma de decisiones de inversión) es ejercida por la Fiduciaria Davivienda a 31.dic.2024 FICs + FVP + PA/Encargos + Consorcios/Pensionales</p> <p>Total: COP 20,6 billones.</p> <p>FICs: COP 9,2 billones. FVP: COP 3,2 billones. PA/Encargos: COP 2,8 billones. Consorcios/Pensiones: COP 5,3 billones.</p> <p>Código FN-AC-000.B Total de activos bajo custodia y supervisión</p> <p>Respuesta: Activos en fiducia de inversión (fideicomitidos). FICs: COP 20,6 billones.</p> <p>Activos relacionados con actividad de custodia: No aplica.</p>

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

A continuación, se presentan los indicadores ambientales y climáticos de la Fiduciaria Davivienda, construidos de acuerdo con las recomendaciones del TCFD.

TCFD	
<p>Gobernanza: Fiduciaria cuenta con las siguientes políticas asociadas a la gestión del cambio climático</p>	<p>Davivienda cuenta con una Política de Inversión Responsable la cual define los lineamientos generales para la incorporación de los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) en el proceso de evaluación y toma de decisiones de selección de emisores, a partir de los cuales se autoriza invertir en los portafolios de inversión, asumiendo un rol activo en la gestión de riesgos y desarrollando prácticas responsables, incluido lo relativo a la gestión del cambio climático.</p> <p>Esta política está alineada con los Principios de Inversión Responsable (PRI) promovidos por UNEPFI, en la que Banco es signatario desde 2022 y cubre a sus filiales Fiduciaria Davivienda y Davivienda Corredores (https://sostenibilidad.davivienda.com/)</p> <p>Esta política es el marco central de la estrategia para los portafolios de inversión y como tal, es presentada en el Comité de Riesgos Financieros y Junta Directiva. Las metodologías, resultados y seguimiento a la inversión responsable son llevados ante el Comité de Riesgos Financieros, instancia en donde se definen las acciones a tomar para cada inversión específica.</p> <p>En adición, 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 ASG son fundamentales para lograr el desarrollo sostenible y generar beneficios para la comunidad, sus accionistas, colaboradores y clientes.</p> <p>Como parte de la aplicación de esta política se estableció como directriz, el mejoramiento de los procesos de administración de riesgo ambiental y social en los negocios de fiducia estructurada, en los cuales el Banco es financiador.</p>
<p>Estrategia</p>	<p>Para identificar y evaluar los riesgos relacionados al cambio climático en los portafolios de inversión, Fiduciaria dispone de una evaluación interna de asuntos ASG, que incluyen los aspectos relacionados con el cambio climático.</p> <p>A partir del análisis de riesgos de transición y de estimación de emisiones, se realizó un ejercicio estratégico de relacionamiento activo con emisores priorizados, quienes representaron una pieza</p>

	<p>clave para desarrollar un perfil detallado de aquellos que se consideraron relevantes en materia de descarbonización.</p> <p>Al ser el Banco signatario de PRI, que cobija a su filial Fiduciaria Davivienda, en el 2024 se completó la primera evaluación obligatoria, la cual puede ser consultada en la página oficial del PRI seleccionando Banco Davivienda como signatario.</p> <p>Durante el año se trabajó en el cierre de las brechas identificadas, implementando acciones como: la actualización de la política de Inversión Responsable y el desarrollo de un trabajo colaborativo con las Tesorería para incorporar dentro de las decisiones de inversión los aspectos ASG, que se desarrollaron para el cumplimiento de la Circular 005 de 2024 emitida por la SFC.</p>						
Gestión de riesgos	<p>Riesgos de Transición Inversiones</p> <p>Fiduciaria continuó aplicando su ejercicio de identificación y medición de la exposición a los riesgos de transición de su portafolio de inversión.</p> <p>Resultado de la metodología aplicada, se identificaron los sectores económicos que más influyen en el riesgo de transición y los emisores que más contribuyen en el portafolio de inversión. En el portafolio posición propia y administrados, al cierre de 2024 el 0,2% de la exposición se encuentra en sectores de alta y media sensibilidad, mientras el 99,8% está en sectores de baja sensibilidad.</p> <p>Evaluación de riesgo ambiental y social para la Fiduciaria Conforme a la política ambiental de Fiduciaria Davivienda, en 2024 se continuó identificando, gestionando y reportando los negocios de fiducia estructurada que cuentan con evaluación de riesgo ambiental y social, ya que han sido financiados por el Banco. Dicha evaluación incorpora la revisión de la exposición a amenazas climáticas, de remoción en masa e inundaciones. De acuerdo con la revisión se evaluaron un total de 311 proyectos en común entre la Fiduciaria y el Banco Davivienda, de los cuales en el presente año se identificaron 53 proyectos.</p> <p>A la fecha, el 14% de los negocios gestionados por la Fiduciaria han sido evaluados en términos de riesgo ambiental y social, lo que corresponde a un total de 219 negocios vigentes, predominando productos de tipo inmobiliario. Además, evalúa el desempeño de estos proyectos en relación con la administración efectiva de los riesgos ambientales y sociales, con el fin de asegurar su adecuada gestión y cumplimiento de las normativas vigentes.</p> <table border="1" data-bbox="507 1794 1390 1984"> <thead> <tr> <th colspan="2" data-bbox="507 1794 1390 1845">Identificación negocios fiduciarios con SARAS</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="507 1845 948 1899">Total Negocios fiduciarios</td> <td data-bbox="948 1845 1390 1899">1511</td> </tr> <tr> <td data-bbox="507 1899 948 1984">Negocios en común fiducia-SARAS</td> <td data-bbox="948 1899 1390 1984">311</td> </tr> </tbody> </table>	Identificación negocios fiduciarios con SARAS		Total Negocios fiduciarios	1511	Negocios en común fiducia-SARAS	311
Identificación negocios fiduciarios con SARAS							
Total Negocios fiduciarios	1511						
Negocios en común fiducia-SARAS	311						

	<table border="1"> <tr> <td data-bbox="501 192 948 248">% Negocios en común</td> <td data-bbox="948 192 1388 248">14%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="501 248 948 304">Negocios en común vigentes</td> <td data-bbox="948 248 1388 304">216</td> </tr> </table>	% Negocios en común	14%	Negocios en común vigentes	216
% Negocios en común	14%				
Negocios en común vigentes	216				
Objetivos y métricas	<p>Este enfoque refleja el compromiso de la Fiduciaria con la sostenibilidad y el cumplimiento de estándares éticos y responsables, tanto en el componente ambiental como social, contribuyendo a mitigar los riesgos asociados y garantizando el impacto positivo de sus operaciones en la comunidad y el medio ambiente.</p> <p>De acuerdo con la misión del Grupo Bolívar y la estrategia de negocio sostenible, la Fiduciaria reconoce que las dimensiones ASG 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. ● 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. <p>De igual manera, Fiduciaria continúa trabajando en el proceso de integración de las recomendaciones de TCFD para definir sus objetivos y métricas, en materia de gestión de cambio climático.</p>				

2.6 Nuestro compromiso con los objetivos de desarrollo sostenible (ODS)

Estamos comprometidos con el llamado de la ONU de transformar de forma positiva nuestro mundo, al integrar en nuestra estrategia de negocio sostenible la Agenda 2030 y el

cumplimiento de los ODS. Es por eso que, enmarcados en las Políticas El Mundo Es Nuestra Casa: Hagámosla Más Próspera, Incluyente y Verde, desde nuestras bancas y desde el interior de nuestra operación, reafirmamos nuestro aporte con la generación de valor económico, social y ambiental.

A partir de la metodología propuesta por el CODS (Centro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de América Latina y el Caribe), basada en el Corporate Ecosystem Services Review (ESR), la cual aplicamos durante el año 2023¹⁴, priorizamos siete ODS y 16 metas a las cuales contribuimos de forma sustancial a través de nuestra operación y definición de los temas materiales.

En 2024 actualizamos nuestra priorización, al incluir el ODS 1. Fin de la pobreza y el ODS 2. Hambre cero dentro del ejercicio de priorización, con las metas 1.4, 2.3 y 2.4, ratificando nuestra ambición de desde el cumplimiento de nuestros objetivos de negocio desarrollar soluciones que contribuyan a los desafíos globales.

A continuación presentamos las metas priorizadas, así como el compromiso, los indicadores y las acciones destacadas llevadas a cabo por el Banco que contribuyen de forma sustancial al logro de los objetivos. En este sentido, aclaramos que los indicadores definidos pueden tener una contribución en una o más metas, teniendo en cuenta la relación que existe entre los objetivos y sus habilitadores, sin embargo, seleccionamos aquellos que presentan un mayor aporte específico a la meta.

ODS	Aporte Davivienda	Meta de los ODS		Indicador de Contribución	Algunas Acciones Destacadas
1. Fin de la pobreza	Promovemos el acceso de todos a los servicios financieros y no financieros, facilitando el logro de los sueños de las personas, familias y negocios contribuyendo a su progreso y bienestar. A su vez, reconocemos que existen grupos poblacionales con necesidades particulares que históricamente han sido subatendidas y que el acceso a servicios financieros contribuye positivamente al cierre de brechas.	1.4	<i>“Para 2030, garantizar que todos los hombres y mujeres, en particular los pobres y los más vulnerables, tengan los mismos derechos a los recursos económicos, así como acceso a los servicios básicos, la propiedad y el control de las tierras y otros bienes, la herencia, los recursos naturales, las nuevas tecnologías y los servicios económicos, incluida la microfinanciación.”</i>	<p>Desde nuestras Bancas: Saldo de cartera y número de personas que acceden a su primer producto de microfinanciación.</p> <p>Saldo: COP 9,9 MM Personas: 8,5 k.</p> <p>Monto dispersado y número de personas beneficiarias de subsidios.</p> <p>Monto: COP 720 MM Personas: 530 k.</p> <p>Número de personas que accedieron a DaviPlata en municipios PDET y transacciones realizadas.</p> <p>Personas: 28.082 Transacciones: 3M Montos: COP 53 MM</p>	<p>Fortalecimiento en la oferta de nanocrédito con el respaldo del Fondo Nacional de Garantías (FNG) y Fondo de Garantías de Antioquia (FGA)</p> <p>En alianza con la Agencia de Cooperación Internacional de los EE.UU. - USAID, llegamos a 203 municipios con PDET capacitando a más de 54 mil personas, bancarizando a más de 20 mil personas y se logró movilizar COP 345 millones en nanocrédito.</p>

¹⁴Los detalles de la metodología aplicada se pueden consultar de forma detallada en el Informe Anual 2024, disponible en <https://sostenibilidad.davivienda.com/politics/informe-anual-2023.pdf>

ODS	Aporte Davivienda	Meta de los ODS		Indicador de Contribución	Algunas Acciones Destacadas
2. Hambre cero	Aportamos a la transformación del sector agrícola a través de la canalización de recursos que contribuyen al aumento en la productividad y adopción de prácticas sostenibles, que: aumentan su resiliencia y adaptación ante el cambio climático; impulsan la mejora en las condiciones sociales y económicas del sector; y contribuyen a la seguridad alimentaria del país.	2.3	“Para 2030, duplicar la productividad agrícola y los ingresos de los productores de alimentos en pequeña escala, en particular las mujeres, los pueblos indígenas, los agricultores familiares, los pastores y los pescadores, entre otras cosas mediante un acceso seguro y equitativo a las tierras, a otros recursos de producción e insumos, conocimientos, servicios financieros, mercados y oportunidades para la generación de valor añadido y empleos no agrícolas. ”	<p>Desde nuestras Bancas: Saldo de cartera del segmento agropecuario de pequeños productores y porcentaje de participación con respecto a la cartera total en el país.</p> <p>Saldo: COP 136,0 MM Participación: 2,4%</p>	<p>Tercera versión de la feria agropecuario con colocación de COP 665 MM y una variación con respecto al 2023 del 16%.</p> <p>A través de la Política El Mundo es Nuestra Casa desde nuestras bancas, incorporamos el enfoque territorial como perspectiva de análisis que nos permite profundizar en el acompañamiento que brindamos a la población rural del país.</p>
		2.4	“Para 2030, asegurar la sostenibilidad de los sistemas de producción de alimentos y aplicar prácticas agrícolas resilientes que aumenten la productividad y la producción, contribuyan al mantenimiento de los ecosistemas, fortalezcan la capacidad de adaptación al cambio climático, los fenómenos meteorológicos extremos, las sequías, las inundaciones y otros desastres, y mejoren progresivamente la calidad del suelo y la tierra. ”	<p>Desde nuestras Bancas: Saldo de cartera destinado a la financiación de proyectos de desarrollo agropecuario sostenible.</p> <p>Saldo: COP 2,6 Bn</p> <p>Clientes con acceso a Seguro Paramétrico Tranquilidad Mujer: 120</p>	<p>Creación de la categoría “Desarrollo agropecuario sostenible” en el marco de la Taxonomía Sostenible del banco.</p>
8. Trabajo decente y crecimiento económico	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	8.3	“Promover políticas orientadas al desarrollo que apoyen las actividades productivas, la creación de puestos de trabajo decentes, el emprendimiento, la creatividad y la innovación, y fomentar la formalización y el crecimiento de las microempresas y las pequeñas y medianas empresas, incluso mediante el acceso a servicios financieros. ”	<p>Desde nuestras bancas: Saldo de cartera y número de empresas del segmento MiPyme (Micro, pequeñas y medianas empresas).</p> <p>Saldo financiamiento Pyme: COP 6,4 Bn</p> <p>Saldo financiamiento pequeños Negocios: COP 31,0 Bn</p> <p>2,4 millones de micronegocios usuarios de DaviPlata</p>	<p>Acompañamos a las Pymes con el servicio de Factoring, que les permite adelantar el pago de las facturas de sus clientes, mejorar su flujo de caja, obtener liquidez inmediata, realizar la trazabilidad a sus facturas negociadas y mejorar sus indicadores de cuentas por cobrar.</p>

ODS	Aporte Davivienda	Meta de los ODS		Indicador de Contribución	Algunas Acciones Destacadas
	actividad.				Continuamos con nuestro compromiso en acompañar las pymes lideradas por mujeres, en 2024 logramos que la cartera de las pymes lideradas por mujeres representará el 18% del total de la cartera pyme.
		8.4	<p><i>“Mejorar progresivamente, de aquí a 2030, la producción y el consumo eficientes 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.”</i></p>	<p>Desde nuestras bancas: Saldo de cartera y número de empresas con acceso a financiamiento con beneficio ambiental.</p> <p>Saldo: COP 4,98 Bn Empresas: 3,4 k</p>	Ampliación de los criterios de elegibilidad en el marco de la Taxonomía Sostenible, incorporando actividades contempladas en la Taxonomía Verde de Colombia como prácticas pecuarias sostenibles, generación, cogeneración, transmisión y almacenamiento de energías a partir de fuentes renovables, entre otras.
		8.5	<p><i>“De aquí a 2030, lograr el empleo pleno y productivo y el trabajo decente para todas las mujeres y los hombres, incluidos los jóvenes y las personas con discapacidad, así como la igualdad de remuneración por trabajo de igual valor.”</i></p>	<p>Desde nuestra operación: Número total de nuestra gente y porcentaje de participación de las mujeres y jóvenes.</p> <p>Total: 17,9 k personas Porcentaje mujeres: 61% Porcentaje jóvenes: 22%</p>	Logramos una participación del 96% de nuestra gente, obteniendo una calificación de 4,37 sobre 5 en nuestra encuesta de compromiso de Gallup
		8.10	<p><i>“Fortalecer la capacidad de las instituciones financieras nacionales para fomentar y ampliar el acceso a los servicios bancarios, financieros y de seguros para todos”</i></p>	<p>Desde nuestras bancas: Número total de personas y empresas con acceso a servicios financieros a través de Davivienda.</p> <p>Total personas: 22,7 M Total empresas: 433 k Usuarios DaviPlata: 18,5 M</p>	Acompañamiento a las empresas en la gestión de los subsidios del Gobierno que hicieron parte del programa "Empleo para la Vida", liderado por el Ministerio del Trabajo.

ODS	Aporte Davivienda	Meta de los ODS		Indicador de Contribución	Algunas Acciones Destacadas
9. Industria, innovación e infraestructura	Nos hemos posicionado como un banco clave en la financiación de proyectos de infraestructura de gran impacto para el desarrollo de Colombia que aportan a la competitividad y el 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.	9.1	“Desarrollar infraestructuras fiables, sostenibles, resilientes y de calidad, incluidas infraestructuras regionales y transfronterizas, para apoyar el desarrollo económico y el bienestar humano, haciendo especial hincapié en el acceso asequible y equitativo para todos”	Desde nuestras bancas: Saldo de cartera de proyectos de infraestructura social y planes de desarrollo territorial. Saldo: COP 1,7 Bn	Incorporamos en nuestra Taxonomía Sostenible, dentro de la categoría de Infraestructura y Construcción Sostenible, la financiación a proyectos relacionados con el desarrollo urbano y rural, recreación, cultura, transporte, entre otras actividades que generan bienestar y un aumento en la calidad de vida de la población.
		9.2	“Promover una industrialización inclusiva y sostenible y, de aquí a 2030, aumentar significativamente la contribución de la industria al empleo y al producto interno bruto, de acuerdo con las circunstancias nacionales, y duplicar esa contribución en los países menos adelantados”	Desde nuestras bancas: Porcentaje de participación de la cartera sostenible sobre la cartera total de los tres principales sectores económicos financiados. Agropecuario: 30% Construcción: 27% Oficial: 12%	Fuimos nominados al Premio Emprender Paz y seleccionado como uno de los 11 finalistas dentro de 127 postulaciones en la Categoría <i>Mejor financiador de Pymes del año</i> con el proyecto Ecosistema Agro
		9.3	“Aumentar el acceso de las pequeñas industrias y otras empresas, particularmente en los países en desarrollo, a los servicios financieros, incluidos créditos asequibles, y su integración en las cadenas de valor y los mercados.”	Desde nuestras bancas: Saldo de cartera de empresas con acceso a financiación desagregados por tamaño. Corporativo: COP 23,1 Bn Empresarial: COP 2,9 Bn Constructor: 7,8 Bn Pyme: 6,4 Bn	Desde el Ecosistema Agro financiamos 2,8k millones en créditos asociativos , una modalidad que busca que pequeños productores a través de asociaciones logren acceder a recursos con los que puedan apalancar capital de trabajo y planes de inversión colectivos y/o individuales. Esto se logró en alianza con Finagro y la Fundación Bolívar Davivienda

ODS	Aporte Davivienda	Meta de los ODS		Indicador de Contribución	Algunas Acciones Destacadas
		9.4	<i>“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.”</i>	<p>Desde nuestras bancas: Porcentaje de participación de la cartera sostenible sobre la cartera total de los tres principales segmentos financiados.</p> <p>Banca Constructor: 25% Banca Pyme: 16% Banca Oficial: 12%</p>	Incorporamos lineamientos para el financiamiento de la transición en sectores carbono-intensivos, la definición de metas de descarbonización, el engagement climático con clientes en la Política El Mundo Es nuestra Casa desde nuestras bancas.
10. Reducción de las desigualdades	Acompañamos los proyectos de vida de todos para fomentar la diversidad y promover la equidad, facilitando el acceso a productos y servicios financieros, reconociendo dentro de nuestra estrategia a poblaciones históricamente vulneradas.	10.2	<i>“De aquí a 2030, potenciar y promover la inclusión social, económica y política de todas las personas, independientemente de su edad, sexo, discapacidad, raza, etnia, origen, religión o situación económica u otra condición.”</i>	<p>Desde nuestras bancas: Número de personas y empresas enmarcadas en nuestros enfoques diferenciales empoderadas financieramente con productos para mover dinero, ahorrar, invertir, financiar y proteger. Total personas: 19,1 M</p> <p>Desde nuestra operación: Porcentaje de participación de nuestra gente enmarcada en los enfoques diferenciales de: género, orientación sexual, grupos étnicos y discapacidad.</p> <p>Enfoque étnico: 8,4% Enfoque de género: 61,1% Diversidad sexual: 6,5%</p>	Más de COP 432 MM desembolsados a Pymes lideradas por mujeres y COP 1,4 Bn a VIS propiedad de mujeres, en el marco de nuestro Bono Temático de Género. En el marco de nuestra Estrategia de DEI, en nuestra casa construimos un mundo que valora la diferencia , 286 personas de Talento Humano fueron entrenadas para trabajar en sus sesgos apalancando nuestra Política de DEI y propósito estratégico.
11. Ciudades y comunidades sostenibles	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	11.1	<i>“De aquí a 2030, asegurar el acceso de todas las personas a viviendas y servicios básicos adecuados, seguros y asequibles y mejorar los barrios marginales.”</i>	<p>Desde nuestras bancas: Saldo de cartera y cantidad de viviendas asequibles con financiación vigente.</p> <p>Saldo VIS: 13,1 Bn Viviendas vigentes: 244 K viviendas.</p>	Ajuste en las tasas de interés para motivar a las personas en la decisión de comprar vivienda. Las tasas pasaron de 16,15% E.A en enero a 9.5% E.A en diciembre.
		11.2	<i>“De aquí a 2030, proporcionar acceso a sistemas de transporte seguros, asequibles, accesibles y</i>	<p>Desde nuestras bancas: Saldo de cartera y cantidad vehículos y sistemas de</p>	A través del leasing hemos financiado más de 516 proyectos y activos

ODS	Aporte Davivienda	Meta de los ODS		Indicador de Contribución	Algunas Acciones Destacadas
	eléctricos logrando una reducción de emisiones en la movilidad		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.	transporte de bajas emisiones financiados. Saldo ecovehículo: 216,9 MM Total vehículos: 2.942 eléctricos e híbridos.	productivos amigables con el medio ambiente, por un monto aproximado de COP 534 mil millones
		11.3	“De aquí a 2030, aumentar la urbanización inclusiva y sostenible y la capacidad para la planificación y la gestión participativas, integradas y sostenibles de los asentamientos humanos en todos los países.”	Desde nuestras bancas: Saldo de cartera y cantidad proyectos de construcción sostenible certificada financiados. Saldo construcción sostenible: 2,3 Bn Total proyectos: +270 proyectos financiados.	Impacto a 36 constructores, quienes adquirieron conocimientos sobre estas certificaciones y se motivaron a desarrollar proyectos con beneficios sostenibles.
	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.	12.2	“De aquí a 2030, lograr la gestión sostenible y el uso eficiente de los recursos naturales”	Desde nuestras bancas: Saldo de cartera destinado a la financiación de proyectos de energía sostenible y gestión sostenible del agua. Saldo: 2.5 Bn. Desde nuestra operación: Porcentaje de reducción en el consumo de agua y energía para la operación. Ahorro en agua: -6% Ahorro en energía: -3%	Financiamos a las entidades territoriales y descentralizadas en sus planes de inversión para proyectos de acueductos, alcantarillados, generación, distribución y transmisión de energía mejorando la calidad y cobertura en el servicio.
12. Producción y consumo responsable		12.5	“De aquí a 2030, reducir considerablemente la generación de desechos mediante actividades de prevención, reducción, reciclado y reutilización.”	Desde nuestras bancas: Saldo de cartera destinado a la financiación de proyectos de producción sostenible y economía circular. Saldo: 153,7 MM Desde nuestra operación: Porcentaje de reducción en la generación de residuos de la operación y aumento en el aprovechamiento de los mismos. Residuos generados: 771 ton Reducción: -37%	Llevamos a cabo iniciativas estratégicas como la sensibilización en el modelo de cero basura, la promoción de la economía circular y la optimización de la separación en la fuente.

ODS	Aporte Davivienda	Meta de los ODS		Indicador de Contribución	Algunas Acciones Destacadas
				Aprovechamiento: 56%	
13. Acción por el clima	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.	13.2	<i>“Incorporar medidas relativas al cambio climático en las políticas, estrategias y planes nacionales.”</i>	<p>Desde nuestras bancas: Intensidad de las emisiones financiadas de alcance 3 (categoría 15)</p> <p>Intensidad financiadas: 0,10 MTON CO₂e/ COP Bn</p> <p>Desde nuestra operación: Intensidad de las emisiones de carbono de la operación de alcance 1, 2 y 3 (de la categoría 1 a la 14)</p> <p>Intensidad: 8,5 Ton CO₂e/ FTE (Location based) 8,0 Ton CO₂e/ FTE (Market based)</p>	<p>Desarrollamos una metodología para priorizar clientes en la estrategia de engagement. A partir de esta metodología, se pudo establecer una calificación de riesgo que permitió identificar y priorizar a los clientes con alto impacto de carbono.</p> <p>Definimos nuestra meta basada en ciencia para los alcances 1 y 2 en 42% de reducción absoluta.</p>

A. ANEXOS

Anexo 1. INFORME TCFD

INFORME TCFD BANCO DAVIVIENDA 2024

Gestión de riesgos y oportunidades climáticas y de biodiversidad

0. INTRODUCCIÓN

En Davivienda reconocemos que el mundo enfrenta una triple crisis planetaria sin precedentes: el cambio climático, la pérdida de biodiversidad y la contaminación. Estas crisis, profundamente interrelacionadas, generan impactos ambientales, sociales y económicos significativos que afectan la estabilidad y el bienestar global. El cambio climático, por un lado, es uno de los principales impulsores de la pérdida de biodiversidad, mientras que, por otro lado, los ecosistemas saludables y biodiversos son fundamentales para mitigar sus efectos y aumentar la resiliencia climática.

Desde nuestro rol en el sector financiero impulsamos la transformación de nuestros clientes. A través de soluciones financieras y no financieras innovadoras les acompañamos a realizar cambios estructurales en sus negocios, fomentar la mitigación y adaptación al cambio climático, y contribuir a la conservación y regeneración de la biodiversidad. Este compromiso se materializa, entre otros, en la integración de las recomendaciones del Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) y, por primera vez en este informe, del Task Force on Nature-related Financial Disclosures (TNFD), ampliando así nuestro enfoque integral al incluir nuestro tema material de **capital natural** en la toma de decisiones, gestionando los riesgos y aprovechando las oportunidades que surgen en la intersección: clima, biodiversidad y sostenibilidad.

En 2024 reafirmamos este compromiso desde una visión holística, que está alineada a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), los Acuerdos de París y de Kunming-Montreal para 2030, y que prioriza:

- La gestión proactiva de los riesgos climáticos y de la naturaleza, integrando análisis de escenarios que aborden simultáneamente las dinámicas del cambio climático y la degradación de los ecosistemas.
- La promoción de soluciones financieras sostenibles, impulsando la restauración de la biodiversidad y la transición hacia una economía baja en carbono y resiliente al clima, mediante acciones concretas de mitigación y adaptación.

- La movilización de recursos hacia proyectos transformadores, reconociendo que los ecosistemas saludables son aliados clave para la captura de carbono, la regulación climática y la provisión de servicios ecosistémicos esenciales.

Nuestro principio de transparencia se evidencia en nuestro desempeño climático a través del Carbon Disclosure Project (CDP). Así mismo, durante 11 años hemos sido parte del S&P Dow Jones Index para el mercado de América Latina (DJSI), ahora *Best in Class Indices*, y del *Sustainability YearBook* de S&P, que reconoce al 15% de las empresas con mejores prácticas de sostenibilidad a nivel mundial.

En esta edición, y con la implementación de las recomendaciones del TCFD y TNFD, hemos avanzado en fortalecer nuestra capacidad para identificar, medir y divulgar riesgos y oportunidades relacionados tanto con el clima como la naturaleza, destacando los siguientes logros:

- La incorporación de criterios de doble materialidad, que abordan tanto los impactos financieros como los ambientales con un enfoque que prioriza el capital natural y la resiliencia ecosistémica en nuestra toma de decisiones.
- La ampliación de la medición de todas nuestras emisiones asociadas a la operación y la cadena de valor a través de los estándares del Greenhouse Gas Protocol, específicamente el estándar de Contabilidad y Presentación de Informes Corporativos y el estándar de la Cadena de Valor Corporativa en los Alcances 1, 2 y 3 (Categoría 1-14) a nivel de todos los países de Centroamérica.
- La medición completa de la categoría 15 del Alcance 3 sobre nuestras emisiones financiadas, invertidas y aseguradas en Colombia y Centroamérica bajo la metodología Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF), y el desarrollo de estrategias de relacionamiento (*engagement*) climático en los sectores más carbono intensivos asociados a nuestras decisiones de financiamiento e inversión.
- La construcción de objetivos intermedios al 2030 alineados con la ciencia y las metas *Net Zero* para 2050, siguiendo las recomendaciones de Net Zero Banking Alliance (NZBA) y de Science Based Targets Initiative (SBTi).
- La profundización en la aplicación de la Norma de Desempeño 6 de la IFC en la evaluación de riesgo ambiental y social de las solicitudes de crédito, para identificar el desempeño de nuestros clientes en cuanto a la protección y conservación de la biodiversidad y gestión sostenible de recursos naturales vivos.

- La identificación de dependencias e impactos a la biodiversidad para las actividades que conforman la cartera comercial (clientes empresas) del banco, mediante la ampliación de la aplicación combinada de la herramienta ENCORE (Exploring Natural Capital Opportunities, Risk and Exposure) y la metodología LEAP (Locate, Evaluate, Assess and Prepare).
- La publicación de la Política El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla más Próspera, Incluyente y Verde desde nuestras bancas, en la que reafirmamos nuestro compromiso con el crecimiento sostenible con soluciones financieras y no financieras innovadoras; incorporamos la nueva *taxonomía sostenible*, que identifica las actividades elegibles para financiamiento sostenible (social, verde y sostenible) y está construida con base en referentes nacionales e internacionales; profundizamos en la *Estrategia de Engagement Climático* para incentivar a nuestros clientes y emisores a emprender acciones de descarbonización; y definimos los lineamientos de financiación a la transición para los sectores más carbono intensivos; entre otros.
- La estructuración del *Marco de Financiación para la Biodiversidad*, alineado con el Plan de Acción de Biodiversidad de Colombia al 2030 y respaldado por una Opinión de Segunda Parte (SPO) realizada por S&P, que incluye 6 categorías, 12 subcategorías y 38 actividades que promueven la conservación y restauración de la Biodiversidad. Sobre esta base técnica, firmamos un acuerdo con IFC para emitir el primer bono de Biodiversidad aprobado en el mercado de capitales colombiano y anunciado en el marco de la COP16, con el que esperamos destinar el 10% de los fondos a la restauración de manglares en el Pacífico colombiano.

Este cuarto informe TCFD, y primer ejercicio de alineación a las recomendaciones de TNFD, refleja nuestra visión estratégica a largo plazo y nuestro compromiso de continuar integrando la sostenibilidad en el centro de nuestras decisiones. Reconocemos que solo mediante la colaboración decidida, la innovación permanente y una cultura organizacional comprometida y colaborativa, avanzaremos hacia un propósito compartido: **Hacer del mundo un lugar más próspero, incluyente y en equilibrio con la naturaleza.**

Estructura del informe y puntos clave

Divulgación recomendada	Puntos clave
Gobernanza	Este capítulo presenta la estructura de gobierno definida por el Banco, responsable de los asuntos climáticos y de biodiversidad, 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 - Políticas y otros aspectos normativos
Principales acciones de gestión 2024	<ul style="list-style-type: none"> - Definiciones Junta Directiva y comités asociados
<p>Estrategia 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"> - Gestión sostenible
Gestión climática	<ul style="list-style-type: none"> - Gestión a través de nuestras bancas - Riesgos y oportunidades de la estrategia - Finanzas sostenibles - Estrategia de descarbonización y <i>engagement</i> - Gestión directa de las emisiones de GEI en nuestras operaciones (eficiencia) - Resiliencia de nuestra estrategia - Formación relacionada con el cambio climático y la biodiversidad
<p>Gestión de riesgos Este capítulo detalla el proceso para identificar, evaluar, mitigar, controlar o transferir los riesgos de la organización en los asuntos relacionados con el clima y la biodiversidad</p>	
Gestión integral de riesgos	<ul style="list-style-type: none"> - Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS) - Avances en la gestión de riesgo de cambio climático <ul style="list-style-type: none"> - Riesgos físicos actuales y futuros - Riesgos de transición - Avances en la gestión de riesgo de biodiversidad - Marco de Apetito de Riesgo - MAR
Principales acciones de	<ul style="list-style-type: none"> - Descripción de principales acciones

gestión	<ul style="list-style-type: none"> - Metodología - Aplicación en la operación - 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, su avance y cumplimiento.</p>	
Objetivos y metas en nuestras bancas	<ul style="list-style-type: none"> - Indicadores de la gestión del cambio climático a través de nuestras bancas <ul style="list-style-type: none"> - Estimación de emisiones de GEI financiadas - Financiamiento verde
Objetivos y metas en nuestra operación	<ul style="list-style-type: none"> - Indicadores de gestión del cambio climático a través de nuestras operaciones <ul style="list-style-type: none"> - Estimación de emisiones de GEI de la operación - Compensaciones ambientales - Eficiencia energética y energías renovables

1. GOBIERNO

La gestión integral de nuestra estrategia de negocio sostenible, se basa en acciones que **incorporan la sostenibilidad como eje central de nuestro negocio y cultura organizacional**. Promovemos un modelo de gobierno corporativo que propicia la participación activa de nuestros grupos de interés, fomenta el diálogo abierto, transparente y responsable, alineando nuestras acciones diarias con los objetivos globales.

El gobierno y las áreas encargadas de definir y gestionar la estrategia y las acciones de nuestro tema material de Capital Natural, que incluye todos los aspectos ambientales, de cambio climático y biodiversidad, son:

Banco Davivienda - Modelo de gobierno



Asamblea de accionistas	Junta Directiva
<ul style="list-style-type: none"> - Valida los resultados (periodicidad anual) 	<ul style="list-style-type: none"> - Brinda lineamientos - Hace seguimiento de la estrategia y resultados - Aprueba las políticas relacionadas.
Trimestral	

Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad
--

- Vela por el cumplimiento y ejecución de la estrategia sostenible a nivel multilatino, así como por la implementación de buenas prácticas sobre esta materia en el Banco y sus filiales nacionales e internacionales.

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 las metas propuestas.

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 - Alienación 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.

La Junta Directiva, como máximo órgano de gobierno, establece la dirección estratégica para la gestión de riesgos y oportunidades relacionadas con el capital natural, supervisando la implementación de la estrategia que integra los aspectos climáticos y de biodiversidad, el progreso general y la asignación de incentivos a los colaboradores por su adecuada gestión en esta materia.

Conscientes del impacto potencial del **cambio climático y la pérdida de biodiversidad en nuestros grupos de interés y en el negocio, la Junta Directiva considera estos asuntos y sus implicaciones como potenciales riesgos financieros**. En 2024 reafirmó la convicción de abordar proactivamente estas cuestiones, dando prioridad al rol de la Alta Dirección en la definición de los lineamientos estratégicos para mitigar riesgos y capitalizar las oportunidades.

Para desarrollar estos lineamientos, la Junta Directiva se apoya en el **Comité de Gobierno Corporativo y de Sostenibilidad**, el **Comité Corporativo de Riesgos y**

el **Comité de Auditoría**, responsables de supervisar estos temas, y los cuales están compuestos por al menos tres miembros de junta. (Para conocer otros comités de apoyo [*clic aquí*](#))

En Davivienda, la estrategia de negocio sostenible la gestionamos todos. Por ello, las siguientes áreas definen, movilizan y articulan acciones que materialicen los focos estratégicos de negocio y los temas materiales definidos en la doble materialidad (impacto y financiera), entre ellos el Capital Natural, y que incluye los asuntos ambientales, climáticos y de biodiversidad, así como la gestión de los impactos, riesgos y oportunidades:

- La Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo
- La Vicepresidencia Ejecutiva Internacional
- La Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo de Inversiones del Grupo Bolívar
- La Vicepresidencia de Riesgo Estratégico y Planeación
- La Vicepresidencia de Riesgo de Crédito
- La Vicepresidencia de Servicios Administrativos
- Las Vicepresidencias de Negocio
- La Dirección de Sostenibilidad

De forma particular, la Vicepresidencia de Riesgo Estratégico y Planeación realiza el seguimiento y control de los indicadores de negocio. A su vez, la Vicepresidencia de Servicios Administrativos monitorea la estrategia de ecoeficiencia. La Dirección de Sostenibilidad junto con la Vicepresidencia Jurídica y la Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo de Crédito, consolidan, monitorean y presentan el avance de la gestión sostenible al Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad, y a la Junta Directiva de Colombia y las filiales del Banco.

En 2024 consolidamos un equipo interdisciplinar de 30 expertos dedicados exclusivamente a la gestión de los temas ambientales, que hacen parte de las áreas de Sostenibilidad, Ecoeficiencia, Riesgos y Davivienda Seguros, incorporando perfiles especializados y técnicos que nos permiten avanzar de forma más contundente y ágil en la gestión del capital natural (temas ambientales, incluyendo cambio climático y biodiversidad).

Gracias a ello, se sigue fortaleciendo la interacción con diferentes áreas del Banco, como las líneas de negocio, planeación financiera y las mesas de dinero, entre otras, para continuar desarrollando estrategias de financiación e inversión sostenibles y responsables, que generen valor a largo plazo para nuestros clientes.

Áreas responsables de la gestión del cambio climático

Áreas responsables de la **gestión del cambio climático**



Presidencia	Dirección de Sostenibilidad
<ul style="list-style-type: none"> - Da lineamientos estratégicos y promueve una estrategia y cultura de negocio sostenible en la organización y en los grupos de interés. 	<ul style="list-style-type: none"> - Moviliza la estrategia de negocio sostenible identificando oportunidades y articula a las bancas para incubar 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	Vicepresidencia Ejecutiva de Banca Patrimonial y tesorería
<ul style="list-style-type: none"> - Moviliza la creación de ofertas financieras y otros programas de relacionamiento para las empresas de todos los tamaños, con el fin de acompañarlas en sus transformaciones hacia una producción más limpia, la eficiencia en el uso de recursos, el aprovechamiento responsable 	<ul style="list-style-type: none"> - Alinea la estrategia climática en los países donde tenemos presencia y vela por su implementación. 	<ul style="list-style-type: none"> - Lidera la estrategia de eficiencia y la gestión de las emisiones directas de GEI de la operación. - Promueve la cultura sostenible, alineada a los temas ambientales y a los asuntos climáticos. 	<ul style="list-style-type: none"> - Desarrolla ofertas de valor financieras y no financieras, que persiguen objetivos ambientales, como el consumo responsable, la dinamización de negocios verdes, la movilidad sostenible, entre muchos otros. - Reporta y comunica la gestión sostenible a los diferentes grupos de interés y vela 	<ul style="list-style-type: none"> - Asegura la adecuada gestión integral de riesgos y oportunidades, incluidos los sociales, ambientales y el del cambio climático. 	<ul style="list-style-type: none"> - Vela por la adecuada gestión de los riesgos y oportunidades financieras, sociales, ambientales y de cambio climático de los portafolios de inversión. 	<ul style="list-style-type: none"> - Integra los aspectos ASG en las prácticas y políticas de los portafolios de inversión. - Incorpora asuntos ASG en el proceso de análisis y de toma de decisiones de inversión en los portafolios. - Procura que las empresas en las que se invierte integren prácticas ASG.

<p>del capital natural y la gestión de sus asuntos climáticos, entre otras medidas que aportan a la mitigación y adaptación al cambio climático y la conservación o regeneración de la naturaleza, que requieren apalancamiento financiero.</p>			<p>por el posicionamiento de la marca.</p>			
---	--	--	--	--	--	--

Realizamos una evaluación y proceso de mejora continua de nuestra gestión ambiental. En 2021 adoptamos un plan estratégico a cinco años con el propósito de perfeccionar el gobierno y la supervisión de riesgos y oportunidades relacionadas con el clima y la biodiversidad por parte de la Junta Directiva y la Alta Dirección. Este enfoque proactivo refuerza nuestra resiliencia y liderazgo en la transición hacia una economía más sostenible.

1.1. COMITÉS

1.1.1. Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad

Es un Comité de apoyo de la Junta Directiva, encargado de conocer, supervisar y hacer seguimiento a la implementación de las políticas, los lineamientos y los procedimientos en materia de buenas prácticas en gobierno corporativo y estándares en materia de sostenibilidad en el banco, en concordancia con medidas nacionales, como el Código de Mejores Prácticas Corporativas –Código País–, e internacionales como el Dow Jones Sustainability Index, y acuerdos voluntarios que se presenten a la Junta Directiva para su aprobación.

Por tanto, la responsabilidad es apoyar a la Junta Directiva en la toma de decisiones relacionadas con el buen gobierno de la sociedad y los temas ASG. Está conformado por tres miembros de junta y es presidido por un miembro independiente, todos cuentan con la experiencia para cumplir a cabalidad con sus funciones.

1.1.1.1. Funciones del Comité

Entre las funciones de este Comité en materia de sostenibilidad, se destacan:

- Velar por el cumplimiento y ejecución de la estrategia sostenible a nivel multilateral, así como por 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 de 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 cuales se acoja la organización a nivel multilateral.
- Velar por el relacionamiento y posicionamiento de la imagen corporativa del Banco en materia de sostenibilidad a nivel multilateral.
- Las demás funciones que le asigne Junta Directiva y le encomiende la Alta Gerencia.

A las reuniones del Comité también pueden asistir como invitados, con previa citación y según el tema a tratar, el Presidente del Banco, los Vicepresidentes y los Directores en calidad de invitados permanentes, además de los colaboradores que el Comité considere pertinente, así como los responsables de las áreas involucradas en los asuntos referentes y que puedan suministrar la información relevante acerca de los asuntos de su competencia..

1.1.2. Comité Corporativo de Riesgos

Es otro órgano de apoyo a la Junta Directiva, encargado de velar por el funcionamiento de la Gestión Integral de Riesgos en Banco y sus filiales; hacer seguimiento al Informe de Gestión de Riesgos que la entidad consolida, como la gestión relativa a los riesgos ambientales, sociales, incluidos los de cambio climático y biodiversidad, entre otros asuntos. Está conformado por tres miembros de la Junta Directiva y sesiona cuatro veces al año, o cuando alguno de sus miembros lo estime conveniente.

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.

- Emitir las correspondientes recomendaciones, cuando resulte necesario o cuando existan desviaciones en los niveles de apetito de riesgos.

1.1.3. Comité Auditoría

Es un órgano de control y apoyo a la gestión que realiza la Junta Directiva, se encarga de evaluar el control interno y promover la mejora continua en la implementación y supervisión del Sistema de Control Interno (SCI). Está integrado por tres miembros de la Junta Directiva, mayoritariamente independientes, y sesiona una vez cada tres meses, o cada vez que se requiera.

1.1.3.1. Funciones del Comité

- Evaluar los riesgos que puedan afectar la ejecución de la planeación estratégica y aquellos derivados de los cambios en la Alta Gerencia y sus impactos en el SCI y, así mismo, recomendar las medidas que estime oportunas para mitigar dichos impactos.

Hitos 2024

Junta Directiva

- Aprobación de informes.
- Seguimiento de resultados de la gestión de sostenibilidad.
- Aprobación de la Políticas;
 - “EL MUNDO ES NUESTRA CASA: Hagámosla Más Próspera, Incluyente y Verde” desde nuestras bancas.
 - Inversión Responsable.
- Aprobación del acuerdo de emisión del bono de biodiversidad con la IFC.
- Seguimiento a la participación activa del Banco en la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Biodiversidad COP16

Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad

- Seguimiento a los avances de la gestión sostenible del Banco.
- Presentación y aprobación del Informe TCFD para su publicación como anexo al informe anual presentado en la Asamblea General de Accionistas del 19 de marzo de 2024.
- Aprobación de la adhesión a los Principios del Ecuador (EP).
- Aprobación de la Política “EL MUNDO ES NUESTRA CASA: Hagámosla Más Próspera, Incluyente y Verde” Desde el Interior de Nuestra Casa.

Comité Corporativo de Riesgos

- Presentación del alcance actual con las líneas de defensa y su cobertura como parte del seguimiento y monitoreo en relación a los asuntos ambientales, incluidos los climáticos, así como: el avance en la gestión de riesgo ambiental y

social, el monitoreo sobre actividades excluidas, la exposición al carbón y la gestión del riesgo climático, físicos y de transición.

1.2. POLÍTICAS ASOCIADAS A LA GESTIÓN DEL CAMBIO CLIMÁTICO Y LA BIODIVERSIDAD

La labor integral de nuestra gestión sostenible también está regida por la declaración de políticas que dictan los lineamientos asociados a la gestión de estos asuntos:

- Política “El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla Más Próspera, Incluyente y Verde desde Nuestras Bancas”

Define los activos o actividades que el banco quiere respaldar, estimular y perseguir desde sus diferentes frentes de negocio, debido a su contribución al progreso y competitividad de los países, a la inclusión social, al bienestar general y al crecimiento bajo en carbono y en armonía con la naturaleza; así como las que son de transición hacia la construcción de economías más sostenibles en el tiempo y aquellas en las que el banco no presenta apetito por no estar alineadas con el propósito de la entidad.

Adicionalmente, nuestra intención es disminuir la exposición en los sectores de Minería de Carbón Térmico y Generación de Energía Térmica a base de Carbón Térmico en el portafolio de inversión y tener una exposición cero al año 2040. Para los demás sectores identificados como carbono intensivos priorizados, se realizará seguimiento y monitoreo periódico de las exposiciones en estas industrias. *(Más información: [clic aquí](#))*

- Política “El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla Más Próspera, Incluyente y Verde desde el Interior de Nuestra Casa”

Complementa políticas existentes en otras materias, acoge la Política Ambiental y de Cambio Climático y la de Derechos Humanos, previamente adoptadas por el Banco, y define las declaraciones en términos de: Abastecimiento Sostenible; Diversidad, Equidad e Inclusión (DEI); Ecoeficiencia y Economía Circular. Esta política complementa la Política El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla más Próspera, Incluyente y Verde desde el Interior de Nuestra Casa, orientada, como ya se mencionó, a fijar los compromisos de cara a los clientes. *(Más información: [clic aquí](#))*

- Política de Inversión Responsable

Establece los lineamientos para integrar criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) en la evaluación y toma de decisiones de inversión en los portafolios del Banco y sus filiales. Esto implica asumir un rol activo en la

gestión de riesgos y el desarrollo de prácticas responsables incluida la gestión del cambio climático.

Esta política se encuentra alineada con los Principios de Inversión Responsable (PRI), iniciativa de inversionistas que surgió en asocio con la Iniciativa Financiera del PNUMA y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Davivienda se encuentra adherida a la iniciativa desde el 2022, la cual se actualizó en el último trimestre del 2024. Dentro de los ajustes realizados se destacan: la alineación de las exclusiones definidas a nivel corporativo, la definición para el proceso de engagement, y los aspectos que se involucran en la evaluación interna ASG según el sector económico así como aclaraciones de gobierno corporativo para el monitoreo y actualización. (*Más información: [clic aquí](#)*)

1.3. GESTIÓN DE CONTROL INTERNO SOBRE LOS ASUNTOS CLIMÁTICOS Y DE BIODIVERSIDAD

Nuestra Auditoría Interna aporta a la gestión de los asuntos climáticos y de biodiversidad mediante la evaluación del Sistema de Control Interno (SCI) en relación con el proceso de administración de riesgo ambiental y social. Las revisiones de la auditoría se realizan de acuerdo con la prioridad de riesgos definida para el período; lo cual queda establecido en el Plan Anual de Auditoría aprobado por el Comité de Auditoría.

1.4. OTROS ASPECTOS

Implementamos los lineamientos dispuestos por la Circular 031 de 2021 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, la cual establece directrices para la divulgación de información sobre asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos, por parte de los emisores. Su enfoque se basa en la divulgación de dichos asuntos bajo una perspectiva de materialidad financiera y adopta los estándares internacionales del Task Force for Climate Related Financial Disclosure (TCFD) y de los estándares SASB de la Value Reporting Foundation (VRF), reportados a lo largo del éste informe de fin de ejercicio.

Frente a la gestión gremial, participamos activamente en el Comité de Finanzas Sostenibles y en el Protocolo Verde de la Asociación Bancaria de Colombia (Asobancaria), iniciativa que impulsa la gestión de riesgos y oportunidades ambientales, incluidos los climáticos, en el sector financiero. A través de este mecanismo, contribuimos al fortalecimiento del marco regulatorio y de políticas mediante la presentación de comentarios sobre proyectos normativos a nivel local y promovemos iniciativas que aceleran la transición hacia una economía resiliente, baja en carbono y con resultados positivos con la naturaleza. (Para mayor detalle sobre las participaciones en Gremios y Asociaciones, revisar la Sección 1.1.5. Nuestra estrategia de negocio es sostenible según este informe. *Clic aquí*)

En el caso particular de nuestra operación multilateral, en Costa Rica, el Código de Buen Gobierno Corporativo se actualizó en 2024, incorporando entre las responsabilidades de la Junta Directiva de la Corporación Davivienda Costa Rica, la Junta Directiva de Davivienda Seguros, el Comité de Riesgo y la Alta Gerencia, la gestión de los factores ambientales, sociales y de gobernanza (ASG). Este marco refuerza el análisis de riesgos climáticos y de pérdida de biodiversidad tanto para el negocio como para nuestras partes interesadas, así como el integrar oportunidades para el negocio derivadas de los asuntos ASG.

2. ESTRATEGIA

El cambio climático, la pérdida de la naturaleza y la contaminación son crisis persistentes que imponen riesgos económicos crecientes que afectan la estabilidad económica mundial. En respuesta, hemos integrado la gestión de riesgos climáticos y de biodiversidad en nuestras decisiones de negocio, en línea con estándares globales y mejores prácticas. Perseguimos el doble objetivo de mitigar impactos y, al mismo tiempo, identificar y capitalizar oportunidades que fortalezcan la resiliencia de nuestros clientes.

2.1. NUESTRA GESTIÓN SOSTENIBLE

Reconocemos que nuestra sostenibilidad está intrínsecamente ligada a la salud de nuestro planeta. Por ello, frente a los desafíos globales y locales, movilizamos recursos para materializar nuestro compromiso: **El mundo es nuestra casa, hagámosla más próspera, incluyente y verde:**

- **Próspera**
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.
- **Incluyente**
Promovemos el acceso de todos a los servicios financieros no financieros, impulsando el bienestar financiero de las personas, familias, empresas y comunidades.
- **Verde**
Impulsamos iniciativas que contribuyan a una economía resiliente, baja en carbono y con resultados positivos para la naturaleza.

Identificamos y priorizamos los factores clave que tienen incidencia en nuestros grupos de interés y en el negocio. A partir de nuestros temas materiales, integramos los riesgos y oportunidades ASG en el diseño de nuestros productos, servicios y modelos operativos. (Para conocer sobre nuestros asuntos materiales *clic aquí*).

En el caso particular de nuestro tema material de **capital natural**, acompañamos a nuestros clientes en su transición hacia una economía baja en carbono, justa y resiliente, ofreciendo soluciones financieras y no financieras, que junto con y estrategias de *engagement* y relacionamiento faciliten su adaptación a los nuevos retos ambientales.

Nuestro enfoque nos impulsa a innovar continuamente, gestionar nuestros impactos con responsabilidad y contribuir a un futuro donde la economía y la naturaleza prosperen en equilibrio.

Camino recorrido

Hitos más relevantes en nuestra gestión



2024 (agregar a la tabla anterior)

- TCFD Tercer Informe Gestión 2023
- Certificación Carbono Neutro del Icontec para los Alcances 1 y 2
- Sello de energía renovable del Icontec
- Certificación Basura Cero en Categoría Oro del Icontec, siendo el primer banco en Colombia en recibirlo.
- Adhesión a Principios del Ecuador
- Política “El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla Más Próspera, Incluyente y Verde” . Desde Nuestras Bancas
- Política “El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla Más Próspera, Incluyente y Verde”. Desde el Interior de Nuestra Casa
- Política de Inversión Responsable actualizada
- Taxonomía sostenible ampliada

Hitos Biodiversidad

2024 (agregar a la tabla anterior)

- Marco de Financiación para la Biodiversidad con seis categorías y 38 actividades elegibles. Documento alineado con el Plan de Acción de

Biodiversidad de Colombia al 2030, y respaldado por una opinión de segunda parte de S&P.

- Firma de un acuerdo con IFC para emitir el 1er bono de Biodiversidad aprobado en el mercado de capitales colombiano y el 2do en el mundo.
- Mejora en la aplicación de metodologías para identificar riesgos de biodiversidad, siguiendo la Norma de Desempeño 6 de IFC.

2.2. GESTIÓN CLIMÁTICA

Nuestra gestión climática está soportada en marcos globales como los Principios de Banca Responsable (PRB) de UNEP-FI, NZBA, la Glasgow Financial Alliance for Net Zero (GFANZ) y Science Based Targets (SBTi). Sobre éste último, hemos trabajado en la definición de objetivos de descarbonización de corto, mediano y largo plazo, fundamentados en la ciencia y orientados a alcanzar la meta de ser *Net Zero* al 2050.

Para avanzar en esta dirección, llevamos a cabo las siguientes acciones:

- Ampliamos y perfeccionamos nuestro inventario de emisiones en los Alcances 1, 2 y 3, incluyendo las categorías aplicables y priorizando la estimación integral de las emisiones financiadas, invertidas y aseguradas en los países donde operamos.
- Establecimos como línea base el año 2022.
- Diseñamos las metas de descarbonización basadas en ciencia a corto plazo sobre los Alcances 1 y 2, respectivos a la operación directa del banco. Proyectamos escenarios de descarbonización alineados con el Acuerdo de París para limitar el calentamiento global a 1,5 °C que nos permitirán definir nuestras acciones para el diseño y gestión de las metas financiadas e invertidas.

Este enfoque nos ha permitido consolidar estrategias climáticas más rigurosas y sostenibles, que también generan resultados positivos con la naturaleza.

2.2.1. Gestión climática a través de nuestras bancas

Mediante el enfoque de gestión de riesgos y oportunidades, gestionamos la estrategia climática de frente a nuestros negocios, de la siguiente forma y considerando los lineamientos estratégicos establecidos en la Política El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla más Próspera, Incluyente y Verde desde nuestras bancas.

- **Finanzas Sostenibles:** Exploramos y gestionamos activamente las vías de financiación. Impulsamos a nuestros clientes al desarrollo de proyectos de mitigación y adaptación al cambio climático, brindándoles apoyo integral en sus

iniciativas, inversiones y actividades.

- **Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales - SARAS:** Incorporamos la gestión de los riesgos climáticos asociados a las carteras de crédito.

Para aumentar y orientar 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**, priorizamos las siguientes acciones para reducir las emisiones financiadas asociadas a nuestras carteras de crédito:

1. **Financiamiento de la transición:** Aceleramos la transición climática financiando proyectos de mitigación, compensación y adaptación. Nuestra meta es que al menos el 30% de nuestra cartera sea sostenible para 2030. Fortalecimos nuestra Taxonomía Sostenible que amplía nuestra oferta y ofrece más oportunidades y apoyo a nuestros clientes. (Para mayor información, consulte el anexo 6 de la Política *clic aquí*)

2. **Engagement Climático:** Trabajamos proactivamente con las empresas de los sectores de mayor intensidad en la generación de emisiones, no sólo para fomentar el conocimiento y la medición de su huella de carbono, sino también para **incentivar la toma de decisiones de inversión y el desarrollo de proyectos que contribuyan directamente a la descarbonización**. Impulsamos compromisos ambiciosos de descarbonización y *net-zero*, y planes concretos para la reducción de emisiones, ofreciendo **soluciones financieras y asesoramiento estratégico** que faciliten la transición hacia un modelo más sostenible. (Para mayor información, consulte el anexo 5 de la Política *clic aquí*)

3. **Sectores carbono intensivos:** Priorizamos los siguientes sectores con alta intensidad de carbono para dirigir nuestros esfuerzos de financiación y contribuir a la descarbonización (Para mayor información, consulte las tablas 6 y 7 de la Política *clic aquí*):

- a. **Sectores de fabricación de hierro y acero, cemento, transporte aéreo y marítimo, fabricación de automóviles y la ganadería:** Establecemos una financiación preferente para las actividades específicas de cada sector que contribuyen a la transición a una economía baja en carbono.
- b. **Sector carbón térmico:** Nos comprometemos a eliminar gradualmente (*phase-out*) el carbón térmico para 2040, con la definición de condiciones claras para ello.
- c. **Sector de gas y petróleo:** Fijamos condiciones especiales; así como la

exclusión de extracción no convencional.

De manera transversal a estas acciones, realizamos **la medición de emisiones financiadas** para el monitoreo, definición y actualización de metas basadas en ciencia y la gestión de riesgos asociados al clima. Así mantendremos la alineación de este compromiso con las políticas y realidades nacionales, realizando su revisión y actualización máximo cada 5 años.

En particular, la gestión de riesgos del cambio climático cuenta con políticas y procedimientos específicos que nos permiten seguir la concentración y los umbrales de nuestra financiación en sectores mayormente carbono-intensivos; así mismo, identificamos, evaluamos y monitoreamos las prácticas de gestión climática de nuestros clientes en sus actividades y proyectos financiados (incluido *project finance*), adicional al cumplimiento de la normatividad aplicable. Estos aspectos se desarrollan con mayor detalle en la sección “*Gestión de Riesgos*” de este informe.

2.2.2. Riesgos y oportunidades de la estrategia climática

La gestión de los riesgos y las oportunidades relacionados con el cambio climático es fundamental para la toma de decisiones estratégicas. Los riesgos climáticos, tanto físicos como de transición, pueden afectar negativamente a nivel financiero y reputacional, y las oportunidades están relacionadas con la innovación, el desarrollo de nuevos productos y servicios sostenibles, la mejora de la eficiencia operativa y la creación de valor a largo plazo.

Priorizamos los principales sectores de nuestras bancas, incluida la clasificación de sectores más carbono intensivos, presentamos aquellos que consideramos como potenciales para la gestión de nuestra estrategia climática.

Riesgos y oportunidades en los sectores de la Banca Empresas

Plazos estimados en los que se espera la ocurrencia más cercana de los riesgos y oportunidades

Corto Plazo (CP) < 4 años

Mediano Plazo (MP) entre 4 a 10 años

Largo Plazo (LP) > 10 años

Sector	Riesgos	Oportunidades
Infraestructura y construcción	Físicos: Agudos (CP, MP) Interrupciones, costos de reparación, peligro para la vida de las personas por	Construcción sostenible (CP) Proyectos que cumplen las normas de construcción sostenible y cuentan con certificaciones tipo:

	<p>ocurrencia de inundaciones, deslizamientos de tierra y fuertes lluvias, que pueden dañar la infraestructura y edificaciones.</p> <p>Crónicos (MP) Erosión, filtraciones y daño de infraestructura y edificaciones por aumento en la intensidad y frecuencia de lluvias, requiriendo mayor mantenimiento.</p> <p>De Transición: Legal (CP, MP) Aumento en costos de construcción y mantenimiento al requerir materiales, tecnologías y adopción de certificaciones sostenibles en cumplimiento de las políticas para reducir emisiones.</p> <p>Mercado (CP, MP) Aumento en los precios de los combustibles, que afectan los costos de transporte y la viabilidad económica de algunos proyectos viales.</p>	<p>Edge, Leed, Breeam, Casa, HQE u otras aplicables.</p> <p>Hipotecas verdes: créditos hipotecarios en proyectos con certificaciones avaladas.</p> <hr/> <p>Infraestructura para el desarrollo territorial (CP) Proyectos, inversiones o actividades de infraestructura (construcción, reparación, mejoramiento, ampliación, equipamiento, operación o mantenimiento) alineados con planes de desarrollo de ciudades sostenibles e inclusivas con los objetivos de adaptación, mitigación y resiliencia climática al cambio climático.</p>
<p>Manufactura e Industria</p>	<p>Físicos: Agudos (CP, MP) Aumento en costos de producción y reparación, como también interrupciones en la operación y cadena de suministro por la ocurrencia de deslizamientos de tierra e inundaciones.</p> <p>Crónicos (MP) -Deterioro en la disponibilidad de agua para procesos industriales por las alteraciones en los patrones de lluvia, que afectan especialmente en sectores que dependen en gran medida de este recurso. -Deterioro en la eficiencia de los equipos y procesos, así como la salud y productividad de los trabajadores por temperaturas más altas.</p>	<p>Gestión de residuos y economía circular (CP) Proyectos, inversiones o actividades para la gestión sostenible de residuos, incluyendo la recolección, separación, transporte, tratamiento, recuperación, reciclado y disposición final.</p> <p>Manufactura sostenible (CP) Proyectos, inversiones o actividades para la fabricación de productos y optimización que reduzcan el impacto significativo en procesos productivos de materiales para la construcción. Algunas actividades son: fabricación</p>

	<p>De Transición:</p> <p>Tecnología (CP, MP, LP) Costos adicionales para las empresas en términos de adaptación tecnológica y cumplimiento normativo por regulaciones ambientales más estrictas.</p> <p>Legal (CP, MP) -Aumento de los costos operativos para las industrias que dependen de combustibles fósiles considerando los impuestos al carbono. -Exigencias a las exportaciones de productos (intensidad de carbono por unidad).</p> <p>Mercado (CP, MP) Cambios en la demanda de productos por los consumidores, exigiendo cada vez más productos sostenibles y con baja huella de carbono.</p> <p>Reputacional (MP) Cambios o detrimento en las percepciones de los clientes y de la sociedad por la falta de acción o acción tardía hacia a un modelo bajo en emisiones.</p>	<p>sostenible de cemento y acero, proyectos y tecnologías de remoción de carbono (CDR), tecnologías de captura y almacenamiento de carbono (CCUS), componentes para la fabricación de plástico en forma primaria.</p> <p>Gestión de agua potable (CP) Proyectos, inversiones o actividades requeridas para la potabilización y el uso eficiente del recurso hídrico.</p> <p>Gestión de aguas residuales (CP) Proyectos o actividades requeridas para el tratamiento de aguas residuales, incluyendo la captación, aducción, tratamiento, almacenamiento, conducción y vertimiento.</p> <p>Eficiencia energética (CP) Proyectos, inversiones o actividades enfocadas en reducir el consumo energético, mediante la implementación de nuevas tecnologías o la optimización de procesos y flujos de energía. Fabricantes o proveedores de equipos o productos destinados a proyectos de eficiencia energética.</p>
<p>Tecnologías de la Información y las Comunicaciones TIC</p>	<p>Físicos (CP) Daño a activos físicos, interrupción o retraso de las operaciones debido a fenómenos climáticos extremos (p.ej. huracanes o inundaciones).</p> <p>Crónicos (MP) Incremento de los costes de reparación y mantenimiento, necesidad de reubicación de las operaciones e</p>	<p>TIC Verdes (CP) Proyectos, inversiones o actividades de desarrollo y uso de la tecnología digital y la información para la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.</p> <p>Eficiencia energética (CP) Proyectos, inversiones o</p>

	<p>instalaciones, debido a la recurrencia de las condiciones climáticas extremas en ciertas zonas geográficas</p> <p>De Transición: Tecnología (CP, MP, LP) Adopción tardía o fallida de tecnologías de eficiencia y productividad energética.</p> <p>Legal (CP, MP) Establecimiento de impuestos y medidas regulatorias adicionales que penalicen el alto consumo de energía.</p>	<p>actividades enfocadas en reducir el consumo energético, mediante la implementación de nuevas tecnologías o la optimización de procesos y flujos de energía.</p>
<p>Energía</p>	<p>Físicos: Agudos (CP) -Interrupción de las operaciones debido a daños en tuberías y redes eléctricas debido a fenómenos climáticos extremos.</p> <p>Crónicos (CP,MP, LP) -Cambios en el suministro y mayores costos de producción de energía debidos a fenómenos como sequías, cambio de los patrones de precipitación. -Incremento de los costes de reparación y mantenimiento, necesidad de reubicación de las operaciones e instalaciones, debido a la recurrencia de las condiciones climáticas extremas en ciertas zonas geográficas</p> <p>De Transición: Legal (CP, MP) -Establecimiento de impuestos y medidas regulatorias adicionales que penalicen las energías de alta emisión de GEI. -Incremento de las obligaciones en términos de reporting y transparencia en relación a las emisiones de GEI</p> <p>Mercado (CP, MP, LP) -Demanda por parte de consumidores, de fuentes de energía más sostenibles y</p>	<p>Generación y cogeneración (CP) Proyectos para la generación o cogeneración de energía a partir de fuentes renovables (solar, eólica, mareomotriz, hidroeléctrica, geotérmica, biomasa, hidrógeno verde, marea, entre otras).</p> <p>Transmisión y almacenamiento (CP) Proyectos, inversiones o actividades de transmisión o almacenamiento de energía proveniente de fuentes renovables.</p> <p>Eficiencia energética (CP) Proyectos, inversiones o actividades enfocadas en reducir el consumo energético, mediante la implementación de nuevas tecnologías o la optimización de procesos y flujos de energía.</p>

	<p>menos contaminantes.</p> <p>-Dificultad de la captación de fondos para productos con altas emisiones de GEI.</p> <p>Tecnología (CP, MP, LP)</p> <p>-Transformación de activos en “activos varados” por amortizaciones, devaluaciones o incluso su conversión a pasivos de forma inesperada o prematura</p> <p>-Diseño y establecimiento tardío o fallido de un mix energético de bajas emisiones de GEI.</p> <p>Reputacional (CP, MP)</p> <p>-Potencial impacto negativo en la reputación debido a la falta de acción o a la acción tardía hacia un modelo bajo en emisiones de GEI.</p> <p>-Creciente inquietud de accionistas y otros grupos de interés respecto a las acciones hacia un modelo bajo en emisiones de GEI.</p>	
<p>Agropecuaria</p>	<p>Físicos</p> <p>Agudos (CP, MP)</p> <p>Pérdidas de cultivos y ganado por la ocurrencia de fuertes precipitaciones, inundaciones, deslizamientos de tierra e incendios forestales.</p> <p>Crónicos (CP, MP)</p> <p>-Escasez y aumento en los precios de los alimentos debido al cambio en los patrones del clima.</p> <p>-Condiciones de sequía y aumentos de temperatura que afectan la agricultura, aumentan las plagas y enfermedades.</p> <p>-Incremento de costos de producción y contribución a la contaminación de suelos y agroecosistemas por uso de agroquímicos por aumento de plagas.</p> <p>-Intensificación de procesos de desertificación, pérdida de fuentes hídricas, productividad de suelos,</p>	<p>Prácticas agrícolas sostenibles (CP)</p> <p>Proyectos que incluyen prácticas, tecnología e insumos para la reconversión de cultivos de acuerdo con los lineamientos de la taxonomía verde de Colombia, incluyendo los sellos de agricultura sostenible y destinos Finagro y otros que aportes al Agro.</p> <p>Proyectos para la generación o cogeneración de energía a partir de fuentes renovables.</p> <p>Bioeconomía (CP)</p> <p>Proyectos que promueven negocios basados en la riqueza del capital natural, biodiversidad, ciencia, tecnología, innovación, y que valoricen y protejan los</p>

	<p>erosión costera, intrusión salina, entre otros.</p> <p>De transición:</p> <p>Mercado (CP, MP, LP) -Cambios en las decisiones de producción y uso de insumos por parte de los agricultores con el objeto de mitigar los efectos de los choques climáticos.</p> <p>Tecnológicos (CP, MP) Adopción tardía o fallida de técnicas y tecnologías de eficiencia y productividad.</p> <p>Legales (CP, MP, LP) -Exigencias a las exportaciones de productos (intensidad de carbono por unidad)</p>	<p>servicios ecosistémicos.</p> <p>Gestión de la biodiversidad (CP) Proyectos, inversiones o actividades que promuevan la restauración y conservación de las áreas terrestres, así como la nanciación de prácticas de producción sostenible que eviten o reduzcan una huella negativa en la biodiversidad, incluyendo las inversiones que generan cobeneficios en la biodiversidad, la conservación y restauración como primer objetivo y las inversiones basadas en la naturaleza.</p> <p>Economía azul (CP) Proyectos, inversiones o actividades que promuevan la gestión, restauración y conservación de los ecosistemas marinos y costeros, la adaptación y resiliencia climática, el turismo, las cadenas de valor, el transporte, los puertos y la energía renovable marina, así como la reducción y control de la contaminación.</p>
--	--	---

Riesgos y oportunidades en los sectores más carbono intensivos de la Banca Empresas

Plazos estimados en los que se espera la ocurrencia más cercana de los riesgos y oportunidades

Corto Plazo (CP) < 4 años

Mediano Plazo (MP) entre 4 a 10 años

Largo Plazo (LP) > 10 años

Sector	Riesgos	Oportunidades
Fabricación de hierro y acero	Físicos: Agudos (CP)	Plazo (CP) -Proyectos que reduzcan en el uso de carbón y emisiones de CO ₂

	<p>Daño a activos físicos, interrupción o retraso de las operaciones de producción debido a fenómenos climáticos extremos (p.ej. inundaciones).</p> <p>Crónicos (MP)</p> <p>-Incremento de los costes de reparación y mantenimiento, necesidad de reubicación de las operaciones e instalaciones, debido a la recurrencia de las condiciones climáticas extremas en ciertas zonas geográficas (ej. olas de calor).</p> <p>De Transición:</p> <p>Legal (CP, MP)</p> <p>-Aumento de costos operativos por dependencia del coque (fabricado al calentar el carbón a altas temperaturas) como materia prima clave y de los combustibles fósiles considerando los impuestos al carbono.</p> <p>-Exigencias a las exportaciones de productos (intensidad de carbono por unidad).</p> <p>Tecnológicos (CP, MP)</p> <p>-Fallas, demoras y mayores costos por selección, desarrollo y despliegue de nuevas tecnologías y de las capacidades necesarias para operarlas, mantenerlas y mejorarlas.</p>	<p>como los EAF (Arco eléctrico (EAF) o con mejoras en tecnologías de captura y almacenamiento de CO₂ (como sistemas de control de polución).</p> <p>-Proyectos de hierro de reducción directa (DRI) o electrólisis de mineral de hierro que promuevan el uso de combustibles no fósiles.</p> <p>-Proyectos de transición del carbón coquizable (considerado dentro de la cadena de valor del sector siderúrgico), como son implementación de hornos solera, plantas lavadoras de carbón, sistemas fotovoltaicos, aprovechamiento de calor residual de hornos, mecanización de minas, entre otros.</p>
<p>Fabricación de Cemento</p>	<p>Físicos Agudos (CP)</p> <p>Daño a infraestructura e interrupción de operaciones por ocurrencia de eventos meteorológicos extremos como inundaciones, fuertes precipitaciones.</p> <p>Crónicos (MP)</p> <p>-Incremento de los costes de reparación y mantenimiento, necesidad de reubicación de las operaciones e instalaciones, debido a la recurrencia de las condiciones climáticas extremas en ciertas zonas geográficas (ej. olas de</p>	<p>Plazo (CP)</p> <p>-Proyectos y actividades para mejorar el uso de componentes minerales industriales que disminuyan la cantidad de clinker.</p> <p>-Proyectos y actividades para Implementar tecnologías de captura, utilización y almacenamiento de carbono en el proceso de producción de clinker.</p> <p>-Proyectos, inversiones o actividades enfocadas en reducir el consumo energético, mediante</p>

	<p>calor, escasez de agua).</p> <p>Transición:</p> <p>Legal (CP, MP)</p> <p>-Aumento de costos operativos por impuesto al carbono debido a emisiones directas de CO₂ provienen de la quema de combustible para la producción de calor y electricidad.</p> <p>-Exigencias a las exportaciones de productos (intensidad de carbono por unidad)</p> <p>Tecnológicos:</p> <p>-Fallas, demoras y mayores costos por selección, desarrollo y despliegue de nuevas tecnologías y de las capacidades necesarias para operarlas, mantenerlas y mejorarlas.</p> <p>Mercado (MP)</p> <p>-Deterioro en ingresos por preferencia de los consumidores en el uso de productos bajos en carbono.</p> <p>Reputacional (CP, MP)</p> <p>-Creciente inquietud de accionistas y otros grupos de interés respecto a las acciones hacia un modelo bajo en emisiones de GEI.</p> <p>Tecnológicos (CP, MP)</p> <p>-Fallas, demoras y mayores costos por selección, desarrollo y despliegue de nuevas tecnologías y de las capacidades necesarias para operarlas, mantenerlas y mejorarlas.</p>	<p>la implementación de nuevas tecnologías o la optimización de procesos y flujos de energía.</p>
<p>Transporte, incluido aéreo y marítimo, y fabricación de automóviles:</p>	<p>Físicos</p> <p>Agudos (CP)</p> <p>Eventos climáticos extremos, como huracanes, vientos intensos y fuertes lluvias, que pueden causar retrasos e interrupciones operativas y aumento de costos operativos.</p> <p>Crónicos (CP, MP, LP)</p> <p>-Ajustes y costos operativos crecientes por mayores precipitaciones,</p>	<p>Plazo (CP)</p> <p>-Proyectos que reduzcan emisiones generadas por el transporte y la movilidad de pasajeros y carga, incluyendo las tecnologías de bajas y cero emisiones.</p> <p>-Adquisición de aeronaves que reduzcan las emisiones actuales bajo los lineamientos de la</p>

	<p>deslizamientos, aumento en nivel del mar.</p> <p>Transición Legal (CP, MP) Aumento de los costos operativos, o mayores inversiones para disminuir emisiones debido al aumento en los precios del carbono.</p> <p>Tecnológicos (CP, MP) Incertidumbre sobre la capacidad de producción de combustible de aviación sostenible (SAF) y la capacidad de satisfacer la demanda futura en los países donde operan aerolíneas</p> <p>Reputacional (CP, MP) Imposibilidad de responder oportunamente a las expectativas de los inversionistas y otros grupos de interés para establecer objetivos ambiciosos en materia de cambio climático o cumplimiento de los objetivos.</p>	<p>Asociación Internacional de Transporte Aéreo (IATA, por sus siglas en inglés).</p> <p>-Flotas de vehículos para el transporte fluvial o marítimo con cero emisiones directas (p. ej., eléctricos o impulsados por hidrógeno bajo en carbono).</p> <p>-Embarcaciones que usen biocombustibles sostenibles o biogás, garantizado.</p> <p>-Proyectos que promuevan la eficiencia en las operaciones logísticas (energía, residuos, agua, adquisición de vehículos eléctricos o híbridos, tecnologías para la eficiencia.</p> <p>-Proyectos y actividades de eficiencia energética en plantas de producción de vehículos.</p>
Ganadería	<p>Físicos Agudos (CP) Pérdidas por eventos climáticos extremos como inundaciones, vientos intensos, fuertes lluvias, incendios forestales.</p> <p>Crónicos (CP, MP) -Costos operativos crecientes por mayor intensidad en fenómenos climáticos.</p> <p>Transición Legal (CP, MP) -Exigencias a las exportaciones de productos (intensidad de carbono por unidad).</p> <p>Tecnológicos: (CP, MP) -Fallas, demoras y mayores costos por selección, desarrollo y despliegue de nuevas tecnologías o técnicas.</p>	<p>Plazo (CP) Proyectos y actividades para:</p> <p>-Manejo eficiente y protección de fuentes de agua</p> <p>-Adopción de sistemas silvopastoriles.</p> <p>-Implementación de prácticas de ganadería sostenible (conservación, restauración y aprovechamiento de recursos naturales).</p> <p>-Aprovechamiento de estiércol y efluentes.</p> <p>-División y rotación de potreros, cercas vivas, setos forrajeros, gestión de pasturas y forrajes</p> <p>-Integración de tecnologías complementarias como Biodigestores, canales de plantas acuáticas y acuicultura, lagunas de oxidación, compostaje y sistemas vegetativos.</p>
Extracción	Físicos	Plazo (CP)

<p>de Petróleo y Gas:</p>	<p>Agudos (CP, MP) Ocurriencia de eventos climáticos extremos como inundaciones, fuertes lluvias, incendios forestales que impactan los activos, las operaciones y la cadena de suministro de la empresa.</p> <p>Crónicos (CP, MP) Aumento en costos operativos por olas de calor, aumento de sequías.</p> <p>Transición:</p> <p>Legal (CP, MP) Aumento de los costos operativos, activos varados debido a la transición energética, mayores inversiones para disminuir emisiones debido al aumento en los precios del carbono.</p> <p>Reputacional (CP) -Creciente inquietud de accionistas y otros grupos de interés respecto a las acciones hacia un modelo bajo en emisiones de GEI.</p> <p>Tecnológicos (CP, MP) -Fallas, demoras y mayores costos por selección, desarrollo y despliegue de nuevas tecnologías y de las capacidades necesarias para operarlas, mantenerlas y mejorarlas. -Poca o nula velocidad de diversificación e incorporación de energías renovables.</p>	<ul style="list-style-type: none"> -Iniciativas de optimización energética. -Uso de combustibles alternativos (biomasa, hidrógeno, etc). -Iniciativas de economía circular. -Transformación a energías renovables. -Captura y compensación de carbono.
<p>Generación de energía con base en carbón térmico</p>	<p>Físicos:</p> <p>Agudos (CP) -Interrupción de las operaciones debido a daños redes eléctricas debido a fenómenos climáticos extremos.</p> <p>Crónicos (CP,MP, LP) -Incremento de los costes de reparación y mantenimiento, necesidad de reubicación de las operaciones e instalaciones, debido a la recurrencia de las condiciones climáticas extremas en ciertas zonas geográficas.</p>	<p>Plazo (CP)</p> <p>Generación y cogeneración (CP) Proyectos para la generación o cogeneración de energía a partir de fuentes renovables.</p> <p>Eficiencia energética (CP) Proyectos, inversiones o actividades enfocadas en reducir el consumo energético, mediante la implementación de nuevas tecnologías o la optimización de procesos y flujos de energía.</p>

	<p>De Transición:</p> <p>Legal (CP, MP)</p> <ul style="list-style-type: none"> -Establecimiento de impuestos y medidas regulatorias adicionales que penalicen las energías de alta emisión de GEI. -Incremento de las obligaciones en términos de reporting y transparencia en relación a las emisiones de GEI. <p>Mercado (CP, MP, LP)</p> <ul style="list-style-type: none"> -Demanda por parte de consumidores, de fuentes de energía más sostenibles y menos contaminantes. -Dificultad de la captación de fondos para productos con altas emisiones de GEI. <p>Tecnología (CP, MP, LP)</p> <ul style="list-style-type: none"> -Transformación de activos en “activos varados” por amortizaciones, devaluaciones o incluso su conversión a pasivos de forma inesperada o prematura. -Diseño y establecimiento tardío o fallido de un mix energético de bajas emisiones de GEI. <p>Reputacional (CP, MP)</p> <ul style="list-style-type: none"> -Potencial impacto negativo en la reputación debido a la falta de acción o a la acción tardía hacia un modelo bajo en emisiones de GEI. 	<p>Captura y compensación de carbono.</p>
<p>Minería de carbón térmico</p>	<p>Físicos</p> <p>Agudos (CP, MP)</p> <p>Ocurrencia de eventos climáticos extremos como inundaciones, fuertes lluvias, que impactan las operaciones y la cadena de suministro de la empresa.</p> <p>Crónicos (CP, MP)</p> <p>Aumento en costos operativos por olas de calor.</p> <p>Transición:</p> <p>Tecnológicos (CP, MP)</p> <ul style="list-style-type: none"> -Poca o nula velocidad de diversificación e incorporación de energías renovables. 	<p>Plazo (CP)</p> <p>Eficiencia energética:</p> <p>Proyectos, inversiones o actividades enfocadas en reducir el consumo energético, mediante la implementación de nuevas tecnologías o la optimización de procesos y flujos de energía.</p> <p>Captura y compensación de carbono.</p>

	<p>Legal (CP, MP) -Aumento de los costos operativos debido al aumento en los precios del carbono. -Incremento de las obligaciones en términos de reporting y transparencia en relación a las emisiones de GEI.</p> <p>Mercado (CP, MP, LP) -Dificultad de la captación de fondos para operaciones con altas emisiones de GEI.</p> <p>Reputacional (CP) -Creciente inquietud de accionistas y otros grupos de interés respecto a las acciones hacia un modelo bajo en emisiones de GEI.</p>	
--	---	--

2.2.3. Finanzas sostenibles

La integración del cambio climático en nuestra estrategia contribuye a movilizar nuevos negocios, aumentar ingresos y reducir riesgos. En el último año, hemos logrado fortalecer la definición y la oferta de productos y servicios, la mitigación y compensación de emisiones en actividades productivas financiadas, afianzar nuestra reputación, y apoyar iniciativas encaminadas a la adaptación a los fenómenos climáticos.

Ampliamos nuestra taxonomía sostenible, la cual define, entre otros, la oferta de líneas de crédito verde para nuestros clientes de Banca Empresas y Banca Personas. (Para mayor información, consulte el anexo 6 de la Política, *clic aquí*); asegurando que la definición y verificación del cumplimiento de estos criterios corresponde a la función del SARAS.

Desde el punto de vista de la identificación de las oportunidades derivadas del cambio climático, definimos las siguientes actividades clave:

- 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 por sector.

- 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 del surgimiento de nuevas taxonomías sectoriales, lo que nos permite retroalimentar y actualizar de forma permanente nuestra oferta de líneas de crédito verde y de otros productos y servicios para nuestros clientes.
- Mantener la alineación con las taxonomías oficiales en los países donde tenemos presencia.
- Analizar metodologías y referentes de prácticas y métricas asociados a los asuntos climáticos.
- Identificar los proyectos y las actividades alineadas con nuestra definición de metas basadas en ciencia.

Estas definiciones nos han permitido trabajar de la mano con las líneas de negocio para establecer **segmentos y focos estratégicos**, en los que centramos nuestras líneas de financiamiento verde:

Segmentos y **focos estratégicos** de negocio

1 Inclusión financiera
En los momentos de vida más relevantes de las personas.

- ▶ Empleo
- ▶ Desarrollo de negocio (PNCH* y MiPyME)
- ▶ Vivienda (VIS / Verde)
- ▶ Pensión

Zoom en las poblaciones:

Mujer Agro Joven

Con estrategias de:

- ▶ Financiación
- ▶ Ahorro / Inversión
- ▶ Aseguramiento
- ▶ "Pasar plata"

2 Empresas sostenibles

- ▶ Construcción sostenible.
- ▶ Créditos corporativos y empresariales con beneficio ambiental.
- ▶ Programas de valor agregado.

3 Infraestructura sostenible
Créditos para proyectos de energía e infraestructura social como hospitales, vías y otros.

4 Inversión responsable
Movilización de recursos de inversión con enfoque ASG.

*PNCH: Persona natural con negocio.

Inclusión financiera	Empresas sostenibles	Inversión responsable
En los momentos de vida más relevantes de las	Construcción sostenible.	Movilización de recursos de inversión con enfoque

<p>personas.</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 - Joven <p>Con estrategias de:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ahorrar - Invertir - Proteger - Financiar - Mover dinero 	<p>Créditos corporativos y empresariales con beneficio ambiental y social.</p> <p>Programas de valor agregado.</p>	<p>ASG.</p>
---	--	-------------

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

* PNCN: Persona natural con negocio.

Hemos fortalecido nuestras capacidades técnicas para identificar y declarar nuestras metas a corto y largo plazo, y acompañar a las líneas de negocio en el desarrollo de nuevas oportunidades. Con este enfoque estratégico, crecimos **nuestro portafolio sostenible** en un monto de COP 24,7 billones, que representa un aumento significativo de 43,7% con respecto al año anterior, equivalente al 17,0% de nuestra cartera total. Destacamos que los saldos de cartera vinculados a financiamiento verde o con beneficio ambiental alcanzaron COP 6,2 billones en Colombia y USD 316,8 millones en Centroamérica.

Es relevante precisar que el crecimiento en la cartera sostenible y del portafolio verde fue apalancado también por la implementación de nuestra Taxonomía Sostenible, la cual incidió en: mejorar el sistema de identificación y marcación de los activos sostenibles financiados por el Banco, fortalecer el relacionamiento con los clientes, y atraer nuevas fuentes de financiamiento que nos permitan captar nuevos negocios.

Como se destacaba en el apartado de financiamiento verde del capítulo de Capital Natural de este informe, nuestro punto de partida para la definición de las categorías, subcategorías y criterios de elegibilidad de la Taxonomía Sostenible fueron las seis líneas que conformaban, hasta la fecha, la cartera verde del Banco (Construcción Sostenible, Eficiencia Energética, Energía Renovable, Producción Limpia, Infraestructura Sostenible, Agrosostenible); luego las contrastamos y complementamos tomando como referentes: la Taxonomía Verde de Colombia (TVC) de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), los Principios de los Bonos Verdes del ICMA, así como sectores y actividades contemplados por las líneas de crédito de bancas de desarrollo como Findeter, FDN, entre otras.¹⁵

En Colombia, nuestro **Ecosistema Agro** sigue enriqueciéndose para contribuir a mitigar la vulnerabilidad del sector agrícola frente al cambio climático, por su alta participación en la economía nacional y por ser uno de los principales contribuyentes en las emisiones de gases de efecto invernadero.

Esta estrategia busca potenciar el sector con soluciones innovadoras y financieras y no financieras, que promuevan la inclusión financiera, la asistencia técnica especializada y la mitigación de riesgos, y que contribuyan a mejorar el bienestar y desarrollo de las comunidades.

El ecosistema cuenta con cuatro ejes de implementación:

- **Estrategia de integradores.**
- **Fortalecimiento de sectores no tradicionales de exportación.**
- **Fomento de la producción local.**
- **Inclusión y bienestar social.**

Además y en alianza con Porkcolombia, desarrollamos una línea sostenible enmarcada en el financiamiento de las inversiones y necesidades de capital requeridas para acceder a los sellos de sostenibilidad de la Asociación, los cuales

¹⁵ Para conocer más sobre la Taxonomía Sostenible puede consultar el Anexo 6. de la Política “El Mundo es Nuestra Casa” publicada en <https://sostenibilidad.davivienda.com/>.

contemplan buenas prácticas ambientales y sociales; así como los lineamientos para la conservación de la biodiversidad en las granjas. Esto ayudará a mitigar los impactos ambientales negativos y permitirá la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero en la actividad porcícola.

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 de aguas residuales.

En Centroamérica, y desde Davivienda Seguros, contamos con dos productos verdes que contribuyen de forma integral a la biodiversidad de los países donde tenemos presencia: el Seguro Verde (en Honduras, El Salvador y Costa Rica), Seguro de Vida Verde Colectivo PYME (El Salvador) y las Cuentas Verdes Davivienda (El Salvador):

- **Seguro Verde:** Con más de 14 años de trayectoria, **es el único en Centroamérica en el cual el cliente apoya la conservación de la biodiversidad y la mitigación del cambio climático de forma directa.** Con cada póliza emitida, el asegurado aporta a la restauración de ecosistemas de manglar.
 - **El Salvador:** Logramos la **colocación de 21.289 pólizas**, los asegurados han aportado el 1% de la prima del seguro para la restauración de ocho hectáreas de manglar en los últimos seis años. Además, lanzamos el **Seguro de Vida Verde Colectivo Pyme**, una extensión del Seguro de Vida Verde Individual que **permite a las Pymes proteger** a sus **colaboradores** mientras **contribuyen** a la **conservación de ecosistemas** clave.
 - **Honduras:** Emitimos **2.919 pólizas** con las que se dio mantenimiento a las **seis hectáreas** de manglar que han sido restauradas desde el inicio del proyecto en el sitio RAMSAR 1000 en la zona de Punta Condega en el sur del país. También, realizamos el proceso de liberación de **tres mil neonatos** de tortuga golfina.
 - **Costa Rica:** Expedimos **14.895** seguros Davida integral, momentos de vida y protección familia por accidentes, con los que seguimos aportando al proyecto de rehabilitación del manglar en Bahía Tomas, y a las actividades de: la estabilización de los **2,5 km** de canales que se hicieron para el mejoramiento hidrológico; y el mantenimiento de puentes y trampas de sedimento y la recolección de **1.223** propágulos de *Avicennia germinans* en el manglar maduro para la restauración de otras zonas donde la regeneración natural no se ha iniciado.

- **Cuentas Verdes:**

- **El Salvador:** Los clientes contribuyen a un programa de conservación de tortugas marinas. En los últimos 15 años se han liberado más de **1,67 millones** de neonatos.

2.2.3.1. Incentivos alineados a la finanzas sostenibles y al buen desempeño

Movilizar acciones de impacto para nuestros clientes y fortalecer la conciencia ambiental de nuestra gente son elementos clave en nuestra estrategia de negocio sostenible. En consecuencia, los criterios ASG ocupan un papel central en nuestras operaciones y en el sistema de compensación variable de todos, de nuestra fuerza comercial y también de la Alta Gerencia.

Incentivos por grupos:

- **Nuestra gente:** Como parte de este enfoque, y en línea con nuestra meta de mediano plazo que al menos el 30% de nuestra cartera sea sostenible al 2030, incorporamos una métrica vinculada con su crecimiento. Para ello, incluimos el **Indicador de Finanzas Sostenibles** en nuestro esquema de bonificación por desempeño, asegurando que la compensación variable de nuestra gente refleje el compromiso con la prosperidad en integración con el capital natural.

Este indicador mide el saldo de la cartera sostenible en relación con el potencial total del portafolio, que incluye, entre otros, créditos de vivienda, cartera comercial y ecovehículos en la cartera de consumo, donde se concentra nuestra oferta de productos con beneficio ambiental y social.

Al cierre de año, alcanzamos un 26,23%, superando el escenario optimista proyectado para el año. El resultado de este indicador junto con la ponderación de los demás ligados al tablero de compensación, permitió que toda nuestra gente recibiera un bono por los resultados de 2024.

- **Fuerza comercial corporativa:** En adición y como parte de los incentivos para promover la colocación de líneas verdes, ofrecemos un margen de 50 puntos básicos para créditos de hasta COP 4 mil millones que cumplan con criterios de elegibilidad verde. Esta iniciativa forma parte del esquema de incentivos para nuestra fuerza comercial corporativa.

Alta Gerencia: Como parte de los beneficios otorgados a nuestros líderes en función de sus objetivos de desempeño, adquirimos 46 vehículos, que aumentan la presencia de opciones ecoeficientes en nuestra flota. El 78% de estos vehículos

cuenta con tecnologías de bajas emisiones, híbridas o eléctricas. Somos conscientes que liderar con el ejemplo es esencial para acelerar la transición sostenible, por eso y para 2025, reforzaremos esta iniciativa con el objetivo de ampliar aún más el uso de vehículos eficientes y con menor impacto ambiental.

2.2.3.2. Fondo sostenible con propósito climático y énfasis en biodiversidad

Estamos comprometidos con la movilización de recursos verdes. En los últimos años, hemos apalancado la emisión del Bono Verde y la firma para la suscripción de un acuerdo para la emisión de un bono de biodiversidad.

En 2017, emitimos nuestro primer Bono Verde por COP 433 mil millones a diez años, adquiridos por la Corporación Financiera Internacional (IFC). Estos fondos han financiado principalmente proyectos de construcción de edificios sostenibles con certificaciones, y también de energía renovable, eficiencia energética y reutilización del agua.

En el 2024 en la COP16 en Cali, Colombia, acordamos con IFC la emisión del primer Bono de Biodiversidad en el mercado de capitales colombiano por USD 50 millones a cuatro años. Este bono financiará proyectos de conservación de biodiversidad, desarrollo agropecuario, gestión del agua, producción sostenible, economía circular y energía sostenible. S&P Global Ratings otorgó una opinión Verde Medio, reforzando su credibilidad y alineación con el Plan de Acción de Biodiversidad de Colombia al 2030.

Para más detalles, lo invitamos a consultar la sección de *Financiamiento Verde* de este Informe de Fin de Ejercicio.

2.2.3.3. Inversión responsable frente a la gestión climática

Somos inversores responsables en busca de generar valor a largo plazo, fomentamos la construcción de sociedades más prósperas e incluyentes con los beneficios de un sistema financiero sostenible.

En nuestro proceso de evaluación y asignación de los límites de inversión integramos los aspectos ASG, que incluye el cambio climático. Estas definiciones se aplican a los recursos financieros que manejamos en los portafolios de posición propia y los portafolios de terceros.

Nos adherimos a los PRI, iniciativa de inversionistas en alianza con la Iniciativa Financiera del PNUMA y el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, en noviembre de 2022. En el 2024 completamos nuestra primera evaluación obligatoria y cerramos brechas identificadas, algunas de ellas cubiertas con la actualización de la Política de Inversión Responsable y el fortalecimiento de la Política de Votación y de la

incorporación de los aspectos ASG en las decisiones de inversión

2.2.4. Estrategia de descarbonización y *engagement* climático

Llevamos a cabo un ejercicio estratégico de *engagement* climático como parte de nuestra gestión frente al cambio climático, específicamente en cuanto a los riesgos de transición, a los que podemos estar expuestos, y a la identificación de oportunidades de descarbonización.

Este ejercicio nos brindó la oportunidad de desarrollar un relacionamiento activo con nuestros clientes de crédito y de los emisores del sector financiero priorizados, pertenecientes a los sectores de mayor generación de emisiones de carbono (CO₂e). Los lineamientos estratégicos y las fases de implementación aplicadas en este ejercicio, están detallados en el *Anexo 5: Estrategia de Descarbonización y Engagement de la Política El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla más Próspera. Inuyente y Verde desde nuestras bancas*

Para la realización del *engagement*, priorizamos las empresas mediante un modelo de materialidad de emisiones financiadas e invertidas, y definimos dos enfoques diferenciados:

1. Cartera de crédito, clientes del segmento corporativo: Efectuamos reuniones con nuestros clientes y equipos multidisciplinarios de ambas empresas para conocer y profundizar en las estrategias climáticas, identificando oportunidades, retos y barreras en su transición hacia un modelo sostenible.
2. Portafolio de Inversiones, empresas emisoras de valores: Desarrollamos reuniones con las compañías emisoras de valores, comunes entre cartera de crédito e inversiones como mecanismo de profundización y entendimiento de sus estrategias climáticas.

Para el caso de Colombia, los principales resultados de este proceso, fueron:

- Alcance del 16% de las emisiones financiadas¹⁶, el 71% de las emisiones invertidas¹⁷ y una cobertura de cuatro de los siete sectores, definidos como carbono intensivos, dentro de los cuales se encuentran las actividades de: extracción de petróleo y gas, extracción de gas natural, fabricación de cemento y concreto y generación de energía. Como datos relevantes del relacionamiento con 12 de nuestros clientes destacamos los siguientes:

¹⁶ Emisiones invertidas para Davivienda Colombia año base 2022

¹⁷ Emisiones invertidas para Davivienda Colombia y su sucursal en Miami, incluyendo bonos y acciones sin soberanos año base 2022

- 50% cuentan con planes de descarbonización basados en proyectos de eficiencia energética, energías renovables y apoyo a compensación, un cliente indicó tener definidas metas basadas en ciencia, 17% manifestaron interés por las soluciones no financieras ofrecidas por el Banco; en general logramos sensibilizar a las empresas sobre la importancia de medir su huella de carbono y establecer compromisos de descarbonización y de ser *Net Zero*.
- Los planes de descarbonización y de inversión correspondientes, se encuentran establecidos a largo plazo; las inversiones más recurrentes son soluciones de transición energética, la definición de algunos en el mediano plazo nos invita a una conversación constante con nuestros clientes, desde el acompañamiento financiero y técnico.
- Obtención de calificaciones de grado de Madurez Climática de nuestros clientes, resultado de la aplicación de una metodología interna que incluye la valoración de aspectos, tales como: la medición de la huella de carbono, la estrategia de reducción de gases efecto invernadero, la identificación y gestión de riesgos físicos y de transición, y el establecimiento de metas de carbono neutralidad o *Net Zero*. Estos resultados, nos permiten categorizar a nuestros clientes carbono intensivos desde el nivel Incipiente hasta el nivel avanzado en cuanto a su gestión climática, lo que a su vez, nos facilita la comprensión de sus estrategias de descarbonización.
- Encuesta ampliada de debida diligencia (DDQ, por sus siglas en inglés), al incorporar criterios climáticos específicos, que se aplican principalmente a emisores internacionales, lo que nos permite captar información clave sobre las complejidades sectoriales y las estrategias que cada compañía está implementando para mitigar riesgos asociados al cambio climático.
- Oportunidades para la creación de soluciones financieras innovadoras, como los créditos vinculados a indicadores de sostenibilidad (SLBs, por sus siglas en inglés), el financiamiento mediante nuestras líneas de crédito verdes a proyectos de eficiencia energética y energías renovables, entre otros, que apoyan en mayor proporción hacia la transición justa.

Nuestro propósito para 2025 es seguir fortaleciendo el relacionamiento climático, identificando oportunidades sectoriales, avanzando con otros sectores como transporte de pasajeros, transporte intermodal de carga y minería de carbón térmico de aduaneros y logística, minería y carbón, y transporte. Para lograrlo, daremos continuidad al trabajo iniciados en 2024 y generaremos nuevos relacionamientos con clientes clave para nuestra cartera.

2.2.5. Gestión del cambio climático a través de nuestras operaciones: Ecoeficiencia

Nos esforzamos por minimizar el impacto ambiental de nuestras operaciones, buscando convertir nuestra Casita Roja en un referente de sostenibilidad.

Nuestra estrategia **Misión Verde 2030**, se centra en tres pilares: la ecoeficiencia operacional, la economía circular y el abastecimiento sostenible. A través de estas áreas, trabajamos para reducir el consumo de recursos, minimizar la generación de residuos y fortalecer nuestra cadena de valor con proveedores, quienes comparten nuestro compromiso ambiental.

Con **Misión Verde 2030** nos alineamos a las metas climáticas globales y buscamos contribuir a la mitigación del cambio climático y a la degradación de los ecosistemas. Por eso, promovemos una cultura de eficiencia, adoptamos soluciones técnicas y tecnológicas innovadoras e implementamos prácticas responsables en toda nuestra operación: Colombia, Costa Rica, El Salvador, Honduras y Panamá.

La política El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla Más Próspera, Incluyente y Verde, Desde el Interior de Nuestra Casa. Es un pilar fundamental de nuestra gestión ambiental, que fortalece nuestro compromiso con la sostenibilidad, complementando nuestras políticas preexistentes sobre medio ambiente, cambio climático y derechos humanos; y define los lineamientos claros, en términos de: ecoeficiencia, economía circular y abastecimiento sostenible,.

En particular, en el área de ecoeficiencia operacional, nos comprometemos a mantener los siguientes procedimientos e iniciativas: la estimación y reporte de emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI) para los Alcances 1, 2 y 3 (categorías aplicables de la 1 a 14), la reducción, mitigación y compensación de nuestros impactos ambientales, el uso de energía renovable no convencional, y el desarrollo de un programa de eficiencia energética, cuyos resultados detallados se encuentran relacionados en el capítulo "Objetivos y métricas" de este informe.

Como reflejo de esta gestión hemos sido reconocidos por Instituto Colombiano de Normas Técnicas y Certificación (Icontec) con la Recertificación de Carbono-Neutralidad bajo el Protocolo de Gases de Efecto Invernadero (GHG Protocol). Este sello es resultado de la auditoría de nuestro inventario de emisiones de GEI, y de implementar: los sistemas de eficiencia energética, fotovoltaicos, de consumo de energía renovable; la transición gradual de extintores a opciones menos contaminantes; la gestión eficiente de servicios públicos; y la compra de certificados de energía renovable. También obtuvimos la recertificación del Sello de Energía Eléctrica Renovable para nuestras operaciones en Colombia y Centroamérica.

2.3. RESILIENCIA DE LA ESTRATEGIA SOSTENIBLE

En el marco de la gestión de riesgos climáticos, analizamos cómo se puede afectar nuestra estrategia con el cambio de las variables climáticas. Buscamos refinar la identificación de riesgos físicos y de transición, mediante diversas herramientas para que las calificaciones de potencial impacto adverso en los negocios sean más precisas.

Consideramos diferentes escenarios relacionados con el clima, por encima y por debajo de los 2°C. Estos análisis nos permiten proyectar cómo cambiarán los riesgos en el futuro y cómo podrían afectar la estrategia para proponer respuestas ante las situaciones adversas o de mala adaptación, y priorizar las oportunidades de financiamiento para la mitigación o adaptación climática.

Con esto, hemos logrado desarrollar capacidades, mejorar metodologías, fortalecer nuestra estrategia e incluir las variables climáticas en la gestión del portafolio de crédito y en siguientes etapas, en los demás riesgos financieros, para que aporten directamente a la toma de decisiones y a robustecer nuestras ofertas de servicio.

2.4. FORMACIÓN RELACIONADA CON EL CAMBIO CLIMÁTICO Y LA BIODIVERSIDAD

En el contexto actual, resulta fundamental contar con equipos altamente capacitados y especializados porque asegura una respuesta efectiva frente a los desafíos y las expectativas ambientales, que exigen un conocimiento profundo y un dominio integral de diversos temas vinculados a la mitigación y adaptación al cambio climático y a la biodiversidad.

Por esta razón, fomentamos diversos espacios de formación y sensibilización dirigidos a nuestros distintos grupos de interés.

- Nuestra gente:

- Formamos y certificamos a 4.308 líderes y gestores ambientales al interior de la organización con el World Energy Council y Vértebra desde el año 2021, quienes promueven en su lugar de trabajo y hogar la protección y uso eficiente del agua y la energía.
- Brindamos espacios de formación especializada, desde nuestra Universidad Corporativa **Uxplora**, dirigidos a diversos equipos de la organización. Capacitamos a más de 6.000 personas para fortalecer las habilidades y destrezas específicas en temas ambientales, estas formaciones estuvieron enfocadas en:

- Basura Cero: economía circular y prácticas de separación de residuos.
 - Medición de nuestro inventario de emisiones y el establecimiento de objetivos basados en ciencia.
 - Mapa de ruta para el Cero Neto y la economía baja en carbono.
 - Financiamiento de Hidrógeno Verde.
 - Soluciones Financieras Basadas en la Naturaleza.
 - Finanzas para la biodiversidad.
 - Sostenibilidad en el sector agropecuario.
- Capacitamos, desde el punto de vista de la gestión de riesgos climáticos, en nuevas metodologías y tendencias para identificar y gestionar estos riesgos; en las herramientas que nos permiten apoyar las evaluaciones; y en los conceptos que nos permitan integrarnos cada vez más en la toma de decisiones de negocio.
- **Proveedores:** Pusimos a disposición nuestra plataforma UXplora como parte de un programa piloto para algunos proveedores. A través de ella, accedieron a cinco cursos sobre cambio climático, biodiversidad y gestión de residuos, diseñados para guiarlos en la implementación de prácticas más sostenibles.

Clientes: Acompañamos y promovemos en nuestros clientes el desarrollo de proyectos de mitigación y adaptación al cambio climático, por medio de espacios de sensibilización y formación:

- Con el apoyo de aliados estratégicos, capacitamos a nuestros clientes del sector Constructor en certificaciones de construcción sostenible, creamos espacios de aprendizaje que fortalecieron sus capacidades para promover la implementación de buenas prácticas ambientales en los proyectos.
- En el marco de la COP16, desarrollamos varias iniciativas, generando espacios de sensibilización, educación y conciencia sobre la biodiversidad y el capital natural:
 - **Nuestra gente:** Realizamos actividades de sensibilización para concientizar sobre la importancia de la biodiversidad y su vínculo con el sector financiero, inspirando a las personas a convertirse en agentes de cambio dentro de la organización y en su vida cotidiana.
- **Clientes:** Organizamos seis webinars sobre biodiversidad, en colaboración con expertos, a través de la plataforma Visión, especializada en investigaciones económicas. Estos encuentros permitieron llegar a miles de personas y generar nuevas conversaciones sobre la identificación de interdependencias y los

impactos económicos asociados a la pérdida de servicios ecosistémicos en diversos sectores. En total, logramos más de 74,000 visualizaciones. (Para mayor detalle sobre las participaciones en Gremios y Asociaciones, revisar la Sección 1.2. Diálogo con nuestros grupos de interés según este informe. *Clic aquí*)

3. GESTIÓN DE RIESGOS

El objetivo de nuestra gestión integral de riesgos, es: *establecer los lineamientos, las políticas generales, el modelo de la estructura de gobierno, el marco general y el desarrollo de los componentes para gestionar los riesgos inherentes a nuestro negocio.*

Ésta se despliega en un esquema de acompañamiento por parte de las áreas de riesgo especializadas hacia los macroprocesos o líneas de negocio más representativos en la estrategia, o que generan mayores exposiciones a riesgos, con el fin de acotar oportunamente amenazas y eventos materiales que desestabilicen el cumplimiento de los objetivos estratégicos y de negocio.

Los riesgos ambientales y sociales, incluidos los climáticos, que pueden ser generados en proyectos y actividades financiadas a nuestros clientes, se gestionan a través del SARAS.

3.1. SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS AMBIENTALES Y SOCIALES SARAS

Nuestra Gestión del Riesgo Climático se ha implementado como parte del Sistema de Administración de Riesgo Ambiental y Social SARAS, mediante el uso de herramientas y elementos ya considerados en el sistema de gestión; como también en el desarrollo e implementación de metodologías apropiadas; así como en la realización de ejercicios piloto para mejorar y ampliar el alcance de evaluación de los riesgos climáticos físicos y de transición, los cuales describimos en la presente sección. La descripción y cobertura general del SARAS se encuentra en el Anexo 3 de la [Política El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla más Próspera, Incluyente y Verde desde nuestras bancas](#)

Respecto a la gestión del cambio climático, las funciones del SARAS comprenden, la gestión de los riesgos climáticos con metodologías, modelos, procedimientos, métricas e indicadores para identificar, evaluar, mitigar, controlar o transferir estos riesgos, asignando un manejo diferenciado según su naturaleza en las diferentes bancas (personas y empresas); como también, la generación de información y alertas que contribuyen en la toma de decisiones de las líneas de negocio y la Alta Dirección.

Esta gestión permite gestionar los riesgos relevantes e identificar oportunidades de negocios verdes asociados a la mitigación y adaptación al cambio climático. El SARAS es responsable de validar el cumplimiento de los criterios de elegibilidad para proyectos con beneficio ambiental, además de sensibilizar y capacitar sobre riesgos ambientales, sociales y de cambio climático.

3.2. AVANCES EN LA GESTIÓN DE RIESGO DE CAMBIO CLIMÁTICO

Desde 2020 hemos implementado acciones para avanzar en la gestión del riesgo climático descritas en todos nuestros informes TCFD 2021, 2022 y 2023.

A continuación, destacamos las principales acciones de 2024:

- Consolidamos la Política El Mundo es Nuestra Casa: Hagámosla más Próspera, Incluyente y Verde desde nuestras bancas, que integra nuestra declaración de política y estrategia ambiental para el negocio, incluido el enfoque de gestión de riesgos y oportunidades climáticas. En ésta se definen los activos y actividades que el banco respalda y aquellos que excluye, alineados con los ODS y los compromisos internacionales como el Acuerdo de París.
- Fortalecimos nuestra estrategia de descarbonización y *engagement* climático, la cual se incluye en la Política mencionada en el punto anterior; y que tiene como objetivo establecer acciones de relacionamiento con nuestros clientes, que contribuyan a la descarbonización efectiva de negocios y actividades.
- Establecimos un modelo de priorización de clientes, y en consecuencia realizamos sesiones de *engagement* climático con aquellos que pertenecen a sectores carbono intensivos.
- Mejoramos, de acuerdo con la metodología PCAF, la cobertura de medición de nuestras emisiones financiadas e invertidas a otras tipologías de activos y a nuestros negocios de crédito en las filiales del Banco en Centroamérica.
- Aumentamos el alcance de nuestro análisis de riesgos físicos y de transición, incorporando escenarios futuros de cambio climático. Esto nos ha permitido identificar posibles amenazas en diferentes niveles, siendo el punto de partida para establecer potenciales mecanismos de prevención o mitigación.
- Fuimos invitados por nuestro regulador, la SFC, a participar en el piloto para la identificación de riesgos climáticos, cuya experiencia permitió retroalimentar la gestión de riesgos físicos y de transición de nuestras carteras.

- Cuantificamos el impacto financiero en un escenario adverso afectado por la materialización de un riesgo físico, mediante pruebas de estrés, en respuesta al requisito anual del regulador “Esquema de Pruebas de Resistencia EPR”. Uno de sus propósitos fue el de evaluar la resiliencia del sistema financiero ante choques emergentes e inesperados como los derivados del cambio climático.

Esta gestión nos permite avanzar en el entendimiento y el abordaje de los riesgos climáticos, manejando el alto grado de incertidumbre que implican. Así mismo, nos reta a un proceso dinámico de investigación, realizar ejercicios piloto e implementar procedimientos para superar limitaciones de información.

A continuación describimos las políticas, los procedimientos y las herramientas establecidas para la gestión de los riesgos físicos y de transición en cada una de las etapas del ciclo de riesgo: identificación, evaluación, control y monitoreo.

Etapas de la gestión de riesgos climáticos físicos y de transición

Etapas	Descripción
Identificación	Recopilación y consolidación de la información para identificar la exposición al riesgo en el alcance definido.
Evaluación	Clasificación, evaluación y medición de la exposición a los riesgos alto, medio y bajo; análisis en escenarios y pruebas de estrés
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 e indicadores en la gestión de los riesgos; seguimiento a alertas tempranas.
Reporte	Informes periódicos de estado de riesgos.

3.2.1. Gestión de riesgos climáticos físicos

Identificación de riesgos físicos

De acuerdo con las tipologías de riesgos físicos, agudos y crónicos¹⁸, identificamos aquellos que pueden tener una afectación financiera de corto, mediano y largo plazo, asociados a factores de riesgo climático. Por eso, en el capítulo previo de

¹⁸ [Definiciones en glosario en este mismo documento](#)

Estrategia, identificamos y describimos los riesgos para los principales sectores de nuestra cartera de créditos.

A continuación, presentamos los riesgos generales para nuestra cartera, incluyendo también los que pueden afectar las operaciones del banco. Esta herramienta nos habilita el iniciar nuestro ciclo de gestión de riesgos:

Plazos estimados en los que se espera la ocurrencia más cercana de los riesgos

Corto Plazo (CP) < 4 años

Mediano Plazo (MP) entre 4 a 10 años

Largo Plazo (LP) > 10 años

Tipología	Descripción del riesgo	Posible riesgo financiero para clientes y el Banco
Agudos	Incremento de la severidad o frecuencia de eventos meteorológicos extremos (olas de calor, lluvias torrenciales, huracanes, etc.) que pueden generar eventos adversos como inundaciones, deslizamientos o incendios forestales.	Deterioro o interrupción de la operación o ingresos de las actividades de los clientes Plazo: CP, MP
		Pérdida por daños a las instalaciones y activos de clientes y del Banco. Plazo: CP, MP
		Deterioro o daño de las garantías que respaldan los créditos, como los bienes inmuebles. Plazo: CP, MP
		Incremento de los costos de aseguramiento para clientes y para el Banco. Plazo: CP, MP, LP
		Dificultades en la continuidad del negocio debido a la ocurrencia de eventos como inundaciones o huracanes.
Crónicos	Cambios en los patrones climáticos (precipitación, temperatura)	Reducción de los ingresos y mayores costos en las actividades productivas de los clientes. Plazo: CP, MP
		Desplazamientos regionales de personas y actividades económicas Plazo: MP

		Deterioro en las garantías crediticias con las que cuenta el Banco. Plazo: CP, MP
--	--	--

Las etapas de identificación, evaluación, mitigación y monitoreo de riesgos físicos, considerando su temporalidad (actuales y futuros), se aplican en el proceso de crédito a clientes Empresas y Constructores, pertenecientes a nuestra cartera comercial.

3.2.2. Riesgos físicos actuales

3.2.2.1. Aplicación en nuevas solicitudes de crédito

La evaluación de riesgo ambiental y social aplicable a las solicitudes de crédito de nuestros clientes, destinadas al desarrollo de proyectos y actividades empresariales incorpora la identificación y valoración de medidas de mitigación de potenciales riesgos, mediante la ubicación, georreferenciación e investigación de antecedentes.

Ésta considera afectaciones derivadas de eventos climáticos como inundaciones, sequías, remoción en masa, análisis de amenazas en herramientas geográficas; al igual que la existencia de medidas y planes de mitigación o adaptación por parte de los clientes en sus actividades y proyectos.

Durante la etapa de monitoreo, posterior al desembolso de los créditos, se da seguimiento a la implementación y el desempeño de los planes establecidos por el cliente para la mitigación de los riesgos a los que se encuentre expuesto.

Durante el año, evaluamos 254 nuevas solicitudes de crédito para proyectos de clientes de los segmentos Corporativo, Constructor, Empresarial y Pyme, por un valor de COP 8,8 billones. Identificamos que respecto a la amenaza de inundación, el 92,3% de las solicitudes evaluadas estaban en niveles medio y bajo; y para la amenaza de remoción en masa, el 90,5% en niveles medio y bajo por susceptibilidad a estas condiciones.

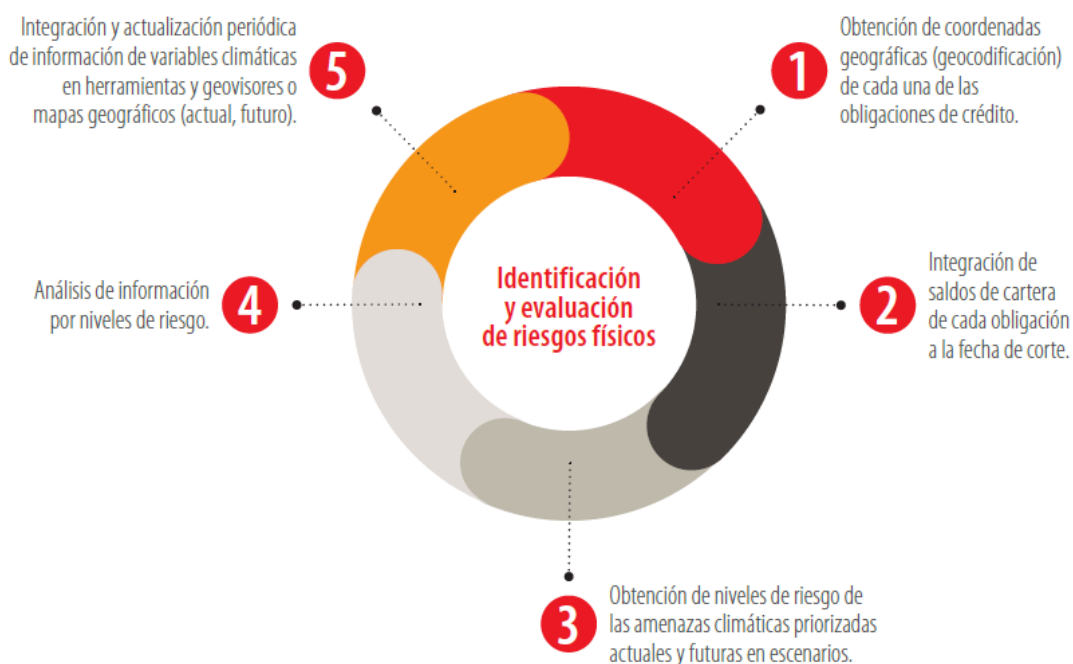
Esta información es considerada para la toma de decisiones por el Comité de Aprobación de Créditos, por lo que (sí aplica) se establecen compromisos de seguimiento a los clientes, durante la vigencia del crédito.

3.2.2.2. Aplicación en las carteras de crédito existentes a nivel de portafolio

La identificación y evaluación de riesgos físicos a nivel del portafolio de cartera, se realiza en dos enfoques:

Análisis de amenazas a nivel geográfico:

Consiste en una serie de etapas y procedimientos que se presentan en el esquema a continuación:



(Transcripción de la gráfica):

1. Obtención de coordenadas geográficas (geocodificación) de cada una de las obligaciones de crédito.
2. Integración de saldos de cartera de cada obligación a la fecha de corte.
3. Obtención de niveles de riesgo de las amenazas climáticas priorizadas actuales y futuras en escenarios.
4. Análisis de información por niveles de riesgo.
5. Integración y actualización periódica de información de variables climáticas en herramientas y geovisores o mapas geográficos (actual, futuro)

Priorizamos la amenaza por **inundación** como variable de análisis; según la Unidad Nacional para la Gestión del Riesgo de Desastres, éste es el evento de emergencia más frecuente en Colombia. La diversidad climática del país, con regiones de abundantes lluvias y otras con precipitaciones escasas combinada con la compleja morfología del país, genera zonas con mayor susceptibilidad a inundaciones.

En este contexto, utilizamos los mapas de zonas inundables a nivel nacional proporcionados por el Instituto de Hidrología, Meteorología y Estudios Ambientales (IDEAM). Por medio de la georreferenciación de nuestros clientes, identificamos el

nivel de amenaza en el que se encuentra cada uno de ellos dentro de las carteras de crédito comercial y de vivienda.

A partir de la aplicación de este procedimiento, en lo corrido del año, establecimos que nuestras carteras Comercial y Vivienda en Colombia, según su distribución geográfica, se clasifican de acuerdo con el nivel de amenaza de inundación, de la siguiente forma:

Nivel de amenaza	Amenaza por inundación	
	% Cartera comercial	% Cartera de vivienda
Bajo	85,5%	80,6%
Medio	13,6%	17,7%
Alto	0,9%	1,7%

Ampliamos el alcance de la identificación de riesgos físicos a nivel de portafolio para la cartera de crédito de las filiales del Banco en Centroamérica. En este proceso, encontramos diferentes retos en materia de conocimiento de variables climáticas y disponibilidad de información por parte de las instituciones oficiales en cada país. Para facilitar la gestión, establecimos equipos de trabajo que permitieron la alineación transversal de conceptos.

De esta manera, obtuvimos las siguientes clasificaciones de la cartera con información georreferenciada al cierre del año 2023, por nivel de amenaza de inundación, para cada filial:

Nivel de amenaza por inundación	Costa Rica	El Salvador	Honduras
Bajo	73,9 %	98,2%	50,5%
Medio	25,5 %	0,6%	47,3%
Alto	0,6 %	1,2%	2,2%

Este análisis de riesgos físicos nos ha permitido identificar y comprender el comportamiento de las amenazas naturales en cada una de nuestras filiales. Además lo contrastamos con los indicadores de riesgo físico del *Global Risk Report*,

a través del cual confirmamos que las inundaciones costeras son una de las principales amenazas para nuestras filiales.

Para 2025, detectamos oportunidades de mejora en la calidad de nuestros datos. Reconocemos que cada región enfrenta afectaciones únicas debido a amenazas naturales. Por lo que, buscamos ampliar la información de localización de nuestras operaciones para enriquecer nuestros análisis. Entre los retos identificados se encuentra el análisis de la cartera de Panamá, que esperamos incorporar como parte de la información divulgada junto con los demás países de Centroamérica.

Nuestro objetivo es seguir avanzando hacia un enfoque integral que nos permita evaluar las amenazas físicas naturales en los países donde operamos y su potencial impacto tanto en nuestros clientes como en nuestra operación.

3.2.2.3. Aplicación en nuestra operación directa

Como parte de nuestra identificación de riesgos climáticos físicos para nuestra operación directa en Colombia, realizamos un ejercicio inicial en el que comparamos con el mapa de amenaza de inundación del país, la localización de 145 sitios donde funcionan oficinas e inmuebles propios del banco.

Este análisis nos mostró que el 74% de las ubicaciones se encuentran en nivel bajo, el 26% en medio, y ninguna en alto por exposición a inundación. Los mapas utilizados para este análisis se basan en información histórica proporcionada por el IDEAM, y representan puntos con posible nivel de exposición, más no zonas que actualmente se encuentren inundadas, y tampoco toma la observación de vulnerabilidad del lugar.

Como siguientes pasos vemos necesario establecer una observación de riesgo residual que tenga en cuenta las vulnerabilidades que puedan existir en los puntos considerados. En todo caso, para la mitigación y transferencia de posibles riesgos, mantenemos en vigor nuestro plan de continuidad del negocio y una adecuada cobertura de seguros.

Análisis de amenazas por sectores de la economía:

Por otro lado, como estrategia de identificación de los riesgos físicos que pueden afectar a los sectores de la economía. Desde 2023, en colaboración con Seguros Bolívar, iniciamos un plan de trabajo para profundizar en el hallazgo y el análisis de las amenazas físicas derivadas del cambio climático.

Este ejercicio permitió alinear las metodologías de análisis dentro del grupo empresarial, el cual tuvo como insumos la revisión bibliográfica de información, las valoraciones de amenazas físicas y el histórico de eventos por desastres naturales

en el país. De esta forma, la metodología establecida se enfoca en dimensionar la exposición y la vulnerabilidad frente a diferentes amenazas.

Particularmente, en nuestro caso aplicamos los parámetros de análisis sobre las actividades económicas que conforman nuestra cartera de créditos en Colombia. A partir de este análisis, identificamos los eventos más frecuentes o intensos en el territorio nacional y determinamos su posible relación con las actividades productivas financiadas, priorizando inicialmente la cartera de créditos agropecuarios.

Para priorizar y ordenar las amenazas con mayor potencial de impacto financiero, llevamos a cabo mesas de consulta con expertos de las áreas de Riesgo de Crédito, Crédito y líneas de negocio, donde validamos y ajustamos las calificaciones iniciales de estas amenazas.

Resultado del análisis al sector agropecuario, establecimos las actividades de ganadería, producción de café, avicultura, producción de arroz y aguacate, como las más expuestas a amenazas físicas como inundaciones, remociones en masa y sequías. De cara a 2025, esperamos dar continuidad a este importante avance, ya que nos permitirá identificar medidas de adaptación según el nivel de riesgo, y vincularlas con la gestión del riesgo de crédito.

Como parte de nuestra fase de monitoreo en el marco de la gestión de riesgos, en 2024 comenzamos a incluir informes mensuales de alertas sobre fenómenos climáticos. Estos informes, diseñados como una medida de alerta temprana, buscan anticipar posibles efectos en las actividades económicas de nuestros clientes. Para su elaboración, nos basamos en información oficial de entidades como la Oficina Nacional de Administración Oceánica y Atmosférica (NOAA, por sus siglas en inglés) y del IDEAM.

A lo largo del año, realizamos un seguimiento continuo de los fenómenos El Niño y La Niña, evaluando la probabilidad de su ocurrencia y proporcionando pronósticos a corto plazo (1 a 3 meses) sobre el comportamiento de las lluvias a nivel nacional. De esta manera, pudimos alertar sobre posibles cambios en los patrones de precipitación que podrían afectar las actividades de nuestros clientes, en particular a aquellos en los sectores de generación de energía hidroeléctrica y agropecuario.

Este monitoreo nos proporcionó información adicional valiosa para la toma de decisiones de crédito, sobre todo en aquellos casos en los que las actividades económicas podrían verse afectadas por cambios en la precipitación, ya sea de manera directa o indirecta. Asimismo, durante la temporada de huracanes, mantuvimos una consulta constante de posibles eventos meteorológicos que pudieran impactar tanto a nuestros clientes como a nuestra operación. En el año

2025, continuaremos con este monitoreo y fortaleceremos nuestra gestión ante la eventualidad de riesgos físicos.

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.

Análisis de escenarios físicos futuros

Con el objetivo de actualizar y seguir fortaleciendo nuestra gestión de riesgos físicos, revisamos nuestro análisis de escenarios de cambio climático. Para ello, utilizamos la información más reciente proveniente de la Cuarta Comunicación de Cambio Climático del IDEAM. Este documento presenta un análisis exhaustivo de los posibles cambios en las variables climáticas, al utilizar los escenarios de las Trayectorias Socioeconómicas Compartidas (SSP). Estos escenarios son una evolución de los modelos anteriormente analizados del IPCC (CMIP5), los cuales describen distintos futuros posibles, que van desde un mundo sostenible con bajas emisiones (SSP2.6), hasta un escenario donde el desarrollo continúa dependiendo de combustibles fósiles con el consecuente aumento de emisiones (SSP8.5).

Como primer paso, seleccionamos los escenarios SSP 2.6, SSP 4.5, SSP 7.0 y SSP 8.5, obtenidos de la Cuarta Comunicación del IDEAM para las variables de temperatura y precipitación. Luego, aplicamos estos escenarios a nuestra cartera de Vivienda, simulando su evolución a lo largo de los diferentes períodos de tiempo proyectados hasta el año 2100. Con el objetivo de analizar dos futuros marcadamente distintos, comparamos los resultados de los escenarios SSP 2.6, que representan un futuro sostenible, con los del escenario SSP 8.5 que plantea un escenario de altas emisiones.

La elección de estos dos escenarios radica en su marcado contraste. El SSP 2.6 representa un camino hacia la sostenibilidad con una reducción sustancial de emisiones, mientras que el SSP 8.5 refleja un futuro con una alta dependencia de combustibles fósiles y, por ende, un aumento considerable de emisiones que plantea un desafío importante para la sostenibilidad.

Las siguientes tablas muestran los resultados de este análisis para las variables de temperatura y precipitación en los dos períodos de tiempo mencionados.

Variable Temperatura: Porcentaje de la cartera hipotecaria que potencialmente se

afectaría por cambios en la temperatura en cada trayectoria o escenario del clima y rangos de tiempo.

Cambio temperatura media °C	2021 a 2040		2080 a 2100	
	Escenario 2.6	Escenario 8.5	Escenario 2.6	Escenario 8.5
Aumento entre 0 y 0,5°C	1%	0%	0%	0%
Aumento entre 0,5 y 1°C	55%	30%	5%	0%
Aumento entre 1 y 1,5°C	40%	59%	40%	0%
Aumento entre 1,5 y 2°C	2%	9%	48%	0%
Aumento entre 2 y 2,5°C	2%	1%	5%	1%
Aumento entre 2,5 y 3°C	0%	1%	3%	5%
Aumento entre 3 y 3,5°C	0%	0%	0%	12%
Aumento entre 3,5 y 4°C	0%	0%	0%	27%
Aumento de más de 4°C	0%	0%	0%	54%

Variable Precipitación: Porcentaje de la cartera hipotecaria que potencialmente se afectaría por cambios en la precipitación en cada trayectoria o escenario del clima y rangos de tiempo.

Cambio Precipitación media anual	2021 a 2040		2080 a 2100	
	Escenario 2.6	Escenario 8.5	Escenario 2.6	Escenario 8.5
Reducción entre 0% y 10%	0%	11%	0%	1%
Reducción entre 10% y 20%	0%	0%	0%	1%
Reducción entre 20% y 30%	0%	0%	0%	8%
Aumento entre 0% y 10%	57%	85%	27%	3%
Aumento entre 10% y 20%	43%	3%	71%	6%
Aumento entre 20% y 30%	0%	0%	2%	36%

Aumento entre 30% y 40%	0%	0%	0%	36%
Aumento entre 40% y 50%	0%	0%	0%	7%

Con este análisis, determinamos el porcentaje de clientes en nuestra cartera que podrían experimentar impactos significativos, debido a los cambios proyectados en la temperatura y la precipitación a nivel nacional, tanto a mediano (2021-2040) como a largo plazo (2080-2100). Además, identificamos las regiones con mayor vulnerabilidad al cambio climático, al comparar un escenario optimista de bajas emisiones (SSP 2.6) con un escenario de altas emisiones basado en el uso intensivo de combustibles fósiles (SSP 8.5).

El análisis revela una clara divergencia entre un futuro sostenible (SSP 2.6) y uno donde el desarrollo continúa dependiendo de combustibles fósiles (SSP 8.5). En el corto plazo (2021-2040), el escenario SSP 2.6 refleja un aumento de temperatura más moderado, con la mayor parte de la cartera experimentando un incremento de entre 0.5 y 1°C. Sin embargo, en el escenario SSP 8.5 se proyecta un calentamiento más pronunciado, con un 59% de la cartera experimentando un aumento de entre 1 y 1.5°C. Esta diferencia subraya la importancia de considerar múltiples trayectorias de emisiones al evaluar el riesgo climático a corto plazo.

A largo plazo (2081-2100), las divergencias entre los escenarios se acentúan. En el escenario SSP 8.5, se proyecta un aumento de temperatura considerable, con un 54% de la cartera experimentando un incremento de más de 4°C. Este escenario de altas emisiones podría tener impactos significativos en nuestro portafolio de vivienda, incluyendo posibles daños a propiedades, aumento de costos de mantenimiento y cambios en la demanda de vivienda en ciertas áreas. En contraste, el escenario SSP 2.6 presenta un aumento de temperatura mucho más moderado en el mismo período.

En cuanto a la precipitación, se observan cambios importantes en ambos escenarios. En el escenario SSP 8.5, se proyecta un aumento significativo de la precipitación en el largo plazo, con un 36% de la cartera de vivienda experimentando un incremento de entre 20% y 30%; y otro 36% experimentando un aumento de entre 30% y 40%. Este aumento podría influenciar en un aumento de la probabilidad de que ocurran eventos de tipo físico como inundaciones y deslizamientos de tierra.

En el escenario SSP 2.6, el aumento de la precipitación es menos pronunciado pero aún se espera un incremento considerable en comparación con los patrones actuales. Estos cambios en la precipitación podrían afectar la disponibilidad de agua, la agricultura y la generación de energía hidroeléctrica, lo que resalta la necesidad de una gestión integral del agua y de adaptación a los nuevos patrones

de precipitación. Estos resultados nos permiten evidenciar la necesidad de implementar estrategias de adaptación a largo plazo, al igual que continuar y ampliar nuestra oferta de productos financieros que fomenten la construcción sostenible y la resiliencia climática para mitigar los riesgos asociados al cambio climático.

3.4. RIESGOS DE TRANSICIÓN

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

- Metodología de identificación y evaluación de riesgos, mediante matriz y mapa de calor para establecer: los niveles de riesgo por sectores y los tipos de riesgos de transición para la cartera de crédito comercial y las inversiones.
- Medición de emisiones financiadas como indicador de monitoreo de riesgo.
- Conocimiento, evaluación y clasificación de información climática de los clientes priorizados.
- Priorización y *engagement* climático.
- Monitoreo de la concentración de financiación en actividades priorizadas.
- Evaluación de los riesgos de transición futuros con el análisis de escenarios.

Estos procedimientos nos permiten retroalimentar nuestros procesos y mejorar la generación de alertas tempranas ante la exposición a riesgos o para la gestión de oportunidades. A continuación, ampliamos el detalle de los procedimientos, en cuanto a lo relativo a las emisiones financiadas Verla Sección 4. “Métricas y objetivos”:

Identificación de riesgos transición

Se generan en la transición a una 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 climático¹⁹.

En el anterior capítulo de Estrategia, identificamos y describimos los riesgos de transición para los principales sectores de nuestra cartera de créditos, con enfoque específico en los sectores que hemos definido como carbono intensivos. A continuación presentamos los riesgos generales para nuestra cartera, incluyendo también los que pueden afectar las operaciones del banco. Esta herramienta nos permite iniciar nuestro ciclo de gestión de riesgos:

Identificación de riesgos de transición

¹⁹ Definición descrita en [el glosario](#)

Tipo de riesgo	Riesgos relacionados con el clima	Posible riesgo financiero para clientes y el Banco
Riesgo regulatorio y legal	Aumento de los precios de las emisiones de gases efecto invernadero.	Impacto financiero para los clientes debido al aumento de los costos operativos, el aumento de primas de seguros o mayores inversiones para disminuir emisiones de carbono. Plazo:CP, MP
		Aumento de los costos asociados a emisiones carbono en el Banco debido a la actividad de financiamiento. Plazo: CP, MP
	Aumento de obligaciones legales	Incremento en costos operativos para el Banco por la implementación de procedimientos de seguimiento y verificación. Plazo:CP,MP
	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. Plazo:MP,LP Desmejoras en el comportamiento del pago de obligaciones crediticias de los clientes. Pérdida de valor de garantías y requerimientos de ajustes en el balance del Banco por exposición en actividades. Plazo:MP, LP
Riesgo tecnológico	Inversiones no fructíferas en nuevas tecnologías.	Aumento en costos y gasto de los clientes en investigación y desarrollo (I+D) sobre tecnologías nuevas y alternativas. Plazo:CP,MP
	Costos iniciales para la transición a la tecnología de bajas emisiones.	Costos y gastos iniciales de investigación y desarrollo de tecnologías nuevas y alternativas. Plazo:CP,MP
Riesgo de mercado	Cambios en el comportamiento de los consumidores.	Reducción de la demanda de bienes y servicios debido a cambios en las preferencias del consumidor que pueden ocasionar disminución en las ventas.

		Plazo:CP,MP,LP
		Posibles desmejoras para el Banco en el comportamiento del pago de obligaciones crediticias de los clientes. Plazo:CP,MP,LP
Riesgo reputacional	Estigmatización del sector.	Creciente inquietud de accionistas y otros grupos de interés respecto a las acciones hacia un modelo bajo en emisiones de GEI. Plazo:CP, MP
		Deterioro de la imagen del Banco por posible falta de compromiso al financiar proyectos o actividades que afectan el medio ambiente. Plazo:CP,MP
	Exclusiones de inversión.	Reducción de disponibilidad de capital para clientes. Plazo:CP,MP,LP

3.4.1. Alcance de los procedimientos de gestión de riesgos de transición

Matriz de priorización de riesgos y mapa de calor

Identificamos y medimos la exposición a los riesgos de transición tanto de nuestra cartera de préstamos como del portafolio de inversiones. Las actualizaciones periódicas realizadas permitieron tener un seguimiento detallado de la sensibilidad de la cartera comercial a dichos riesgos, y de la concentración de la exposición en sectores considerados como carbono-intensivos.

Como parte de nuestro compromiso con la mejora continua, actualizamos la matriz de análisis de riesgos, incluyendo una variable para identificar aquellos sectores con los niveles más altos de emisiones de GEI, de acuerdo con el el Inventario Nacional de Emisiones y Absorciones de Gases de Efecto Invernadero (INGEI) de Colombia del año 2022. Adicionalmente, se incorporó a la metodología un nuevo parámetro que considera las emisiones sectoriales de GEI.

En este contexto, tuvimos en cuenta las siguientes variables y parámetros:

- Sector priorizado y recomendado por el referente de divulgación climática TCFD.
- Normatividad existente ponderada, en este caso, 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.
- Sectores más carbono intensivos de acuerdo con el INGEI de Colombia para el año 2022.

A partir de este análisis, clasificamos en siete niveles 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 presenta en la siguiente tabla:

**Clasificación de sensibilidad de sectores productivos
a los riesgos de transición y exposición en crédito a diciembre 2024**

Clasificación	Actividades	% de exposición sobre cartera total
Sectores expuestos a riesgos de transición	Petróleo, Carbón, Energía (Generación de energía termoeléctrica)	0,52%
Sectores con media sensibilidad a riesgos de transición	Gas (Extracción de gas), Cemento	0,44%
Sectores con baja sensibilidad a riesgos de transición	Transporte (Transporte intermodal de carga y aéreo de pasajeros)	0,68%
Otros sectores	Restante de cartera comercial, vivienda y consumo	98,4%
Total cartera		100%

Aplicamos la metodología para la evaluación del portafolio de préstamos, considerando los saldos al cierre de 2024, identificando que el 0,96% de la exposición se encontraba en sectores de alta y media sensibilidad, mientras el 98,4% estaba 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 que tuvo como resultado una menor cantidad de sectores en media sensibilidad.

Así mismo, usamos la metodología para la evaluación del portafolio de inversión, se identificó que el 0,72% de la exposición estaba en sectores de alta y media sensibilidad, y el 99,28% en sectores de baja 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 a cierre de diciembre
2024**

Clasificación	Sectores	% de exposición sobre portafolio total
Sectores expuestos a riesgos de transición	Petróleo (Extracción petrolera, Refinería), Energía (Generación de energía termoeléctrica)	0,66%
Sectores con media sensibilidad a riesgos de transición	Extracción de Gas Natural, Cementeras	0,06%
Sectores con baja sensibilidad a riesgos de transición	—	0,00%
Otros sectores	Portafolio restante	99,28%
Total		100,00%

Como medida de monitoreo, disponemos de políticas y procedimientos específicos para hacer seguimiento periódico a la concentración y a los umbrales de nuestra financiación en los sectores mayormente carbono intensivos, y que han sido priorizados para este análisis.

Específicamente para dar seguimiento a nuestro compromiso de *phase out* del carbón térmico a 2040, realizamos un control al financiamiento de las actividades relacionadas, como lo es la generación de energía termoeléctrica con fuente en carbón térmico y la extracción de carbón térmico. Para ello, establecimos una política de umbral tolerable y de reducción gradual, el cual periódicamente verificamos que no sea superado.

Como parte de los controles, solicitamos a los clientes financiados de los sectores en carbón térmico y de extracción de Petróleo y Gas, cumplan condiciones específicas de tener e informar aspectos como medición de la huella de carbono, plan de reducción de emisiones y de transición, metas (a corto, mediano y largo plazo) e indicadores. En especial, verificamos que nuestros clientes no incurran en prácticas de extracción no convencionales. Vigilamos la tendencia de saldos en este sector. Esta información nos permite calificar a los clientes según su nivel de madurez climática, evaluación que se explica en los siguientes párrafos.

El seguimiento y monitoreo a los clientes pertenecientes al sector de carbón térmico y de extracción de Petróleo y Gas, lo realizamos a través de la solicitud de información, que incluye la medición de su huella de carbono e indicadores y metas de reducción a corto, mediano y largo plazo. Vigilamos la tendencia de saldos en este sector. Esta información nos permite calificar a los clientes según su nivel de madurez climática, evaluación que se explica en los siguientes párrafos.

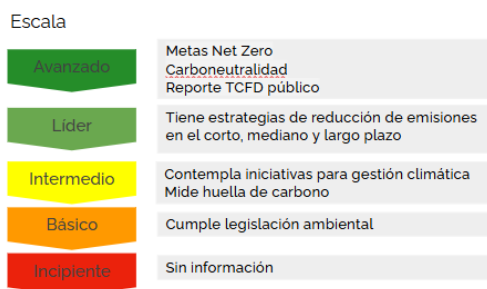
Medición de emisiones financiadas

La medición de emisiones financiadas e invertidas se constituye en un procedimiento de monitoreo de riesgo porque nos permite: priorizar los sectores y actividades para la mitigación, comparar periódicamente las tendencias, generar información para la toma de decisiones de negocio, y ponderar las actividades de *engagement* o relacionamiento climático con nuestros clientes.

Por un lado, la medición de emisiones financiadas se realiza para las carteras de crédito en Colombia y Centroamérica, y por otro lado, la de emisiones invertidas se aplica a los portafolios de inversión de Davivienda en Colombia, la sucursal en Miami y las filiales del exterior. La metodología, el proceso, los procedimientos y los resultados de la medición se describen en la sección de “Métricas y objetivos”.

3.4.2. Información de gestión climática de nuestros clientes

Como parte de la etapa de mitigación de los riesgos de transición, en el año avanzamos en el conocimiento de la gestión climática de nuestros clientes de los sectores carbono-intensivos. Continuamos aplicando una metodología propia para calificar el **nivel de madurez climática** de nuestros clientes, de acuerdo con la siguiente escala:



Avanzado	Dispone de Metas Net Zero /Carbono Neutralidad Presenta Reporte TCFD público
Líder	Tiene estrategias de reducción de emisiones en el corto, mediano y largo plazo

Intermedio	Contempla iniciativas para gestión climática Mide huella de carbono
Básico	Cumple legislación ambiental
Incipiente	Sin información

Para establecer dicha calificación, en el marco del relacionamiento con clientes de los segmentos corporativo, empresarial y constructor, aplicamos una encuesta, obtuvimos un total de respuestas de 1732 clientes, de los cuales 29 pertenecen a las actividades carbono-intensivas, como son: generación de energía termoeléctrica, minería de carbón térmico, extracción de petróleo y gas, producción de cemento, hierro y acero, ganadería, transporte aéreo, marítimo y fabricación de automóviles. Estas empresas representan 1,7% de los saldos de nuestra cartera comercial al cierre 2024, y se encuentran en los siguientes niveles de madurez climática:

Categorías	Cantidad Empresas	%
Básico	14	48
Intermedio	1	3
Líder	9	31
Avanzado	5	17

Destacamos que el 17% de las empresas evaluadas tienen prácticas avanzadas en gestión climática. Esto nos permite entender que si bien las empresas de estos sectores vienen estableciendo compromisos y acciones, es importante continuar fomentando el desarrollo de buenas prácticas climáticas y el financiamiento sostenible. La información que recibimos de nuestros clientes nos da la posibilidad de contrastar con datos obtenidos mediante geovisores y otras herramientas para refinar análisis de riesgos actuales y de escenarios de cambio climático.

De otro lado, uno de los logros alcanzados fue el desarrollo de un modelo para priorizar los clientes para el *engagement* o relacionamiento climático. Éste arroja como resultado una calificación de riesgo a los clientes con alto impacto de carbono.

Como primer insumo metodológico se usó la información de identificación de riesgos de transición sectoriales. Posteriormente, se consideró para cada cliente la materialidad de sus emisiones financiadas y el nivel de madurez climática, en contraste con su actividad económica para identificar un grupo de clientes objetivo. Una vez obtenida la calificación del riesgo (alto, medio o bajo), se asignaron las estrategias y lineamientos a desarrollar con los clientes. De esta forma, focalizamos

el *engagement* o relacionamiento por cliente para mitigar riesgos y aprovechar oportunidades.

3.4.1. Análisis de escenarios de riesgo de transición futuros

Como parte de nuestra estrategia de gestión de riesgos de transición, llevamos a cabo un análisis de escenarios futuros para los clientes de los sectores considerados como carbono intensivos de nuestra cartera comercial.

Análisis de escenarios NGFS

Utilizamos los escenarios desarrollados por el *Network for Greening the Financial System* (NGFS), que presentan una visión a largo plazo con una rica diversidad de variables sobre el clima y la economía. Estos modelos exploran distintas ambiciones políticas, que se traducen en factores como los impuestos al carbono y otras políticas climáticas.

Al modificar variables clave en los modelos climáticos, como las temperaturas y las emisiones de carbono, se construyen una variedad de trayectorias posibles para el desarrollo futuro. El objetivo principal de este análisis es evaluar **la capacidad de respuesta de nuestros clientes** en sectores clave ante un potencial incremento en el impuesto al carbono. En este punto, buscamos identificar qué sectores serían los más afectados y en qué medida, para así tomar decisiones informadas y diseñar estrategias de mitigación adecuadas.

Consideramos las siguientes variables para el análisis:

- **Emisiones de Alcance 1 de los clientes:** Se utilizaron los datos de emisiones de Alcance 1, calculados según la metodología de PCAF
- **Estados financieros de los clientes:** Se analizó la información financiera de los clientes para estimar su capacidad de respuesta ante un costo adicional asociado al impuesto al carbono.
- **Proyecciones del precio del carbono:** Se utilizaron proyecciones de precios del carbono obtenidas de los modelos REMIND-MAgPIE y IAM GCAM 6.0 para la región de Colombia.

Seleccionamos tres escenarios de análisis, basados en las proyecciones de precios del carbono:

- **Below 2°C (Debajo de 2°C):** Representa un esfuerzo ambicioso para limitar el calentamiento global por debajo de 2°C.
- **Nationally Determined Contributions NDCs (Contribuciones Nacionalmente Determinadas) (Por encima de 2°C):** Prevé que las NDC se

implementen por completo y que se alcancen los objetivos respectivos sobre energía y emisiones en 2025 y 2030 en todos los países.

- **NetZero 2050:** Asume que se alcanzarán las emisiones netas cero para el año 2050.

El análisis se limitó al impacto directo del precio del carbono sobre la situación financiera actual de las compañías, sin tener en cuenta posibles modificaciones en sus estados financieros ni las medidas de transición que pudieran adoptar en el futuro. Por lo tanto, el estudio no refleja el desarrollo y la respuesta de las empresas en los siguientes años.

Utilizamos las proyecciones del impuesto al carbono con un horizonte a 2050, y el objetivo principal fue el de evaluar la capacidad de respuesta de los clientes ante un eventual incremento de este impuesto. Se realizó a nivel sectorial, agrupando a los clientes por sectores económicos para identificar cuáles serían los más afectados por el impacto de este impuesto.

Por último, definimos un umbral para interpretar los resultados de la metodología, clasificando la capacidad de los clientes para enfrentar este potencial riesgo en tres niveles: bajo, medio y alto. Los clientes clasificados en el *nivel alto*, son aquellos que enfrentarían mayores dificultades económicas para hacer frente al impuesto, ya que carecería de la capacidad financiera necesaria, siempre y cuando estos clientes mantengan una condición financiera igual a la que se tomó como referente para el presente ejercicio.

A continuación mostramos los resultados del análisis para los periodos 2030 y 2050 para el escenario de NDC:

Impacto por impuesto al carbono por sector - Escenario Contribuciones Nacionalmente Determinadas (NDC)

Escenario NDC	2030			2050		
	Bajo	Medio	Alto	Bajo	Medio	Alto
Energía	98,08%	0%	1,92%	96,15%	0%	3,85%
Gas	100,00%	0%	0%	100,00%	0%	0%
Hierro y Acero	100,00%	0%	0%	100,00%	0%	0%
Minería y Carbón	100,00%	0%	0%	100,00%	0%	0%

Petróleo	90,91%	4,73%	4,36%	94,55%	2,91%	2,55%
Transporte	100,00%	0%	0%	100,00%	0%	0%
Vehículos	99,75%	0%	0,25%	99,75%	0%	0,25%
Otros	98,77%	1,08%	0,15%	68,26%	15,60%	16,13%

El análisis realizado sobre el impacto del impuesto al carbono en diversos sectores, bajo el escenario de NDC, revela cambios para los años 2030 y 2050. En el corto plazo (2030), los sectores de Vehículo (0.25%), Energía (1.92%), y Petróleo (4.36%) muestran una proporción de clientes con un riesgo alto al incremento del impuesto al carbono. Es importante notar que, en comparación con el 100% del total de clientes en cada sector, estos porcentajes son relativamente bajos. No obstante, esto sugiere que estos sectores podrían enfrentar dificultades financieras significativas si no implementan estrategias de mitigación de emisiones de manera temprana.

A medida que avanzamos en el mediano plazo (2050), se observa un incremento notable en el porcentaje alto en varios sectores clasificados en 'Otros' (16.13%), mientras que los sectores de Energía (3.85%), Petróleo (2.55%) y Vehículos (0.25%) mantienen niveles de riesgo alto. Es crucial notar que sectores como Gas, Hierro y Acero, Minería y Carbón, y Transporte presentan un riesgo bajo constante, lo que podría indicar una menor exposición o una mayor capacidad de adaptación de los clientes a los cambios regulatorios.

Como parte de nuestra estrategia de seguimiento y control, mantendremos un análisis continuo de los escenarios de riesgos de transición futuros de nuestro portafolio. Este análisis nos permitirá identificar los potenciales impactos adversos en nuestra cartera, que podrían surgir de cambios regulatorios, de mercado, tecnológicos, entre otros.

Conscientes de ello, entendemos que la diversificación de la cartera, el apoyo a la transición hacia prácticas más sostenibles y la implementación de políticas internas robustas son mecanismos esenciales de mitigación. Estos mecanismos no solo nos ayudarán a mitigar los impactos negativos sino que también nos brindarán la oportunidad de capitalizar las ventajas de una economía baja en carbono. En definitiva, nuestra resiliencia frente al cambio climático dependerá de nuestra habilidad para anticipar, monitorear y responder eficazmente a estos riesgos cambiantes

Prueba de resistencia climática

Como parte de nuestro análisis de riesgos, realizamos pruebas de estrés en donde se incluyó por primera vez un análisis de la capacidad de resiliencia del Banco ante choques emergentes e inesperados como los derivados del cambio climático, específicamente los riesgos derivados por inundaciones, teniendo en cuenta que es una de las principales amenazas físicas en Colombia. Para el efecto, se consideró un escenario de materialización

Para el análisis del impacto por el fenómeno de La Niña, se tomó como referencia el indicador ONI (Índice de Oscilación del Niño). Este es uno de los principales indicadores globales que se utilizan para monitorear el estado de los fenómenos de El Niño/La Niña. Se calcula como la media móvil trimestral de las anomalías en la temperatura de la superficie del mar en la región central del Océano Pacífico ecuatorial.

Los valores positivos de este indicador, superiores a +0,5, indican condiciones cálidas asociadas con El Niño, que en Colombia se relaciona con menos precipitaciones y sequía, dependiendo de la intensidad del fenómeno. Por el contrario, los valores negativos por debajo de -0,5, indican condiciones frías de La Niña, que se asocia con un aumento significativo de las precipitaciones. La intensidad de estos fenómenos varía según su duración y el grado de calentamiento o enfriamiento del Océano Pacífico. Valores inferiores a -1,0 se asocian con un fenómeno de La Niña fuerte.

Para estimar la afectación económica en un escenario de La Niña, se tomó como referencia el comportamiento histórico del Índice de Oscilación del Niño (ONI) desde enero de 2010 hasta mayo de 2024, según datos de la Oficina Nacional de Administración Oceánica y Atmosférica (NOAA). Este escenario incluyó supuestos de choques de variables macroeconómicas y un efecto marginal derivado de la materialización de un riesgo climático. Se trabajó bajo el supuesto de que el fenómeno de La Niña se prolongaría desde agosto de 2024 hasta julio de 2026, con el fin de identificar su posible impacto en el comportamiento macro de la cartera.

De acuerdo con los resultados de este análisis de riesgo para la cartera, se identificó un deterioro adicional en los indicadores de riesgo de crédito. Este deterioro se atribuye al impacto del fenómeno de La Niña, bajo el supuesto de que éste se materializaba entre agosto de 2025 y julio de 2026, según las proyecciones y supuestos aplicados al ejercicio. La materialización de este riesgo climático resultaría en un aumento en el gasto de provisión para la cartera Comercial, debido a la afectación del sector agropecuario

Este análisis contribuye a un progreso sustancial en la gestión de nuestros riesgos ambientales y sociales. Los hallazgos relativos a la exposición de la cartera a inundaciones y los posibles impactos financieros en diversos escenarios climáticos

nos permiten identificar la necesidad de incorporar la información climática en los procesos de toma de decisiones y en el seguimiento de la cartera.

Resulta necesario fortalecer continuamente estos análisis, ampliando la cobertura de activos y profundizando en la precisión de los datos, con el fin de anticipar y mitigar de manera efectiva los riesgos asociados al cambio climático y asegurar la resiliencia tanto del banco como de nuestros clientes. Este ejercicio permite el cumplimiento de los requisitos regulatorios y refuerza nuestro compromiso con la sostenibilidad y el fomento de una transición equitativa hacia una economía baja en carbono.

Integración del riesgo

Los resultados de nuestra gestión de riesgos climáticos se incorporan en el seguimiento a la gestión integral de riesgos. Realizamos un monitoreo continuo al marco de apetito de riesgo ambiental y social establecido. La información climática se incorpora en la toma de decisiones en el otorgamiento de créditos y el seguimiento de la cartera, permitiendo generar análisis y alertas tempranas ante posibles incidencias en la gestión del riesgo de crédito, y posteriormente, en otros sistemas de riesgo donde el factor climático puede generar repercusiones.

3.5. AVANCES EN GESTIÓN DE RIESGO DE BIODIVERSIDAD

En la alineación con las recomendaciones del TNFD, afianzamos nuestras habilidades para entender y aplicar este referente. Así identificamos las acciones tempranas apalancadas en los procedimientos existentes en el SARAS.

Los criterios y análisis para la identificación de riesgos de biodiversidad, los robustecimos en dos enfoques: a nivel de transacción de solicitud de crédito y a nivel del portafolio de cartera existente.

Nivel transacción

En el marco de la firma para la suscripción del acuerdo para la emisión del Bono de Biodiversidad entre Davivienda y la IFC, celebrado en octubre de 2024, hemos trabajado en mejoras en la metodología SARAS para abordar los requisitos específicos de la Norma de Desempeño 6 de la IFC sobre Conservación de la biodiversidad y gestión sostenible de recursos naturales vivos, que se describen a continuación: .

1. En la revisión de la ubicación del proyecto o actividad a financiar, se incluyó la consulta en diferentes geovisores para identificar riesgos asociados a conversión de hábitats naturales y a la afectación de zonas clave para la biodiversidad:

- Geovisor Global Forest Watch: pérdida de cobertura vegetal y conversión de hábitats naturales.
 - Geovisor IBAT²⁰ Zonas de la Alianza para la Cero Extinción (AZE) y otras áreas claves para la Biodiversidad.
 - Geovisor UNESCO: Zonas consideradas patrimonio histórico natural o cultural y Zonas del programa sobre el hombre y la biosfera.
2. En el análisis de la documentación y los motores de búsqueda se incorporó la consulta en la página de la UICN²¹ para verificar que en la zona de influencia del proyecto o actividad a financiar no existan hábitats críticos para especies en peligro de extinción teniendo en cuenta las categorías (CR, EN y VU²²).
 3. En la evaluación de los agronegocios se solicita información detallada de la ubicación de las fincas productoras, los planes de gestión de la biodiversidad y se verifica el cumplimiento de parámetros mínimos a lo largo de la cadena de suministro del sector primario. Adicionalmente se consideran las certificaciones emitidas por terceros competentes, en específico las certificaciones agrosostenibles aprobadas, como un método de verificación sobre la implementación de buenas prácticas ambientales y sociales de manera general, y en específico de buenas prácticas para la gestión, protección y conservación de la biodiversidad.

Estas mejoras permiten realizar una revisión y un análisis más específico de los riesgos e impactos que el proyecto o actividad podrían generar sobre la biodiversidad, y así mismo identificar las acciones que son necesarias implementar para evitar la materialización de eventos que puedan afectar los ecosistemas y las especies de flora y fauna.

Nivel portafolio de cartera de crédito

Dando continuidad al fortalecimiento de nuestras capacidades internas en los asuntos relacionados con la biodiversidad, ampliamos el alcance en la gestión de los riesgos y oportunidades relacionados con la naturaleza mediante el entendimiento y aplicación del enfoque LEAP (Localizar, Evaluar, Analizar, Preparar) propuesto por TNFD.

Este enfoque consta de cuatro fases clave:

²⁰ Geovisor IBAT: Es la herramienta para la evaluación integrada de la biodiversidad, que integra información de la lista roja de especies amenazadas de la UICN y de bases de datos de áreas protegidas y áreas clave para la biodiversidad.

²¹ UICN: Unión internacional para la conservación de la naturaleza.

²² Categorías UICN: CR - Riesgo crítico, EN - en peligro, VU - vulnerables

1. **Localizar:** Identificar la ubicación de los activos y su interconexión con ubicaciones sensibles.
2. **Evaluar:** Entender las dependencias e impactos potencialmente materiales de la organización en la naturaleza y cuantificarlos.
3. **Analizar:** Comprender los riesgos y oportunidades relacionados con la naturaleza para la divulgación.
4. **Preparar:** Decidir qué y cómo se va a divulgar las cuestiones materiales identificadas.

En nuestra metodología, adaptamos las dos primeras etapas del enfoque LEAP a nuestra necesidad e iniciamos con la evaluación de dependencias e impactos potencialmente materiales asociadas a cada una de las actividades económicas financiadas, luego mediante un mapa de calor priorizamos las que tienen altas dependencias de los componentes de la naturaleza y generación de impactos significativos a la misma, lo que nos permitió focalizar los esfuerzos para la geolocalización de los clientes de las actividades priorizadas y el cruce con las capas del Registro Único Nacional de Áreas Protegidas (RUNAP), y las de comunidades indígenas y afrocolombianas.

Al igual que en el año anterior, continuamos con el uso de la herramienta ENCORE, para la evaluación de dependencias e impactos sobre los componentes de la naturaleza, usamos los mapas de calor asignando para cada actividad económica una calificación de materialidad en una escala de Muy Alta (VH), Alta (H), Media (M), Baja (L) o Muy Baja (VL), que permite determinar los servicios ecosistémicos que podrían ser más críticos para las actividades económicas, las presiones potenciales que podrían ser de mayor preocupación y aspectos a priorizar para realizar análisis de detalle.

Utilizamos como referencia la lista de *commodities* de alto impacto definida por SBTn, que corresponde a productos básicos conocidos por ser los más responsables de impulsar la deforestación, la contaminación y otros impactos en la naturaleza. Es así como desarrollamos un modelo para priorizar las actividades económicas que dependen altamente de los servicios ecosistémicos, y generan altos y muy altos impactos a la naturaleza.

Con este modelo, priorizamos siete actividades económicas (minería básica, minería de carbón térmico, minería de carbón siderúrgico, producción de arroz, producción de aguacate, producción de café y producción piscícola), abordando 5.516 clientes que corresponden al 3,7% de la cartera que representan una exposición cercana a un billón de pesos (Saldo de cartera de \$954.981 MM que corresponde al 2% sobre el total) al cierre de 2024.

SECTOR	ACTIVIDAD	DEPENDENCIAS	IMPACTOS	SBTN	SCORE
Minería y Carbón	Minería Básica	M	VH	VH	VH
Minería y Carbón	Minería de carbón térmico	M	VH	VH	VH
Minería y Carbón	Minería de carbón Siderúrgico	M	VH	VH	VH
Arroz	Producción de Arroz	VH	M	VH	VH
Agricultura	Producción Aguacate	VH	M	VH	VH
Café	Producción Café	VH	M	VH	VH
Agricultura	Producción Piscícola	VH	M	VH	VH

Fuente: Riesgo Ambiental y Social
M:Medium

VH: Very high,

Como las mayores dependencias a los servicios ecosistémicos de las actividades priorizadas se identificaron los siguientes:

- 1. Regulación del caudal de agua:** Hace referencia a la contribución de los ecosistemas a la regulación de los caudales de los cuerpos de aguas superficiales y subterráneas. Se deriva de la capacidad de los ecosistemas de absorber y almacenar agua, y liberarla gradualmente durante los períodos secos a través de la evapotranspiración, asegurando así un flujo regular del recurso hídrico.
- 2. Retención de suelos y sedimentos:** Corresponde a los servicios de control de la erosión del suelo, en particular los efectos estabilizadores de la vegetación, y apoyan el uso del medio ambiente para el desarrollo de otras actividades como por ejemplo, la actividad agrícola y el suministro de agua.
- 3. Material genético:** Representan las contribuciones ecosistémicas de toda la fauna y flora (como la producción de semillas) que utilizan las actividades económicas, por ejemplo: (i) para desarrollar nuevas razas animales y vegetales; (ii) en la síntesis de genes; o (iii) en el desarrollo de productos utilizando directamente material genético.
- 4. Regulación climática global:** Abarcan las contribuciones de los ecosistemas a la regulación de la composición química de la atmósfera y los océanos que afectan al clima global a través de la acumulación y retención del carbono y

otros gases efecto invernadero en los ecosistemas y la capacidad de los ecosistemas para capturar carbono de la atmósfera.

- 5. Mitigación de tormentas:** Integran las contribuciones de la vegetación al ecosistema para mitigar los impactos del viento, la arena y otras tormentas (excepto las relacionadas con el agua) en las comunidades locales.

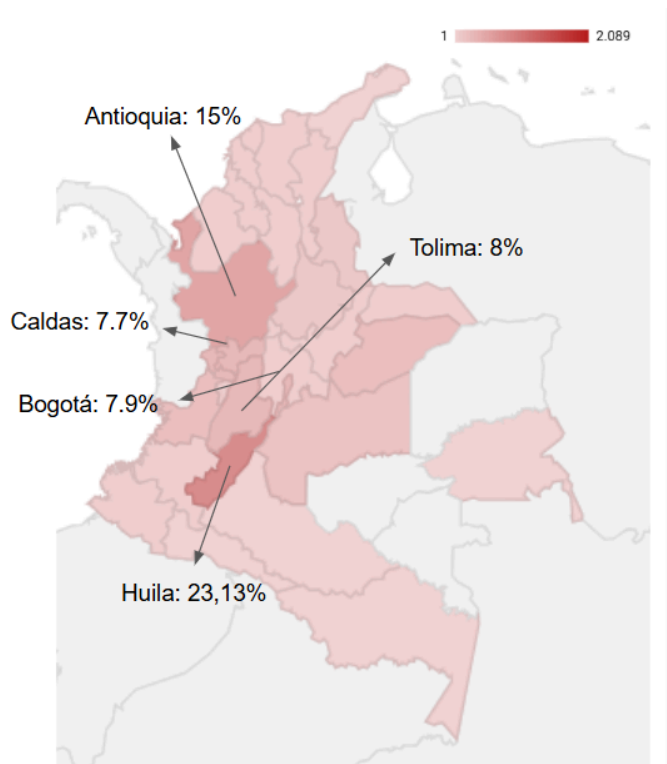
Los impactos más significativos son la contaminación del agua, el uso para la actividad productiva de ecosistemas terrestres y de agua dulce, el aumento en el uso del agua y la contaminación del suelo

A partir de los resultados de la etapa de evaluación a las actividades económicas y clientes priorizados, continuamos con la aplicación de la fase de georreferenciación sobre 3.203 clientes (2% sobre el total de la cartera y 58% de los clientes priorizados) correspondientes en su gran mayoría al segmento Pyme (99%), seguido por el segmento Corporativo (0,7%) y el segmento Empresarial (0,3%), representando 589 mil millones en saldo de cartera (1,2% sobre el total de la cartera).

En este punto es importante aclarar que las coordenadas geográficas obtenidas corresponden a las ubicaciones de contacto de los clientes. Para 2025, desarrollaremos un plan de trabajo para evaluar y localizar las unidades productivas de nuestros clientes que sean de nuestro interés con base en los riesgos y oportunidades asociados a la naturaleza.

Para tal fin, consideramos la posibilidad de involucrar a los clientes priorizados para recopilar datos. La participación del cliente es clave para determinar la información precisa de geolocalización de activos y áreas productivas.

Como primer elemento, identificamos que los departamentos en los cuales se tiene mayor exposición con las actividades productivas priorizadas son: Huila (23,13%), Antioquia (15%), Tolima (8%), Bogotá (7,9%) y Caldas (7,7%).



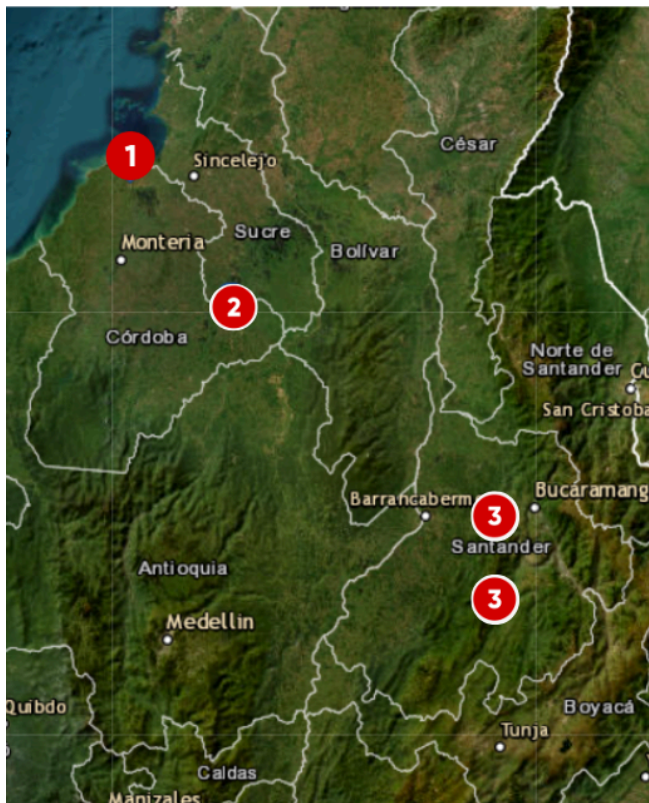
Fuente: Riesgo Ambiental y Social

Comparamos los clientes georeferenciados en dos enfoques, con: capas del RUNAP, y las capas de comunidades indígenas y afrocolombianas.

Con relación al RUNAP, encontramos que cinco clientes de las actividades priorizadas se traslapan con tres Distritos Regionales de Manejo Integrado en los departamentos de Córdoba y Santander. Luego, revisamos los usos permitidos en dichas áreas, confirmando que para los Distritos de Manejo Integrado se acepta el uso sostenible, preservación, restauración, conocimiento y disfrute del área.

No.	Nombre área RUNAP	Departamento	Municipio	No. clientes
1	Distrito Regional de Manejo Integrado Complejo Cenagoso del Bajo Sinú	Córdoba	Lorica	1
2	Distrito Regional de Manejo Integrado del Complejo de Humedales de Ayapel	Córdoba	Ayapel	1
3	Distrito Regional de Manejo Integrado Serranía de los Yarigües	Santander	● San Vicente de Chucurí	3

			● Chima	
--	--	--	---------	--



Fuente: Riesgo Ambiental y Social

Con relación a comunidades étnicas no se encontraron traslapos con las capas de comunidades indígenas ni con comunidades negras.

Para 2025, tenemos como plan de trabajo el fortalecimiento en la obtención de las ubicaciones de las áreas en donde se desarrollan las actividades productivas, sobre las cuales debemos profundizar en el análisis y evaluación de las cadenas de valor, así como en medir y priorizar los riesgos y oportunidades asociados a la naturaleza.

Riesgo de deforestación

Colombia ha experimentado una preocupante deforestación en las últimas décadas. Entre 2018 y 2022, la deforestación acumulada en el país fue de 825.357 hectáreas de bosque. Este fenómeno genera impactos ambientales, sociales y culturales y es una amenaza crucial para la biodiversidad. Es por esto que realizamos un ejercicio inicial de evaluación de riesgos de deforestación sectorial y territorial utilizando como referencia la metodología de la guía de gestión de riesgos derivados de la deforestación de Asobancaria.

En cuanto al riesgo sectorial seleccionamos y homologamos 21 actividades

económicas, que se agrupan según su nivel de riesgo de deforestación en alto, medio y bajo, a 97 rubros de nuestra clasificación de clientes de crédito. Teniendo en cuenta la distribución porcentual de la cartera en cada categoría de riesgo, determinamos que se concentra en baja exposición considerando la potencial relación con impulsores de la deforestación como lo son: ganadería extensiva, praderización, ampliación de frontera agrícola, tala ilegal, extracción ilegal. Este ejercicio nos permite priorizar el análisis, en siguientes pasos, del financiamiento de la actividad ganadera, y de maquinaria y equipo en el sector agrícola.

Por otro lado, el estudio del riesgo territorial lo enfocamos en la cartera de crédito agropecuario, que se clasificó en riesgo bajo debido a nuestra mínima exposición crediticia en los municipios catalogados como de mayor deforestación. No obstante, seguido a esto examinaremos zonas puntuales como el arco y núcleos de deforestación monitoreados por entidades oficiales como el IDEAM, USAID y la FCDS (Fundación para la Conservación y el Desarrollo Sostenible).

Así mismo, complementamos la lista de exclusión ambiental y social existente para el financiamiento de crédito, con asuntos como prácticas que promuevan el cambio del uso de suelo en áreas de especial importancia ecológica, la afectación en áreas protegidas o que se realicen fuera de la frontera agropecuaria nacional, y la deforestación, entendida como la tala, quema, corte, arranque o destrucción de áreas iguales o superiores a una hectárea continua o discontinua de bosque natural para destinarlo a actividades productivas (ej, ganadería).

3.6. MARCO DE APETITO DE RIESGO (MAR)

Nuestro Marco de Apetito de Riesgo (MAR) considera diferentes aspectos como las definiciones de umbrales de riesgo, grupos de interés, objetivos y métricas de riesgo. A partir de ellos, definimos la capa superior del marco de apetito de riesgo, que debe ser articulada con métricas específicas a cada línea de negocio y 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. Frente a la gestión del riesgo ambiental y social, incluido el climático, conceptualizamos el apetito de riesgo, teniendo en cuenta indicadores asociados a: listas de exclusión, umbrales de cartera, y métricas frente a sectores mayormente sensibles a los riesgos derivados del cambio climático.

4. MÉTRICAS Y OBJETIVOS

El cambio climático es un asunto que requiere el compromiso de los gobiernos, las organizaciones, los individuos y, en general, de 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.

Inventario de emisiones GEI Banco Davivienda en Colombia y Centroamérica

Alcance	Indicador	2022	2023	2024
Alcance 1	Emisiones por consumo de gases refrigerantes para aires acondicionados, combustibles de plantas eléctricas y extintores (Ton CO ₂ e)	3.905	2.455	2.253
Alcance 2	Emisiones por consumo de energía eléctrica <i>location based</i> ²³ (Ton CO ₂ e)	5.567	4722	8.898
	Emisiones por consumo de energía eléctrica <i>market based</i> ²⁴ (Ton CO ₂ e)	103	98	95
Alcance 3	1 - Bienes o servicios comprados (Ton CO ₂ e)	45.963	58.723	52.462
	2 - Bienes de capital (Ton CO ₂ e)	4.727	5.974	5.591
	3 - Combustible y energía (Ton CO ₂ e)	17	19	22
	4 - Transporte y distribución aguas arriba (Ton CO ₂ e)	2.406	1.556	1.396

²³ Location Based: Refleja las emisiones que se estiman en función de la cantidad de energía eléctrica suministrada por la red eléctrica.

²⁴ Market Based: Refleja las emisiones en función de la energía renovable certificada adquirida por el Banco.

	5 - Residuos (Ton CO ₂ e)	433	395	182
	6 - Viajes de negocio (Ton CO ₂ e) (Ton CO ₂ e)	502	939	663
	7 - Desplazamiento de empleados (Ton CO ₂ e)	10.068	9.998	9.493
	8 - Activos arrendados aguas arriba (Ton CO ₂ e)	El consumo de combustible y energía de los activos arrendados se tuvo en cuenta en los límites organizacionales del Banco en los Alcances 1 y 2		
	9 - Transporte aguas abajo (Ton CO ₂ e)	18.621	24.964	28.914
	10 - Procesamiento de productos vendidos (Ton CO ₂ e)	Dado que no desarrollamos productos que requieran procesamiento, transformación o inclusión en otro producto antes de su uso, esta categoría no se aplica al modelo de negocio		
	11 - Uso de productos vendidos (Ton CO ₂ e)	1.734	5.685	7.963
	12 - Tratamiento final de las vida útil de productos vendidos (Ton CO ₂ e)	7	11	9
	13 - Activos arrendados aguas abajo (Ton CO ₂ e)	13	3	91
	14 - Franquicias (Ton CO ₂ e)	Dado que no tenemos un modelo de operación a través de franquicias, esta categoría no aplica		
	15 - Financiadas/inversiones/seguros (Ton CO ₂ e)	4.438.627	7.171.314	9.537.602
	Total	4.532.693	7.286.856	9.655.634

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:** Corresponde al inventario de emisiones de gases de efecto invernadero en toneladas de carbono equivalente, que permite definir línea base para establecer metas y objetivos de reducción de emisiones de nuestras carteras de crédito y portafolios de inversión. Se establece como un indicador de monitoreo de riesgo.
- **Financiamiento verde:** Indica los saldos de cartera de las líneas de financiamiento verde, que incluyen la financiación de proyectos de mitigación y adaptación al cambio climático.

4.1.1. Estimación de emisiones financiadas, invertidas y aseguradas

Desde 2022 somos parte de la iniciativa PCAF, 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. Dado que estas pueden ser la parte más significativa del inventario de emisiones de GEI.

Para la estimación de las emisiones financiadas, invertidas y aseguradas en Colombia y Centroamérica aplicamos la metodología PCAF. La medición se basa en el Global GHG Accounting & Reporting Standard for the Financial Industry, asignando emisiones de manera proporcional a cada tipo de activo medido de acuerdo con este estándar. Este, es utilizado por las instituciones financieras para medir las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) asociadas a sus carteras de préstamos e inversiones.

Esta metodología permite calcular las emisiones financiadas, considerando factores como los ingresos de los clientes, los factores de emisión sectoriales y la proporción de la financiación proporcionada por el banco. La calidad de los datos es crucial en este proceso, ya que se requiere información precisa sobre las actividades económicas de los clientes y los factores de emisión relevantes para obtener resultados fiables y significativos. Al proporcionar un análisis detallado de las emisiones financiadas, la metodología PCAF nos permite comprender el impacto climático de nuestras carteras, identificar áreas de mejora y tomar decisiones informadas para alinear portafolios con los objetivos de sostenibilidad y reducción de emisiones.

La medición de las emisiones de GEI financiadas es fundamental, ya que constituye la base para establecer objetivos de reducción alineados con la ciencia (SBTi). Estos objetivos son esenciales para contribuir significativamente a la mitigación del

cambio climático y alinear nuestras acciones con la visión de alcanzar la neutralidad de carbono en 2050.

La medición de nuestras emisiones financiadas depende en gran medida de los estados financieros de nuestros clientes, los cuales tenemos al año siguiente de reporte, por lo cual nuestra estimación se realiza con un año de desfase. Esto significa que para el cálculo de emisiones del periodo de reporte 2024, se utilizan la información de cierre de 2023, y los de 2023 con la información de cierre de diciembre de 2022, siendo este último nuestro año base. A continuación, explicamos nuestro proceso de gestión en detalle.

Cada año hemos actualizado nuestras mediciones de acuerdo con los parámetros metodológicos del momento. En 2024, para realizar la estimación anual, 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 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 recalcular nuestras emisiones financiadas reportadas al cierre de 2023, logrando de esta manera 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. 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.

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 el resultado de la cuantificación de emisiones financiadas de manera automatizada. Este proceso nos permite generar la estimación de forma periódica, realizar monitoreos 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 los estados financieros de nuestros clientes, dado que son un insumo fundamental para la estimación y, especialmente, de aquellos que no tienen obligación de divulgar su información financiera.

Durante 2024, ampliamos nuestra medición, incluyendo los activos Hipotecario Residencial y Bienes Raíces Comerciales (Commercial Real Estate), lo que resultó en una mayor cobertura de nuestros portafolios. Adicionalmente, la información recabada a través de la Encuesta Ambiental y Social, así como las reuniones de relacionamiento sostenidas con clientes de los sectores con mayores emisiones, nos permitieron enriquecer nuestra base de datos con información más precisa sobre las huellas de carbono reportadas por nuestros clientes. Esto se tradujo en una mejora sustancial en la calidad de los datos de varios sectores económicos.

En relación con las emisiones invertidas en Colombia, se recalculó el valor previamente informado, considerando los ajustes por inflación en los factores de emisión de las bases de datos de PCAF. Además, se amplió la cobertura de la medición para incluir el activo de Deuda Soberana. Durante 2024, también se midieron las emisiones invertidas de nuestras filiales en Centroamérica, tanto para el año base 2023 como para 2024.

Asimismo, ampliamos el alcance de nuestra medición de emisiones, incluyendo a nuestras filiales en Centroamérica. Esto nos permitió calcular las emisiones de activos de Préstamos Comerciales, Project Finance y Bienes Raíces Comerciales, tanto para el año base 2023 y 2024. Sin embargo, es importante señalar que estos cálculos se realizaron principalmente mediante la estimación de emisiones con factores de emisión de PCAF, ya que una minoría de nuestros clientes lleva a cabo la medición de la huella de carbono de sus actividades. En consecuencia, para el año 2025, enfocaremos nuestros esfuerzos en mejorar la calidad y precisión de nuestra información.

Teniendo en cuenta este contexto, nuestros resultados al cierre de 2024 para Colombia son:

Medición de emisiones de GEI absolutas financiadas e Invertidas Colombia Años 2023* y 2024**

(*Información insumo a cierre dic/2022²⁵)

(**Información insumo a cierre dic/2023)

²⁵ Se tiene en cuenta la información disponible de los Estados Financieros

	Año	Total Alcance s 1, 2 y 3 (Mton CO2e)*	Alcance s 1 y 2 (Mton CO2e)	Alcance 3 (Mton CO2e)	% cobertura	Intensidad de emisiones (Mton CO2e / BCOP)	Nivel de calidad de los datos
Préstamos comerciales	2024	4,95	2,59	2,35	75%	0,19	3,60
	2023	4,26	2,1	2,16	78%	0,16	3,68
Project finance	2024	0,36	0,05	0,31	100%	0,04	3,98
	2023	0,31	0,07	0,24	78%	0,17	4
Bonos corporativos y acciones	2024	0,24	0,16	0,08	88%	0,06	1,15
	2023	0,08	0,03	0,05	74%	0,03	1,15
Soberanos (inversiones)	2024	0,5	0,50	N.D**.	100%	0,07	2
	2023	0,36	0,36	N.D**.	100%	0,05	2
Bienes Raíces Comerciales	2024	0,001	0,001	N.D**.	100%	0,001	1,00
	2023	0,001	0,001	N.D**.	100%	0,001	1,00
Hipotecario Residencial	2024	1,16	1,16	N.D**.	95%	0,04	4,00
Total emisiones 2022	2023	5,01	2,56	2,45	-	0,13	-
Total emisiones 2023	2024	7,21	4,47	2,74	-	0,10	-

* MtTon CO₂e = Millones de toneladas de emisiones de carbono equivalente

**N.D = No Determinado

Con el objetivo de determinar los sectores con mayor contribución a las emisiones, tanto en nivel absoluto como en intensidad, analizamos detalladamente los

resultados del cálculo de emisiones de nuestra cartera de préstamos e inversiones, segmentados por sectores económicos. A continuación, presentamos en tablas el desglose de emisiones por sectores económicos para las carteras al cierre del año 2024, con base en los estados financieros de 2023.

Medición de emisiones absolutas de GEI financiadas por sectores de la economía

Colombia año 2024

(Información a cierre dic/2023²⁶)

Macrosector	Nivel de calidad de los datos	Alcances 1 y 2 (MTon CO ₂ e)	Alcance 3 (MTon CO ₂ e)	Total (MTon CO ₂ e)	Intensidad de emisiones (MTon CO ₂ e / COP billones)
Agropecuario	3,78	0,68	0,53	1,21	0,31
Comercio	3,88	0,05	0,23	0,28	0,09
Construcción	3,72	0,46	0,36	0,82	0,17
Energía	2,54	0,67	0,13	0,80	0,47
Petróleo, Gas y Minería	3,31	0,28	0,34	0,63	0,38
Financieros, seguros e inversiones	3,99	0,00	0,01	0,01	0,01
<i>Bienes Raíces Comerciales (CRE)</i>					
Industrial	1,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Oficial	3,86	0,23	0,54	0,77	0,31
Servicios	4,00	0,01	0,04	0,05	0,03
<i>Hipotecario Residencial</i>					
Residencial	3,61	0,26	0,48	0,75	0,06
TOTAL CARTERA	3,78	3,81	2,66	6,48	0,10

Notas basadas en estándar PCAF:

²⁶ Se tiene en cuenta la información disponible de los Estados Financieros

- 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.

Estimación de emisiones absolutas de GEI Invertidas por sectores de la economía para el portafolio de Colombia año 2024

Activos incluidos:

- Bonos Corporativos y Acciones
- Soberanos

(Información a cierre dic/2023)

Macrosector	Nivel de calidad de los datos	Alcances 1 y 2 (MTon CO ₂ e)	Alcance 3 (MTon CO ₂ e)	Total (MTon CO ₂ e)	Intensidad de emisiones (MTon CO ₂ e / COP billones)
Construcción	1,00	0,02	0,01	0,03	0,73
Energía	1,04	0,04	0,00	0,05	0,04
Petróleo, Gas y Minería	1,00	0,01	0,06	0,07	0,50
Financieros, seguros e inversiones	1,18	0,00	0,02	0,02	0,01
Industrial	1,00	0,11	0,00	0,11	0,22
Servicios	1,00	0,00	0,00	0,00	0,02
Soberanos	2,00	0,50	N.D.	0,50	0,07
TOTAL	1,70	0,65	0,08	0,73	0,06

Para comparar las emisiones entre los diferentes sectores, utilizamos la intensidad de emisiones (MTon CO₂e/COP Billones) como la principal variable, ya que esta nos

proporciona una medida de la eficiencia en términos de emisiones de carbono por unidad de valor económico.

A partir de la medición 2024, para nuestra cartera de préstamos, identificamos que el sector de Energía presentó la mayor intensidad de emisiones, alcanzando un valor de 0.47 MTon CO₂e/COP Billones, lo que señala que este sector es relativamente intensivo en emisiones en comparación con los otros. Le siguieron los sectores de petróleo, gas y minería, con una intensidad de 0.38, y los sectores agropecuario e industrial, ambos con un valor de 0.31. Es importante destacar que el sector de energía, si bien no es el mayor en el valor de emisiones absolutas, sí presenta la mayor intensidad de emisiones, lo que sugiere un área de oportunidad para reducir las emisiones en este sector.

Adicionalmente, es importante resaltar que el sector agropecuario es un contribuyente significativo a las emisiones totales de la cartera de Colombia. Esto subraya la importancia de implementar prácticas agrícolas y pecuarias sostenibles y promover la adopción de tecnologías bajas en carbono. Es fundamental considerar que la calidad de los datos varía entre los sectores, lo que influye directamente en la precisión de la estimación. Esta es una de las áreas en las que continuaremos trabajando durante 2025.

En 2024, uno de nuestros logros clave fue el cálculo de las emisiones de los activos de Bienes Raíces Comerciales e Hipotecario Residencial. Esto nos permitió ampliar significativamente la cobertura de medición de nuestros portafolios, especialmente en el sector Hipotecario Residencial, que representa el 47% del saldo total medido. Sin embargo, es importante destacar que la intensidad de emisiones de este sector es mínima en comparación con otros sectores económicos.

Con respecto a nuestras emisiones invertidas, para el año 2024 el sector de construcción presentó la mayor intensidad de emisiones, alcanzando un valor de 0.73 MTon CO₂e/COP Billones, sin embargo este sector representa tan solo el 0.0004% del total del portafolio de inversiones. Así mismo, se encuentran los sectores de petróleo, gas y minería con una intensidad de 0.5, representando el 1% del portafolio. Una vez incluida la medición del activo de Deuda Soberana, se logró ampliar significativamente la cobertura de medición (estos activos representaban el 61% del portafolio de inversiones al 2023), para los cuales el resultado de la intensidad fue de 0.07 resultado considerado favorable al compararse con el resto de activos y sectores económicos.

El nivel de calidad de los datos alcanza un resultado de 1.7, en donde la mayoría de sectores económicos se acerca a uno (mejor score de calidad de data), que para la Deuda Soberana se sitúa en dos. Lo anterior refleja que la medición presenta una alta calidad de datos, favorecida por los ajustes y estándares de medición más estrictos adoptados por la compañía.

En línea con nuestra estrategia de ampliar nuestra medición de emisiones financiadas, realizamos el cálculo para nuestras filiales en Centroamérica, para los años 2023 y 2024. A continuación presentamos los resultados:

Centroamérica:

**Estimación de emisiones de GEI absolutas financiadas e Invertidas
Centroamérica año 2023* y 2024****

(*Información insumo a cierre dic/2022²⁷)

(**Información insumo a cierre dic/2023)

	Año	Total Alcance s 1, 2 y 3 (Mton CO2e)*	Alcance s 1 y 2 (Mton CO2e)	Alcance 3 (Mton CO2e)	% cobertur a**	Intensid ad de emision es (Mton CO2e / BCOP)	Nivel de calidad de los datos
Préstamos comerciales	2024	1,99	0,59	1,40	95,60%	0,14	4
	2023	1,78	0,55	1,23	80,36%	0,12	4
Project finance	2024	0,07	0,00	0,07	100,00%	0,01	4
	2023	0,09	0,00	0,09	97,97%	0,28	4
Bonos corporativos y acciones	2024	0,12	0,05	0,07	99,21%	0,05	2
	2023	0,13	0,05	0,07	99,12%	0,04	2
Soberanos (inversion es)	2024	0,11	0,11	0,00	100,00%	0,03	2
	2023	0,11	0,11	0,00	100,00%	0,03	2
Bienes Raíces Comerciales	2024	0,03	0,03	0	99,85%	0,002	4
	2023	0,02	0,02	0,00	93,07%	0,01	4
Total emisiones 2023	2023	1,89	0,57	1,32	94,86%	0,11	4

²⁷ Se tiene en cuenta la información disponible de los Estados Financieros

Total emisiones							
2024	2024	2,32	0,78	1,55	96,68%	0,11	3,43

* MTon CO₂e = Millones de toneladas de emisiones de carbono equivalente

**N.D = No Determinado

Estimación de emisiones absolutas de GEI financiadas para la cartera de préstamos de nuestra filiales en Centroamérica por sectores de la economía año 2023* y 2024**

(*Información insumo a cierre dic/2022²⁸)

(**Información insumo a cierre dic/2023)

Activos incluidos:

- Préstamos comerciales
- *Project finance*
- Bienes Raíces Comerciales (*Commercial Real Estate*)

(Información a cierre dic/2023)

Macrosector	Año	Nivel de calidad de los datos	Alcances 1 y 2 (MTon CO2e)	Alcance 3 (MTon CO2e)	Total (MTon CO2e)	Intensidad de emisiones (MTon CO2e / COP billones)
Agropecuario	2024	4	0,05	0,08	0,14	0,18
	2023	4	0,03	0,04	0,07	0,12
Comercio	2024	4	0,06	0,26	0,31	0,10
	2023	4	0,07	0,25	0,32	0,08
Construcción	2024	4	0,03	0,08	0,12	0,22
	2023	4	0,02	0,08	0,10	0,11
Energía	2024	4	0,1	0,2	0,28	0,52
	2023	4	0,06	0,16	0,23	0,11
Petróleo, Gas y Minería	2024	4	0,0	0,1	0,10	1,92
	2023	4	0,04	0,06	0,10	0,55
Financieros,	2024	4	0,001	0,005	0,01	0,01

²⁸ Se tiene en cuenta la información disponible de los Estados Financieros

Macrosector	Año	Nivel de calidad de los datos	Alcances 1 y 2 (MTon CO2e)	Alcance 3 (MTon CO2e)	Total (MTon CO2e)	Intensidad de emisiones (MTon CO2e / COP billones)
Agropecuario	2024	4	0,05	0,08	0,14	0,18
	2023	4	0,03	0,04	0,07	0,12
Comercio	2024	4	0,06	0,26	0,31	0,10
	2023	4	0,07	0,25	0,32	0,08
Construcción	2024	4	0,03	0,08	0,12	0,22
	2023	4	0,02	0,08	0,10	0,11
seguros e inversiones	2023	4	0,00	0,01	0,01	0,01
Bienes Raíces Comerciales (CRE)	2024	4	0,0	0,0	0,03	0,02
	2023	4	0,02	0,00	0,02	0,01
Industrial	2024	4	0,3	0,7	0,94	0,59
	2023	4	0,28	0,63	0,91	0,26
Servicios	2024	4	0,1	0,1	0,16	0,05
	2023	4	0,06	0,09	0,15	0,03
Total emisiones 2023	2023	4	0,6	1,5	2,09	0,18
Total emisiones	2024	4	0,57	1,32	1,89	0,11

En 2023, el portafolio de préstamos e inversiones de Centroamérica generó 1.89 millones de toneladas de CO₂e (MTon CO₂e). La mayor parte de estas emisiones, un 70% (1.32 MTon CO₂e), provino del Alcance 3, lo que señala que las emisiones indirectas en la cadena de valor de los clientes son el principal contribuyente a la huella de carbono del banco. Los Alcances 1 y 2, que incluyen las emisiones directas y las indirectas por el uso de energía, representaron el 30% restante (0.57 MTon CO₂e). La intensidad de emisiones fue de 0.11 MTon CO₂e por cada billón de pesos colombianos (COP billones) financiados.

Al analizar por macro sector, el de Petróleo, Gas y Minería presentó la mayor intensidad de emisiones, con 0.55 MTon CO₂e/COP Billones, lo que sugiere que las

actividades financiadas en este sector son particularmente intensivas en carbono. No obstante, es crucial destacar que no hay clientes dedicados a la extracción de petróleo y gas en Centroamérica, por lo que la participación en este sector se concentra en otras partes de la cadena de valor, como la comercialización. El sector Industrial también mostró una intensidad de emisiones relativamente alta (0.26 MTon CO₂e/COP billones), mientras que los sectores Financieros, de Seguros e Inversiones y Bienes Raíces Comerciales (CRE) presentaron las intensidades más bajas (0.01 MTon CO₂e/COP billones).

En 2024, el portafolio de préstamos e inversiones de Davivienda generó un total de 2.09 millones de toneladas de CO₂e (MTon CO₂e). Al igual que en el año anterior, el Alcance 3 representó la mayor parte de estas emisiones, con un 72% (1.5 MTon CO₂e), lo que subraya la importancia de las emisiones indirectas en la cadena de valor de sus clientes. La intensidad de emisiones aumentó ligeramente a 0.18 MTon CO₂e por cada billón de pesos colombianos (COP billones) financiados.

El sector de Petróleo, Gas y Minería continuó presentando la mayor intensidad de emisiones, con 1.92 MTon CO₂e/COP billones, y el sector Industrial también mostró una intensidad de emisiones elevada (0.59 MTon CO₂e/COP billones). Esto nos impulsa a trabajar en la descarbonización de este sector de la mano de nuestros clientes, que nos permitan reducir este riesgo. Además, trabajaremos en 2025 en mejorar sustancialmente nuestro nivel de calidad de la información, impulsando a nuestros clientes a medir su huella de carbono.

En línea con nuestra ambición de ampliar y robustecer nuestro inventario de emisiones de Alcance 3, especialmente la categoría 15 relacionada con nuestras emisiones financiadas, invertidas y aseguradas en Colombia y Centroamérica, este año hemos dado un paso significativo al incluir, por primera vez, la estimación de las emisiones asociadas a Davivienda Seguros en Centroamérica, específicamente de Costa Rica, El Salvador y Honduras. Este análisis incluye los activos asegurados en las líneas de negocio de vehículos personales y seguros comerciales.

Para la estimación de las emisiones asociadas a los seguros en Centroamérica, aplicamos la metodología establecida en la Parte C del estándar PCAF, diferenciando el cálculo según el tipo de póliza:

- Seguros de vehículos personales: Las emisiones se estiman considerando factores como el tipo de vehículo asegurado, su eficiencia energética y el uso esperado.
- Seguros comerciales: La atribución de emisiones se fundamenta en la proporción de la prima suscrita con respecto al sector al que pertenece el cliente.

Para los dos tipos de póliza, aplicamos una metodología basada en la intensidad de emisiones GEI promedio por categoría vehicular, ajustada según la participación del seguro en la cobertura total del activo y de acuerdo al sector del cliente.

Esta metodología nos permite mejorar la transparencia y precisión en la estimación de nuestras emisiones financiadas, fortaleciendo nuestra capacidad para gestionar los riesgos climáticos de transición.

Al integrar estas mediciones en nuestra gestión de riesgos, podemos anticiparnos a cambios normativos y de mercado de la transición hacia una economía baja en carbono, asegurando que nuestra estrategia de negocio esté alineada con los estándares internacionales de sustentabilidad y las expectativas regulatorias emergentes en el sector asegurador.

Estimación de emisiones de GEI absolutas aseguradas año 2023 y 2024

	Año	Total Alcance s 1, 2 y 3 (MTon CO2e)*	Alcance s 1 y 2 (MTon CO2e)	Alcance 3 (MTon CO2e)	% cobertura**	Intensidad de emisiones (MTon CO ₂ e / BCOP)	Nivel de calidad de los datos
Seguros comerciales	2024	0,008	0,005	0,003	91,30%	0,00012	5
	2023	0,03	0,01	0,02	98,12%	0,00006	5
Seguros vehículos personas	2024	0,004	0,004	0	100,00%	0,00002	3
	2023	0,003	0,003	0	100,00%	0,00004	3
Total emisiones 2023	2023	0,03	0,01	0,02		0,00006	5
Total emisiones 2024	2024	0,012	0,005	0,003		0,00006	4

* MTon CO₂e = Toneladas de emisiones de carbono equivalente

4.1.2. Financiamiento Verde

Con el desarrollo de nuestra Taxonomía Sostenible, y desde las actividades del financiamiento verde buscamos contribuir a alcanzar los objetivos ambientales de los países en los que operamos, movilizandolos recursos hacia soluciones en materia

de mitigación y adaptación al cambio climático; gestión del suelo y del agua; protección, conservación y restauración de la biodiversidad; economía circular, y prevención y control de la contaminación, entre otros frentes.²⁹

En aras de la transparencia, y tratándose éste de un informe de transición, a continuación se relacionan los saldos del financiamiento verde a cierre de año bajo los anteriores criterios de elegibilidad sobre los cuales veníamos reportando, así como la variación respecto al año anterior:

Financiamiento verde consolidado (Colombia y Centroamérica)
Métricas desde el negocio - Criterios preexistentes
(en COP miles de millones)

Línea	2021	2022	2023	2024
Construcción sostenible	1.051,1	1.486,7	1.663,7	2.313,4
Energías renovables	882,0	1.024,2	641,7	844,8
Eficiencia energética	292,0	216,6	171,4	157,0
Infraestructura sostenible	537,4	557,0	831,9	422,4
Producción limpia	278,9	200,8	279,9	357,6
Ecovehículo	116,7	213,9	257,7	332,9
Hipotecas verdes	119,1	228,6	456,9	1.029,6
Agrosostenibles	0,0	605,2	1.038,0	1.662,9
Financiamiento verde	3.277,3	4.533,1	5.322,6	7.120,7
Var A/A	-	38,3%	17,8%	33,3%

Al cierre de diciembre de 2024, **el financiamiento verde consolidado alcanzó COP 7,1 billones**, creciendo 33,3% con respecto al año anterior. La línea con mayor participación en el financiamiento verde fue la **construcción sostenible**, con un saldo de COP 2,3 billones al cierre de 2024, creciendo 39,1% con respecto a 2023 y representando el 32,5% de la cartera verde consolidada.

²⁹ Para conocer más sobre la Taxonomía Sostenible puede consultar el Anexo 6. de la Política “[El Mundo es Nuestra Casa](http://www.sostenibilidad.davivienda.com)” publicada en www.sostenibilidad.davivienda.com, con el detalle de los criterios verdes, sociales o sostenibles.

La línea agrosostenible presentó el mayor crecimiento alcanzando un saldo de cartera de COP 1,7 billones y un aumento de 60,2% con respecto a 2023, que representa el 23,4% de la cartera verde consolidada; aumentó su participación en más de 4 puntos porcentuales durante el año. Destacamos también la línea de energía renovable, que tuvo un crecimiento significativo de 31,6% con respecto a 2023, alcanzando un saldo de cartera de COP 844 mil millones.

Colombia representó el 80% de la cartera verde con aproximadamente COP 5,7 Bn y un crecimiento de 21,5% apalancado en un aumento en los saldos de las líneas Hipotecas Verdes³⁰, Energías Renovables y Construcción Sostenible. Por su parte, Centroamérica equivale al 10% restante con un USD 478,9 M y un crecimiento del 38,4%, explicado principalmente por el crecimiento significativo de las líneas de Construcción Sostenible, Ecovehículo y VIS.

Con el objetivo de transicionar hacia un reporte bajo la estructura de nuestra Taxonomía Sostenible, realizamos la homologación de los criterios verdes anteriormente presentados, con los siguientes resultados:

Financiamiento verde consolidado (Colombia y Centroamérica)
Métricas desde el negocio - Criterios Taxonomía Sostenible
(en COP miles de millones)

Categoría	Saldo 2024
Infraestructura y construcción sostenible	3.351,5
Producción sostenible y economía circular	138,5
Gestión sostenible del agua	422,4
Transporte y movilidad sostenible	338,6
TIC para la sostenibilidad	0,0
Energía sostenible	987,0
Desarrollo agropecuario sostenible	1.882,8
Conservación y aprovechamiento de la biodiversidad	0,0
Bienestar social e inclusión financiera	0,0
Créditos atados a indicadores de sostenibilidad	0,0

³⁰ Aumento de COP 400 MM producto de mejoras en la identificación y marcación de créditos hipotecarios y leasing VIS y Mayor a VIS.

TOTAL	7.120,7
--------------	----------------

En colaboración con equipos comerciales, de crédito, riesgo de crédito, riesgo ambiental y social, entre muchos otros, realizamos un ejercicio riguroso, con alcance para Colombia, de identificación de aquellos clientes y negocios cuya actividad o uso de los recursos desembolsados se alinea con las categorías, subcategorías y actividades que fueron definidas en la Taxonomía Sostenible y que correspondían a criterios que no se tenían contemplados en las líneas verdes preexistentes. Con esto, llegamos al siguiente resultado:

Financiamiento verde Colombia
Métricas desde el negocio - Criterios Taxonomía Sostenible
(en COP miles de millones)

Categoría	Subcategoría	Saldo 2024 COL	Saldo 2024 CAM	Saldo 2024 Consolidado
Desarrollo agropecuario sostenible	Prácticas agrícolas sostenibles	\$ 1.683,2	\$ 196,2	\$ 1.879,4
	Prácticas pecuarias sostenibles	\$ 63,1	\$ 109,7	\$ 172,9
Energía Sostenible	Eficiencia energética	\$ 115,3	\$ 0,0	\$ 115,3
	Generación y cogeneración	\$ 729,9	\$ 692,8	\$ 1.422,7
	Transmisión y almacenamiento	\$ 133,0	\$ 0,0	\$ 133,0
Gestión sostenible del agua	Gestión de aguas residuales	\$ 10,4	\$ 0,0	\$ 10,4
Infraestructura y construcción sostenible	Construcción certificada	\$ 3.206,7	\$ 144,8	\$ 3.351,5
Producción sostenible y economía circular	Gestión de Residuos y Economía Circular	\$ 15,5	\$ 137,4	\$ 153,0
	Manufactura Sostenible	\$ 0,7	\$ 0,0	\$ 0,7
Transporte y movilidad sostenible	Transporte y movilidad de bajas emisiones	\$ 222,5	\$ 116,1	\$ 338,6
Suma total		\$ 6.180,4	\$ 1.397,0	\$ 7.577,4

La ampliación de criterios de elegibilidad permitió identificar proyectos y activos con contribución sustancial en la dimensión ambiental. A nivel consolidado, la cartera verde cerró en COP 7,6 Bn, alcanzando un crecimiento del 41,9% con respecto al año anterior. Colombia alcanzó los COP 6,2 Bn, representando el 81,6% de la cartera verde consolidada y creciendo un 42,7% con respecto al año anterior.

Este aumento en la cartera está dado por la identificación de recursos destinados a la generación, cogeneración, transmisión y almacenamiento de energías renovables enmarcadas en la categoría *Energía Sostenible*, así como prácticas agrícolas y pecuarias sostenibles dentro de la categoría *Desarrollo Agropecuario Sostenible*.

Por otra parte, la Cartera de Centroamérica alcanzó los COP 1,4 Bn (USD 316,8 M), representando el 18,4% de la cartera verde consolidada con un crecimiento cercano al 19,8%, apalancado en el crecimiento significativo de la línea Construcción Sostenible y Energía Renovable.

Adicionalmente, incorporamos en a la cartera los créditos atados a indicadores de sostenibilidad, instrumento bajo el cual se definen compromisos con nuestros clientes en materia ambiental:

Créditos atados a indicadores de Sostenibilidad - Taxonomía Sostenible
(Cifras en COP millones)

Categoría	Subcategoría	Saldos 2024
Créditos atados a indicadores de sostenibilidad	Créditos atados a indicadores de sostenibilidad	\$ 217.233,7
Suma total		\$ 217.233,7

El crecimiento sostenido de nuestra cartera verde nos acerca cada vez más al objetivo de lograr que el 30% de nuestro portafolio sea sostenible en el 2030. A lo largo del año 2025 trabajaremos en la implementación e identificación de clientes y proyectos alineados con la Taxonomía Sostenible con alcance a 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 a través de estas líneas:

Beneficios ambientales de los proyectos de energía renovable

Periodo	Emisiones evitadas (Ton CO₂)	Energía renovable generada (MWh/año)	Capacidad Instalada (MWP)

2024	1517*	9.852	6,08
Acumulado	889.425	105.812	51,08

*Calculado a partir de la energía renovable generada y del FE para proyectos de energía solar y eólica calculado por la UPME (0.154 Ton CO₂e/MWh)

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

4.1.3. Bono Verde

Movilizamos proyectos con los recursos del Bono Verde, emitido en 2017 por un valor de 433 mil millones COP y con un plazo de diez años adquirido en su totalidad por la IFC. Con corte al 31 de diciembre, financiamos 84 proyectos de construcción sostenible para nuestros clientes de las Bancas Constructores y Banca Hipotecaria y Corporativa con presencia principalmente en el sector vivienda, y en destinos relacionados con: salud, hotelería, centros comerciales y oficinas que fueron desarrollados principalmente en ciudades como: Bogotá, Ibagué, Cali, Pereira y Barranquilla.

Certificación Edge: 76 Proyectos

- 34 Certificación final
- 36 Certificación preliminar
- 6 Assessment

Certificación LEED: 8 Proyectos

- 4 Certificación final
- 4 Certificación preliminar

38 proyectos han alcanzado la certificación final, por lo que con los recursos del Bono Verde se han generado los siguientes beneficios ambientales:

Emisiones evitadas anualmente (Ton CO ₂ e)	Cantidad de unidades	Ahorro de energía (promedio)	Ahorro de agua (promedio)	Ahorro energético en materiales
7.332,83*	22654	27,25%	35,25%	52,67%

*Se ajusta el valor para no duplicar valores de proyectos con más de una etapa

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

Evaluamos los resultados de la gestión directa de las emisiones de CO₂ en nuestras operaciones, a partir del seguimiento de las metas e indicadores asociados a

nuestra estrategia **Misión Verde 2030**. Con la **eficiencia operacional**, **contribuimos a la reducción, mitigación y compensación de nuestros impactos ambientales**, en especial los asociados con nuestras emisiones de carbono directas e indirectas.

4.2.1. Metas de desempeño ambiental

Trabajamos permanentemente por optimizar nuestro desempeño ambiental. Tras analizar los cambios operativos posteriores a la pandemia, y bajo la metodología de SBTi, actualizamos la línea base de nuestras metas de eficiencia, adoptando 2022 como nueva referencia.

Reconocemos la importancia del establecimiento de objetivos ambiciosos y fundamentados en la ciencia para reducir las emisiones de GEI. Por ello, hemos fijado una reducción absoluta del 42% en emisiones de Alcance 1 y 2 para 2030, en comparación con 2022, en todas nuestras operaciones en Colombia y Centroamérica. El objetivo se ha diseñado conforme a la metodología de SBTi para instituciones financieras, utilizando el Estándar de Contabilidad y Reporte Corporativo del Greenhouse Gas Protocol para definir la línea base.

Para formalizar nuestro compromiso, preparamos la documentación para remitir la meta a la iniciativa de SBTi, a fin de obtener su revisión y aprobación. Confiamos en que se reconocerá la solidez y ambición del planteamiento, reflejo de nuestro genuino compromiso con la acción climática de nuestras operaciones.

Indicador (en términos absolutos)	Meta 2022-2030	*Meta 2024	Resultado 2024
Energía renovable	100%	100%	100%
Huella de carbono Alcance 1 y 2	-42%	-5%	-39,9%**

*Los datos que tienen el signo negativo corresponden a reducción, los que están positivos corresponden a aumento.

** Aplica para Colombia y Centroamérica.

Comprometidos con los principios de mejora continua, seguiremos trabajando para la reducción de nuestras emisiones y uso eficiente de los recursos energéticos a través de la innovación y la analítica de datos.

4.2.2. Inventario de emisiones de GEI

¡Medir y reducir: Nuestro enfoque en carbono!

Fortalecimos la estimación de nuestro inventario de emisiones. Desde el 2022 iniciamos la ampliación de la medición de emisiones del Alcance 3 en Colombia y Centroamérica con base en los estándares del Greenhouse Gas Protocol. En el último año, incluimos el estándar de Contabilidad y Presentación de Informes Corporativos y de la Cadena de Valor Corporativa para los Alcances 1, 2 y 3 (Categoría 1-14).

Cuantificamos las emisiones para las siguiente categorías de alcance 3 aplicables:



1 - Bienes o servicios comprados
2 - Bienes de capital
3 - Combustible y energía
4 - Transporte y distribución aguas arriba
5 - Residuos
6 - Viajes de negocio
7 - Desplazamiento de empleados
8 - Activos arrendados aguas arriba El consumo de combustible y energía de los activos arrendados se tuvo en cuenta

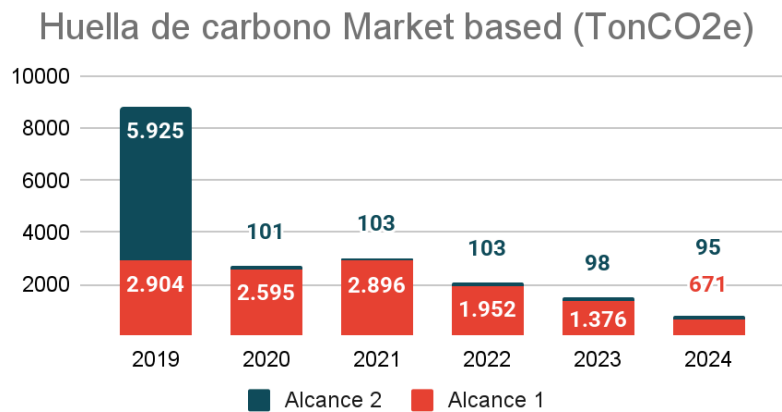
en los límites organizacionales del Banco en los Alcances 1 y 2
9 - Transporte aguas abajo
10 - Procesamiento de productos vendidos Dado que no desarrollamos productos que requieran procesamiento, transformación o inclusión en otro producto antes de su uso, esta categoría no se aplica al modelo de negocio
11 - Uso de productos vendidos
12 - Tratamiento final de la vida útil de productos vendidos
13 - Activos arrendados aguas abajo
14 - Franquicias Dado que no tenemos un modelo de operación a través de franquicias, esta categoría no aplica

**Emisiones de Gases Efecto Invernadero Consolidadas Colombia Y
Centroamérica (Ton CO₂e)**

Alcance	Fuentes de emisión	Centroamér ica	Colombia	Consolidad o
		Total	Total	Total
1	Fuentes Fijas Combustibles	341,9	46	388
	Fuentes Móviles Combustibles	262,5	0	263
	Fuentes Fijas Refrigerantes	974,9	355	1.330
	Fuentes Fijas Extintores	2,3	270,0	272
	SUBTOTAL	1.581,7	671,0	2.253
2	Energía Adquirida Location Based	4.209,1	4.689,0	8.898
	Energía Adquirida Market Based	0,0	95	95
	SUBTOTAL	4.209,1	4.784,0	8.993
3	1 - Bienes o servicios comprados	17.766,0	34.696,00	52.462
	2 - Bienes de capital	529,7	5.061,00	5.591
	3 - Combustible y energía	17,0	5,00	22
	4 - Transporte y distribución aguas arriba	283,8	1.112,00	1.396
	5 - Residuos	181,6	0,19	182
	6 - Viajes de negocios	195,1	468,00	663
	7 - Desplazamiento de	3.358,4	6.135,00	9.493

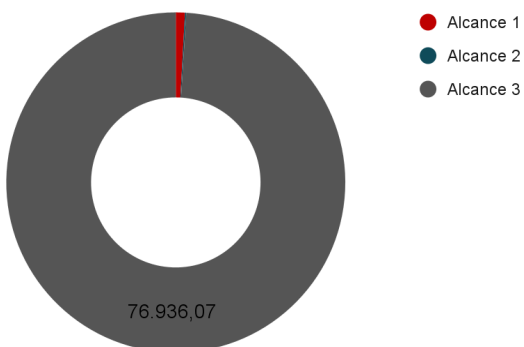
empleados			
9 - Transporte aguas abajo	7.207,2	21.707,00	28.914
11 - Uso de productos vendidos	310,3	7.653,00	7.963
12 - Tratamiento al final de la vida de productos vendidos	0,9	8,00000	9
13 - Activos arrendados aguas abajo	0,0	91,00	91
SUBTOTAL	29.850,2	76.936,19	106.786,35
TOTAL HCC	35.640,9	82.391,19	118.032,13

Desarrollamos estrategias de reducción y compensación de nuestras emisiones, logrando reducir 62% en el alcance 1 y 2 de nuestra operación en Colombia, comparado con el año base de 2022, lo cual es equivalente a dejar de emitir 1.288,40 Toneladas de CO₂e.

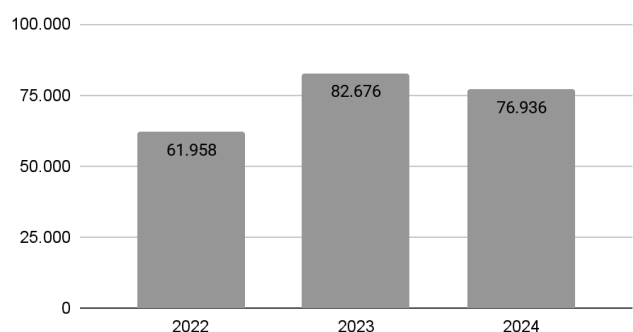


Por tercer año, gracias al seguimiento y medición de la huella de carbono ,renovamos nuestra certificación de **inventario de gases de efecto invernadero** del Icontec, bajo el estándares del Greenhouse Gas Protocol. y la certificación de **carbono neutralidad**. Para 2025 continuamos con la aplicación de estrategias de descarbonización alineadas con SBTi.

Distribución huella de carbono Market Based



Huella de carbono Alcance 3 (TonCO₂e)



Emisiones de Gases Efecto Invernadero Colombia (Ton CO ₂ e) / Año		2022	2023	2024	Δ 2024 / 2022
Alcance 1	Emisiones directas	1.952	1.376	671	-66%
Alcance 2	Location based	3.060	4.722	4.689	53%
	Market based	103	98	95	-8%
Alcance 1 + 2	Location based	5.012	6.098	5.360	7%
	Market based	2.055	1.473	766	-63%
Alcance 3	Otras emisiones indirectas	61.958	82.676	76.936	24%
Total huella de carbono	Location based	66.970	88.774	82.296	23%
	Market based	64.014	84.150	77.702	21%
Total huella de carbono FTE	Location based	6,6	8,7	8,4	27%
	Market based	6,3	8,2	7,9	26%
Total huella de carbono m2	Location based	0,24	0,32	0,30	28%
	Market based	0,23	0,30	0,29	26%

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

**A partir del 2022 se amplía la cuantificación de las emisiones indirectas.

Alcance	Fuentes de emisión	Emisiones de Gases Efecto Invernadero Colombia (Ton CO ₂ e)					
		CO ₂	CH ₄	N ₂ O	Compuestos Fluorados	Emisiones biogénicas	Total
1	Fuentes Fijas Combustibles	45,4	0,2	0,1	0	0,03	46
	Fuentes Fijas Refrigerantes	0	0	0	355	0	355
	Fuentes Fijas Extintores	2,5	0	0	268	0	270
	SUBTOTAL	48	0,2	0,1	623	0	671
2	Energía Adquirida Location Based	4.689	0	0	0	0	4.689
	Energía Adquirida	95	0	0	0	0	95

	Market Based							
	SUBTOTAL	4.784,3	0	0	0	0	4.784	
3	1 - Bienes o servicios comprados	34.696,4	0	0	0	0	34.696	
	2 - Bienes de capital	5.061,2	0	0	0	0	5.061	
	3 - Combustible y energía	4,6	0	0	0	0	5	
	4 - Transporte y distribución aguas arriba	1.111,2	0,09	0,97	0	0,09	1.112	
	5 - Residuos	0,2	0	0	0	0	0,19	
	6 - Viajes de negocios	467,3	0,2	0,7	0	0,04	468	
	7 - Desplazamiento de empleados	6.135,1	0	0	0	0	6.135	
	9 - Transporte aguas abajo	21.706,8	0	0	0	0	21.707	
	11 - Uso de productos vendidos	7.652,6	0	0	0	0	7.653	
	12 - Tratamiento al final de la vida de productos vendidos	7,9	0	0	0	0	8	
	13 - Activos arrendados aguas abajo	91	0	0	0	0	91	
		SUBTOTAL	76.934,0	0,3	1,7	0	0,13	76.936
		TOTAL HCC	81.766,1	0,5	1,8	622,8	0,16	82.391

¡Nuestro compromiso con la reducción de emisiones no tiene fronteras!

En los últimos años, hemos replicado nuestras buenas prácticas ambientales en cada uno de los países donde operamos, buscando su transversalidad. Esto nos impulsa a ser un Banco multilateral que deja una huella ambiental positiva, y en el que juntos aportamos a lograr el cambio urgente que el planeta necesita.

Costa Rica: Avanzamos con resultados destacados. En el consumo de energía, el indicador MWh/FTE disminuyó un 3% respecto al año 2022, gracias a una inversión de más de USD \$ 240 mil destinados para sustitución de aires acondicionados en diez sucursales y un edificio administrativo, reduciendo así el consumo eléctrico y protegiendo la capa de ozono.

En los Alcances 1 y 2 de nuestra operación, se evidenció un aumento derivado de algunas fugas de refrigerantes y a la obtención de consumos de energía eléctrica que no se tenían disponible en años anteriores. De esta manera, fortalecemos la

precisión de los reportes, que refleja nuestro compromiso con una operación más transparente, eficiente y sostenible.

El Salvador: Completamos la sustitución de cuatro elevadores en el Edificio Centro Financiero, los cuales consumen un 30% menos energía que los anteriores.

Adicionalmente, instalamos cuatro nuevas plantas fotovoltaicas, incluyendo una en la sede principal, lo que elevó la generación anual estimada de 950 MWh con un total de nueve plantas, gracias a una inversión de más de USD \$747 K.

Honduras: Evidenciamos un incremento en las emisiones de GEI del Alcance 1, resultado de un mayor uso de generadores de energía en nuestras agencias y edificios corporativos durante los desafíos energéticos experimentados en el segundo y tercer trimestre de 2024. No obstante, esta situación se vio parcialmente compensada por la disminución en el consumo de refrigerantes por la renovación de equipos de aire acondicionado. En cuanto al Alcance 2, logramos una reducción al solicitar facturación detallada en KWh a nuestro proveedor y al modernizar las luminarias de nuestras instalaciones.

Panamá: Identificamos que las emisiones del Alcance 1 experimentaron una ligera disminución del 0,53 % en comparación con el 2023. Por otro lado, las emisiones del Alcance 2 aumentaron un 6,6 % debido principalmente al incremento en la tarifa eléctrica, que también impactó la adopción de mayor tecnología en algunas de nuestras agencias. Por su parte, el Alcance 3 registró un aumento del 0,93 % respecto a 2023, atribuido al incremento en el número de categorías medidas.

Emisiones de Gases Efecto Invernadero Centroamérica (Ton CO ₂ e) / Año		2023					2024					Δ 2024 / 2023
		CO STA RIC A	EL SALV ADO R	HOND URAS	PAN AM Á	TOT AL	CO ST A RIC A	EL SALV ADO R	HON DUR AS	PAN AM Á	TOTA L	
Alcance 1	Emisiones directas	265	1.321	368	125	2.079	390	590	477	124	1.581	-24%
Alcance 2	Location based	247	2.007	1.811	210	4.275	238	1.896	1.851	224	4.209	-2%
	Market based	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%
Alcance 1 + 2	Location based	512	3.328	2.179	335	6.354	628	2.486	2.329	348	5.790	-9%
	Market based	265	1.321	368	125	2.079	390	590	477	124	1.581	-24%
Alcance 3	Otras emisiones indirectas	10.586	8.512	5.404	1.088	25.590	11.222	10.161	7.369	1.098	29.850	17%

Total huella de carbono	Location based	11.099	11.839	7.584	1.423	31.944	11.849	12.647	9.698	1.446	35.640	12%
	Market based	10.851	9.833	5.773	1.213	27.669	11.612	10.751	7.846	1.222	31.431	14%
Total huella de carbono FTE	Location based	10,6	6,7	6,1	7,0	30,4	11,4	7,2	7,7	6,3	32,5	7%
	Market based	10,4	5,6	4,6	5,9	26,5	11,1	6,1	6,2	5,3	28,8	8%
Total huella de carbono m2	Location based	0,65	0,42	0,19	0,31	1,56	0,73	0,45	0,24	0,31	1,71	10%
	Market based	0,64	0,35	0,141	0,26	1,39	0,71	0,38	0,19	0,26	1,54	11%

Alcance	Emisiones de Gases Efecto Invernadero Centroamérica (Ton CO ₂ e)	2024				Total
		COSTA RICA	EL SALVADOR	HONDURAS	PANAMÁ	
Alcance 1	CO2	52	138	286	121	598
	CH4	0	0,3	0,9	0,2	1,6
	N2O	1,0	1,9	1,9	2,6	7,4
	Compuestos Fluorados	337	450	188	0	975
	Subtotal	390	590	477	124	1.582
Alcance 2	CO2	238	1.896	1.851	224	4.209
	CH4	0	0	0	0	0
	N2O	0	0	0	0	0
	Compuestos Fluorados	0	0	0	0	0
	Subtotal	238	1.896	1.851	224	4.209
Alcance 3	CO2	11.222	10.161	7.369	1.098	29.850
	CH4	0,00	0,00	0	0	0,00
	N2O	0,00	0,00	0	0	0,00
	Compuestos Fluorados	0,00	0,00	0	0	0,00
	Subtotal	11.222	10.161	7.369	1.098	29.850
Total HCC		11.850	12.647	9.698	1.446	35.641

4.2.3. Compensaciones ambientales

Compensamos el 100% de nuestras emisiones directas de gases de efecto invernadero de Alcances 1 y 2 con la adquisición de créditos de carbono y

certificados de energía renovable. Para ello, participamos en diversos proyectos que promueven la reforestación y la generación de energía eléctrica renovable. Entre estos proyectos se destacan:

- **Proyecto REDD+ PAZcífico:** Ubicado al norte del departamento de Nariño y en el occidente del Cauca, municipios de Magüí y Santa Bárbara en Colombia. Abarca 288 mil hectáreas, de las cuales 274 mil hectáreas (el 95%) son de bosque estable a lo largo del tiempo.
- **Parque Eólico Ventus:** Ubicado en Matapán, El Salvador, genera energía eólica mediante la instalación de 15 aerogeneradores. Este proyecto suministra energía renovable a la red eléctrica equivalente a la demanda de 80 mil hogares, disminuyendo la dependencia de recursos no renovables y de las emisiones del sector energético. Además desempeña un papel crucial en la transición a una economía baja en carbono en El Salvador.

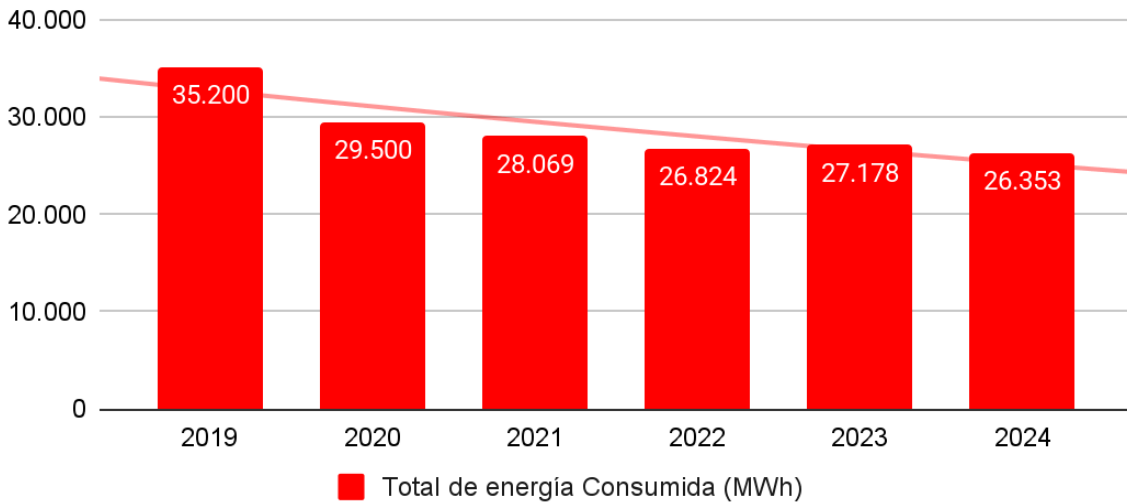
Con el objetivo de aportar a la conservación de la biodiversidad, realizamos la actividad “**Siembra con Sentido**” en alianza con la Fundación Bolívar Davivienda (FBD), donde impactamos positivamente cuatro ecosistemas en los departamentos de Cundinamarca, Boyacá, Antioquia y el Eje Cafetero. Sembramos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

Como parte de nuestros esfuerzos integrales, desarrollamos diversas iniciativas para reducir nuestras emisiones de CO₂. Una de ellas, *Davivienda en Bici*, un programa de movilidad sostenible que pone a disposición de nuestra gente 250 bicicletas eléctricas de última generación. Este programa no solo promueve un estilo de vida saludable y activo sino que también ha logrado una reducción de 359 Ton CO₂, lo que equivale a la conservación de 15.800 árboles. De esta manera, contribuimos activamente en la mejora de la calidad del aire y en reducir la congestión vehicular, impulsando la movilidad limpia en 11 ciudades de Colombia.

4.2.4. Eficiencia energética

¡Comprometidos con la eficiencia energética y el consumo responsable!

Logramos una reducción del 3% con relación al 2023 y del 1,7% con relación al año base 2022.



La reducción lograda es resultado del esfuerzo conjunto bajo el estándar ISO 50001:2018, con el que desarrollamos acciones como: más de 4.300 bots para análisis y auditoría de 23.800 facturas, monitoreo de consumos para detectar anomalías, optimización de equipos electromecánicos y ajuste del consumo energético a los horarios operativos.

Invertimos COP \$4.997 millones en 132 aires acondicionados eficientes y más de COP \$97 millones en la instalación de cajas protectoras para evitar la manipulación de los termostatos en 385 oficinas. Con esto, protegemos la capa de ozono y reducimos el consumo eléctrico con nuestro modelo híbrido de trabajo.

INDICADOR COLOMBIA	2022	2023	2024	Δ 2024 / 2023
*Energía Comprada de la red (MWh)	26.526	26.882	26.072	-3,0%
Energía limpia generada para autoconsumo (MWh)	194,6	216,4	215,6	-0,4%
**Energía de fuentes no renovables (MWh)	104	80	65	-18,1%
Energía de fuentes renovables (MWh)	0	0	0	0,0%
Total de energía Consumida (MWh)	26.824	27.178	26.353	-3,0%
Energía con certificados de energía renovable (MWh)	26.399	26.761	25.955	No aplica
Total Energía Limpia/renovable consumida (MWh)	26.593	26.978	26.170	No aplica
MWh/FTE	2,64	2,66	2,69	1,1%
MWh/m2	0,095	0,098	0,097	-0,8%

*Se ajustan cifras de consumo de energía del 2022 debido a procesos de auditoría externa y por proyección de datos en el informe anterior. Para las cifras del 2024 se cuenta con un 10,7% de proyección de datos, ya que al momento de generar el

informe no se cuenta con la totalidad de consumos (Noviembre y Diciembre) debido a la diferencia en los periodos de facturas de los prestadores de energía.

**Se incluyen los valores de energía generados por las plantas eléctricas.

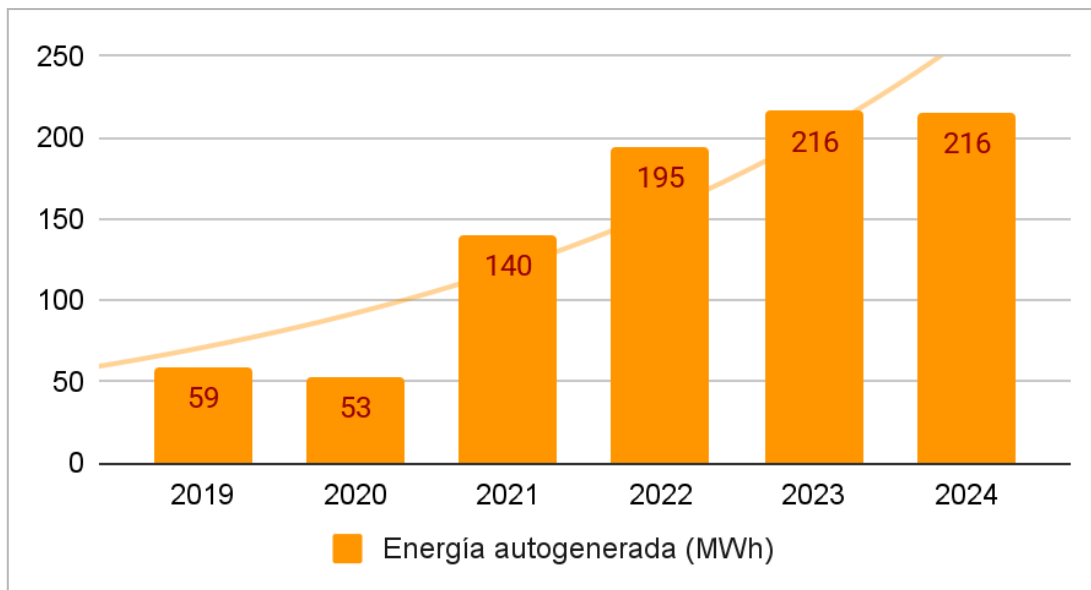
*** Los valores de energía limpia generada para autoconsumo cuentan con una proyección del 13% debido a que por cambios en la red de comunicación no se contaba con algunos valores de octubre a diciembre.

Para el año 2025 continuaremos con el proyecto de Integración del sistema BMS (Building Manager System), con la capacidad de atender alertas tempranas en consumo y sobre las fallas eléctricas, garantizando la continuidad de la operación y el confort de nuestra gente y clientes.

INDICADOR CENTROAMÉRICA	2023					2024					Δ 2024 / 2023
	COS TA RICA	EL SAL VAD OR	HON DUR AS	PAN AM Á	TOT AL	COS TA RICA	EL SALV ADO R	HON DUR AS	PAN AMÁ	TOTA L	
Energía Comprada de la red (MWh)	2.814	6.536	4.920	696	14.966	2.707	6.175	5.059	742	14.682,059	-2%
Energía limpia generada para autoconsumo (MWh)	0	309	0	0	309	0	488	0	0	488,051	58%
Energía de fuentes no renovables (MWh)	9	21	186	2	218	9	19	322	1	349,421	60%
Energía de fuentes renovables (MWh)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,000	0%
Total de energía Consumida (MWh)	2.823	6.866	5.106	698	15.493	2.715	6.682	5.380	742	15.519,531	0,17%
MWh/FTE	2,7	3,9	4,1	3,42	14	2,6	3,8	4,3	3,2	13,900	-1%
MWh/m2	0,2	0,2	0,1	0,001	0,534	0,2	0,2	0,1	0,001	0,534	0,1%

4.2.5. Energías renovables

¡La energía sostenible es uno de los pilares para construir un mundo mejor!



Logramos un aumento del 10,8% en la generación de energía solar en comparación con 2022, gracias a 16 sistemas de paneles solares instalados en nuestras sedes administrativas y oficinas a nivel nacional. Este crecimiento refleja nuestro compromiso con la transición hacia fuentes de energía más limpias y sostenibles.

El 99% de la energía eléctrica utilizada en nuestras operaciones estuvo respaldada por Certificados de Energía Renovable (C-FER), lo que nos permitió certificarnos, por tercera vez, el sello de energía renovable del Icontec para el análisis del año 2023.

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 unidas para desarrollar e implementar un enfoque armonizado que les permita evaluar y divulgar las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) asociadas a sus préstamos, inversiones y seguros.

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

Principios de Banca Responsable (PRB): Marco único para garantizar que la estrategia y la práctica de los bancos signatarios estén alineadas 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 pueden incorporar asuntos ASG 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: 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: Riesgos que resultan de los impactos directos e indirectos de un clima cambiante y de la transformación de los patrones meteorológicos y climatológicos. Los riesgos físicos son considerados agudos, cuando son provocados por un desastre en específico o por el aumento en los fenómenos meteorológicos extremos o de inicio rápido como avenidas torrenciales,

deslizamientos, ciclones, inundaciones y olas de calor; o crónico, cuando obedecen a cambios a largo plazo en los patrones climáticos, como cambios en los regímenes de precipitación y variabilidad extrema en los patrones climáticos, aumento de la temperatura media de la región y aumento de los niveles del mar [Fuente: TCFD].

Riesgos de transición: Riesgos que resultan de la transición a una economía baja en emisiones de carbono, que puede generar cambios políticos, tecnológicos y en el mercado para abordar las medidas de mitigación y adaptación relacionadas con el cambio climático. Dependiendo de la naturaleza, la velocidad y el enfoque de estos cambios, los riesgos de transición pueden suponer riesgos de diferentes niveles para las organizaciones. Dentro de los riesgos de transición, TCFD define los siguientes:

Riesgos políticos y jurídicos: medidas políticas que intentan limitar las acciones que contribuyen a los efectos adversos del cambio climático o que buscan promocionar la adaptación al cambio climático. Algunos ejemplos incluyen la implementación de mecanismos de tarificación del carbono para reducir las emisiones de GEI, el cambio del uso de energía por fuentes de baja emisión, la adopción de soluciones de eficiencia energética, las medidas de eficiencia del agua o la promoción de prácticas más sostenibles del uso del suelo.

Riesgo tecnológico: Las mejoras o innovaciones tecnológicas que apoyan la transición a una economía de bajas emisiones de carbono pueden tener un impacto sobre las organizaciones. Por ejemplo, el desarrollo y el uso de las tecnologías emergentes como las energías renovables, el almacenamiento de baterías, la eficiencia energética y la captura y almacenamiento de carbono afectarán la competitividad de ciertas organizaciones, sus costos de producción y distribución y la demanda de sus productos y servicios.

Riesgo de mercado: Los mercados se pueden ver afectados por el cambio climático por cuenta de cambios en la oferta y la demanda de ciertas materias primas, productos y servicios, por modificaciones en el comportamiento de clientes e inversionistas o incertidumbre en las señales del mercado.

Riesgo reputacional: El cambio climático ha sido reconocido como una fuente potencial de riesgo reputacional vinculado a las percepciones cambiantes de los clientes o de la comunidad acerca de la contribución de una organización a la transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono [Fuente: TCFD].

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 Agudelo / Directora de Sostenibilidad

María Camila Vásquez Noriega / Líder Ciencia, Desempeño y Cultura ASG - Centro de Conocimiento

Ingrid Natalia Lozano Muñoz / Especialista Ambiental - Centro de Conocimiento

Sara Daniela Ramírez Serrano / Especialista Desempeño ASG - Centro de Conocimiento

Andrés Sebastián Burgos Arévalo / Especialista Análisis Estratégico y Datos ASG - Centro de Conocimiento

Laura Valentina Castro Domínguez / Especialista Económico y de Fondo Sostenible - Centro de Conocimiento

Gabriela Quiros/ Líder Finanzas Sostenibles Centroamérica

Lina María Toro Osorio/ Líder Finanzas Sostenibles Colombia

María Alejandra Rojas Castro/ Especialista de Sostenibilidad

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA DE RIESGO

Álvaro José Cobo Quintero / Vicepresidente Ejecutivo de Riesgo

Paula Reyes del Toro / Vicepresidente de Riesgo de Crédito

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

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

Claudia L. Barajas / Especialista de Riesgo Ambiental, Social y Climático

Andrea C. Vargas Guzmán/ Profesional de Riesgo Ambiental, Social y Climático

Santiago José González / Profesional de Riesgo Ambiental y Social y Climático

DISEÑO Y PRODUCCIÓN

Concepto / Babel Group

Diseño editorial, retoque fotográfico y corrección de estilo / Todo Comunica
Dirección de producción y edición de contenido / José F. Machado y Sofía Machado
Fotografía / Archivo Davivienda, archivo Todo Comunica, iStock

Más información:

Dirección de Sostenibilidad / sostenibilidad@davivienda.com
www.davivienda.com