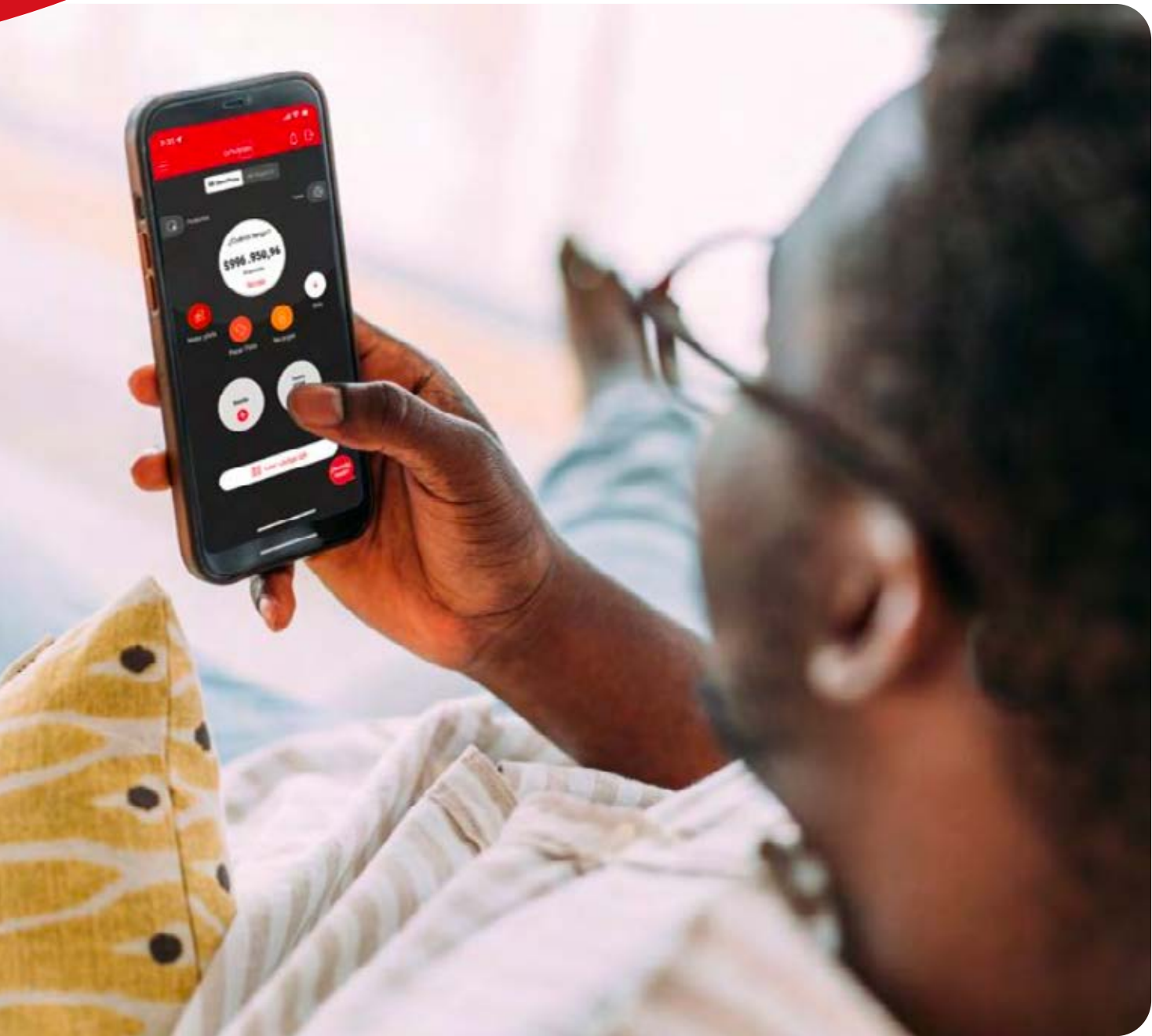


Informe TCFD

INFORME TCFD BANCO DAVIVIENDA 2024
Gestión de riesgos y oportunidades
climáticas y de biodiversidad





Introducción	3
Gobierno	8
Comités	11
Políticas asociadas a la gestión del cambio climático y la biodiversidad	14
Gestión de control interno sobre los asuntos climáticos de biodiversidad	15
Otros aspectos	16
Estrategia	17
Nuestra gestión sostenible	17
Gestión climática	21
Resiliencia de la Estrategia Sostenible	44
Formación relacionada con el cambio climático y la biodiversidad	45
Gestión de riesgos	47
Sistema de administración de riesgos ambientales y sociales SARAS	47
Avances en la gestión de riesgo de cambio climático	48
Riesgos de transición	60
Avances en gestión de riesgo de biodiversidad	75
Marco de apetito de riesgo	84
Métricas y objetivos	85
Indicadores de la gestión del cambio climático a través de nuestras bancas	89
Indicadores de la gestión del cambio climático a través de nuestras operaciones: ecoeficiencia	114
Glosario	133



Introducción

En Davivienda reconocemos que el mundo enfrenta una triple crisis sin precedentes: el cambio climático, la pérdida de biodiversidad y la contaminación, las cuales están profundamente interrelacionadas, provocando significativos impactos ambientales, sociales y económicos que afectan la estabilidad y el bienestar global.

Por un lado, el cambio climático es una de las causas principales de la pérdida de biodiversidad, mientras que, los ecosistemas biodiversos son fundamentales para mitigar efectos negativos y aumentar la resiliencia climática.

Desde nuestro rol en el sector financiero impulsamos la transformación de nuestros clientes. A través de innovadoras soluciones financieras y no financieras los acompañamos a realizar ajustes estructurales en sus negocios, fomentar la mitigación y adaptación al cambio climático, así como contribuir a la conservación y regeneración de la biodiversidad.

Este, y otros compromisos, se materializan 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)**. De esta manera, ampliamos el 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 priorizó:

- ▶ La gestión proactiva de 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 que impulsen la restauración de la biodiversidad y la transición hacia una economía baja en carbono, 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, con la implementación de las recomendaciones del TCFD y TNFD, reforzamos nuestra capacidad para identificar, medir y divulgar riesgos u oportunidades vinculadas al clima y a la naturaleza. Estos son nuestros logros destacados:

- ▶ 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 la metodología 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) en todos los países de Centroamérica donde operamos.
- ▶ 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 International Finance Corporation (IFC) en la evaluación de riesgo ambiental y social de las solicitudes de

crédito, con el fin de identificar el desempeño de nuestros clientes en 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*¹ desde nuestras Bancas, en la que reafirmamos nuestro compromiso con el crecimiento sostenible con innovadoras soluciones financieras y no financieras. También 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. Además, 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.

- ▶ 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.

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

[1] <https://sostenibilidad.davivienda.com/politics/politica-el-mundo-es-nuestra-casa.pdf>



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

- ▶ Responsabilidades y roles
- ▶ Conformación
- ▶ Comités de gobierno asociados

Alta Gerencia y áreas responsables

- ▶ Roles y responsabilidades
- ▶ Áreas involucradas en la definición y desarrollo de la estrategia
- ▶ Políticas y otros aspectos normativos.

Principales acciones de gestión 2024

- ▶ Definiciones Junta Directiva y comités asociados



Divulgación recomendada	Puntos clave
Estrategia: Este capítulo describe la estrategia climática y su integración en la estrategia organizacional y de negocio.	
Nuestra estrategia	▶ Gestión sostenible
Gestión del cambio climático	▶ Gestión a través de nuestras bancas ▶ Riesgos y oportunidades de la estrategia ▶ Finanzas sostenibles ▶ Estrategia de descarbonización y engagement ▶ Gestión directa de las emisiones de GEI en nuestras operaciones (eficiencia) ▶ Resiliencia de nuestra estrategia ▶ Formación relacionada con el cambio climático y la biodiversidad
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.	
Gestión integral de riesgos	▶ Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS) ▶ Avances en la gestión de riesgo de cambio climático ▶ Riesgos físicos actuales y futuros ▶ Riesgos de transición ▶ Avances en la gestión de riesgo de biodiversidad ▶ Marco de Apetito de Riesgo - MAR

Divulgación recomendada	Puntos clave
Principales acciones de gestión	▶ Descripción de las principales acciones ▶ Metodología ▶ Análisis de riesgos físicos y de transición, y oportunidades
Objetivos y métricas: Este capítulo describe las metas y métricas que la organización ha definido para evaluar y gestionar los riesgos y oportunidades asociados al cambio climático, y su avance y cumplimiento.	
Objetivos y metas en nuestras Bancas	▶ Indicadores de la gestión del cambio climático a través de nuestras bancas ▶ Estimación de emisiones de GEI financiadas ▶ Financiamiento verde
Objetivos y metas en nuestra operación	▶ Indicadores de gestión del cambio climático a través de nuestras operaciones ▶ Estimación de emisiones de GEI de la operación ▶ Compensaciones ambientales ▶ Eficiencia energética y energías renovables



Gobierno

La gestión integral de nuestra estrategia 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, y alinea 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:

*Promovemos acciones
que fortalecen una
cultura organizacional
basada en la
sostenibilidad.*

Modelo de gobierno





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 sobre el **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**. Por esta razón, en 2024 reafirmamos 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; cada Comité está compuesto por al menos tres miembros de la Junta. (Para conocer otros comités de apoyo, *dé clic aquí*)

En Davivienda, la estrategia de negocio sostenible la gestionamos todos. Por ello, las siguientes áreas definen, movilizan y articulan acciones que concretan focos estratégicos de negocio y temas definidos en la doble materialidad (impacto y financiera), entre ellos el Capital Natural (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 Dirección

*Contamos con un modelo de gobierno definido para la supervisión **y despliegue** de nuestra estrategia ambiental*

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, 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. Al incorporar dichos perfiles especializados y técnicos avanzamos de forma más contundente y ágil en la gestión del capital natural (temas ambientales, incluyendo cambio climático y biodiversidad).



Asimismo, fortalecimos 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.

Modelo de gobierno

Asamblea de accionistas

- ▶ Valida los resultados (periodicidad Anual)

Junta Directiva

- ▶ Brinda lineamientos
- ▶ Hace seguimiento de la estrategia y resultados

Comité de Presidencia

- ▶ Toma de decisiones estratégicas de negocio por demanda

Trimestral



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 u 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.



Comités

Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad

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

Por tanto, su 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 la Junta y es presidido por un miembro independiente. Cabe destacar que todos cuentan con la experiencia para cumplir a cabalidad con sus funciones.

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 multilatinamericano, así como implementar 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 la participación y vinculación estratégica del Banco en iniciativas, referentes nacionales e internacionales, o compromisos relacionados con la sostenibilidad, a los cuales se acoja la organización a nivel multilatinio.
- ▶ Velar por el relacionamiento y posicionamiento de la imagen corporativa del Banco, en materia de sostenibilidad a nivel multilatinio.
- ▶ Las demás funciones que le asignen la Alta Gerencia o la Junta Directiva.

A las reuniones del Comité también pueden asistir, 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 proporcionar información relevante acerca de los asuntos de su competencia.

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. Dentro de sus funciones se encuentra 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. Está conformado por tres miembros de la Junta Directiva y sesiona cuatro veces al año, o cuando alguno de sus miembros lo estime conveniente.

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.



*Lideramos la
transición **hacia**
una economía más
sostenible.*



Comité de 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 cuatro veces al año, o cuando alguno de sus miembros lo estime conveniente.

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, en caso de ser necesario, 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 las políticas:
 - ▶ “El Mundo Es Nuestra Casa: Hagámosla Más Próspera, Incluyente y Verde” desde nuestras Bancas.
- ▶ Inversión Responsable.
- ▶ 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 con los asuntos ambientales, incluidos los climáticos. Además del 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.



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:

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, con base en su contribución al progreso y competitividad de los países, inclusión social, bienestar general y crecimiento bajo en carbono y en armonía con la naturaleza. Asimismo, con aquellas que tienen una transición hacia la construcción de economías más sostenibles en el tiempo y 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 carbonos intensivos priorizados, se realizará seguimiento y monitoreo periódico de las exposiciones en estas industrias. *(Para más información, dé clic aquí).*

Trabajamos por tener una exposición cero al año 2040.



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, Desde Nuestras Bancas, orientada, como ya se mencionó, a fijar los compromisos de cara a los clientes. *(Para más información, dé 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 del Banco y sus filiales. Esto implica la gestión de riesgos activa y la adopción de prácticas responsables y de las consideraciones de cambio climático.

Se encuentra alineada con los Principios de Inversión Responsable (PRI) de la Organización de las Naciones Unidas (ONU) y se actualizó en el último trimestre de 2024. Dentro de las mejoras incluidas se destacan: la alineación con las exclusiones corporativas, la definición para el proceso de *engagement*, y la incorporación de aspectos de la evaluación interna ASG por sector económico y de las aclaraciones de gobierno corporativo para el monitoreo y actualización. *(Para más información, dé clic aquí).*

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 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.

Activamente gestionamos riesgos y adoptamos prácticas responsables frente al cambio climático.



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 TCFD y de los estándares SASB de la Value Reporting Foundation (VRF), reportados a lo largo de este informe de fin de ejercicio.

Participamos en el Comité de Finanzas Sostenibles y en el Protocolo Verde de Asobancaria.

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 de este informe. *Clic aquí*).

En el caso particular de nuestra operación multilatina, actualizamos el Código de Buen Gobierno Corporativo en Costa Rica, 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 ASG.

Este marco refuerza el análisis de riesgos climáticos y pérdida de biodiversidad, tanto para el negocio como para nuestras partes interesadas, así como integrar oportunidades para el negocio derivadas de los asuntos ASG.



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.

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.

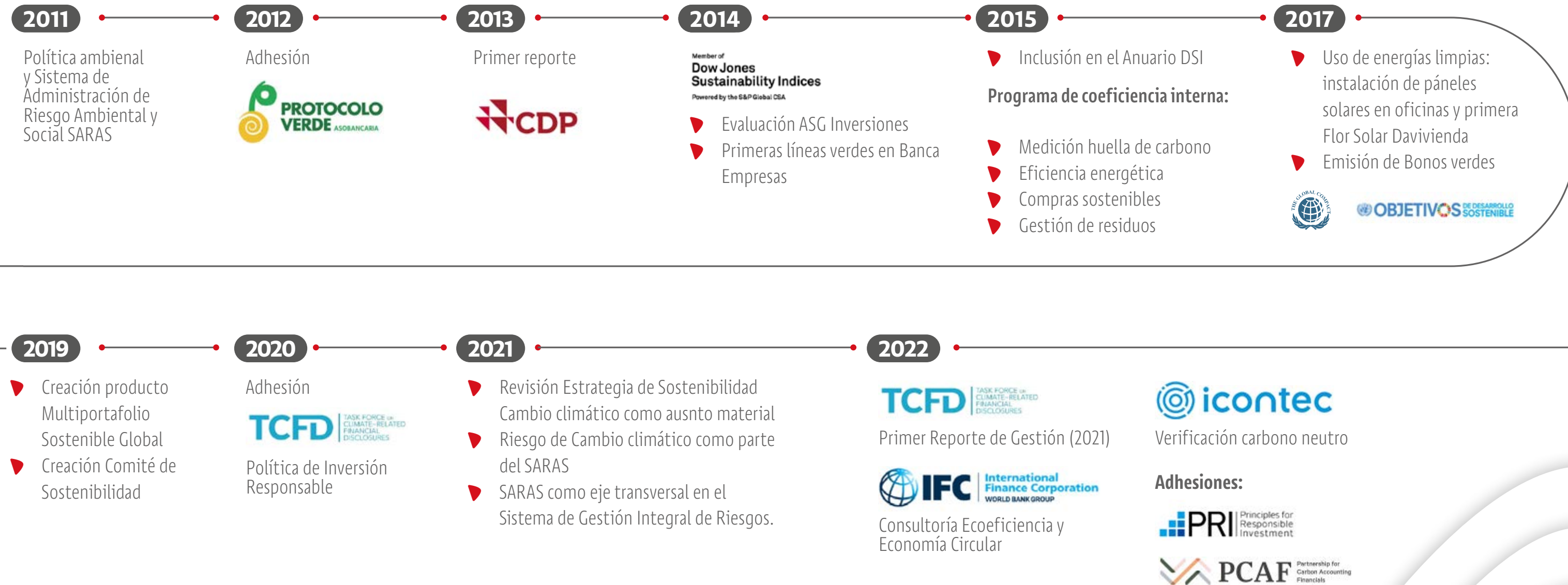
Nuestro enfoque nos impulsa a innovar continuamente, gestionar nuestros impactos con responsabilidad y contribuir a un futuro donde la economía y la naturaleza prosperen en equilibrio.

Integramos los riesgos y oportunidades ASG en el diseño de nuestros servicios y productos.



Camino recorrido

Hitos más relevantes en nuestra gestión





2023



Segundo Reporte de Gestión (2022)



Certificación carbono neutro Alcances 1 y 2

Adhesiones:



Actualizaciones:

- ▶ Actualización de la Política Ambiental y de Cambio Climático
- ▶ Actualización de la Política de Inversión Responsable
- ▶ Identificación de riesgos climáticos para las filiales en Centroamérica
- ▶ Sinergia con Seguros Bolívar para riesgos físicos

2024

- ▶ 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

2024

Hitos Biodiversidad

- ▶ 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.





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 este 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.

Alcanzar nuestra meta *de ser Net-zero al 2050*

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 inventario de emisiones 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 cinco 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.

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 ocurrencia de inundaciones, deslizamientos de tierra y fuertes lluvias, que pueden dañar la infraestructura y edificaciones.	Construcción sostenible (CP) Proyectos que cumplen las normas de construcción sostenible y cuentan con certificaciones tipo: Edge, Leed, Breeam, Casa, HQE u otras aplicables.
	Crónicos (MP): Erosión, filtraciones y daño de infraestructura y edificaciones por aumento en la intensidad y frecuencia de lluvias, requiriendo mayor mantenimiento.	Hipotecas verdes: créditos hipotecarios en proyectos con certificaciones avaladas.
	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.	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.
	Mercado (CP, MP) Aumento en los precios de los combustibles, que afectan los costos de transporte y la viabilidad económica de algunos proyectos viales.	



Sector	Riesgos	Oportunidades
Manufactura e Industria	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.	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.
	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.	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 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.
	De Transición: Tecnología (CP, MP, LP) Costos adicionales para las empresas en términos de adaptación tecnológica y cumplimiento normativo por regulaciones ambientales más estrictas.	Gestión de agua potable (CP) Proyectos, inversiones o actividades requeridas para la potabilización y el uso eficiente del recurso hídrico.
	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).	Gestión de aguas residuales (CP) Proyectos o actividades requeridas para el tratamiento de aguas residuales, incluyendo la captación, aducción, tratamiento, almacenamiento, conducción y vertimiento.
	Mercado (CP, MP) Cambios en la demanda de productos por los consumidores, exigiendo cada vez más productos sostenibles y con bajas emisiones de carbono.	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.
	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.	



Sector	Riesgos	Oportunidades
Tecnologías de la Información y las Comunicaciones TIC	Físicos (CP) Daño a activos físicos, interrupción o retraso de las operaciones debido a fenómenos climáticos extremos (p.ej. huracanes o inundaciones).	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.
	Crónicos (MP) 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	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.
	De Transición: Tecnología (CP, MP, LP) Adopción tardía o fallida de tecnologías de eficiencia y productividad energética.	
	Legal (CP, MP) Establecimiento de impuestos y medidas regulatorias adicionales que penalicen el alto consumo de energía.	
Energía	Físicos: Agudos (CP) Interrupción de las operaciones debido a daños en tuberías y redes eléctricas debido a fenómenos climáticos extremos.	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).
	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	



Sector	Riesgos	Oportunidades
Energía	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 <i>reporting</i> y transparencia en relación con las emisiones de GEI Mercado (CP, MP, LP) Demanda por parte de consumidores, de fuentes de energía más sostenibles y menos contaminantes. Dificultad de la captación de fondos paraproductos con altas emisiones de GEI. Tecnología (CP, MP, LP) 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. Reputacional (CP, MP) 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. Creciente inquietud de accionistas y otros grupos de interés respecto a las acciones hacia un modelo bajo en emisiones de GEI.	Transmisión y almacenamiento (CP) Proyectos, inversiones o actividades de transmisión o almacenamiento de energía proveniente de fuentes renovables. 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.





Sector	Riesgos	Oportunidades
Agropecuario	Físicos Agudos (CP, MP) Pérdidas de cultivos y ganado por la ocurrencia de fuertes precipitaciones, inundaciones, deslizamientos de tierra e incendios forestales.	Prácticas agrícolas sostenibles (CP) 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. Proyectos para la generación o cogeneración de energía a partir de fuentes renovables.
	Crónicos (CP, MP) Escasez y aumento en los precios de los alimentos debido al cambio en los patrones del clima.	Bioeconomía (CP) Proyectos que promueven negocios basados en la riqueza del capital natural, biodiversidad, ciencia, tecnología, innovación, y que valoricen y protejan los servicios ecosistémicos.
	Condiciones de sequía y aumentos de temperatura que afectan la agricultura, aumentan las plagas y enfermedades.	
	Incremento de costos de producción y contribución a la contaminación de suelos y agroecosistemas por uso de agroquímicos por aumento de plagas.	Gestión de la biodiversidad (CP) Proyectos, inversiones o actividades que promuevan la restauración y conservación de las áreas terrestres, así como la financiación 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.
	Intensificación de procesos de desertificación, pérdida de fuentes hídricas, productividad de suelos, erosión costera, intrusión salina, entre otros.	
	De transición: 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.	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.
	Tecnológicos (CP, MP) Adopción tardía o fallida de técnicas y tecnologías de eficiencia y productividad.	
	Legales (CP, MP, LP) Exigencias a las exportaciones de productos (intensidad de carbono por unidad)	



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) Daño a activos físicos, interrupción o retraso de las operaciones de producción debido a fenómenos climáticos extremos (p.ej. inundaciones).	Plazo (CP) • Proyectos que reduzcan en el uso de carbón y emisiones de CO2 como los EAF (Arco eléctrico (EAF) o con mejoras en tecnologías de captura y almacenamiento de CO2 (como sistemas de control de polución). • Proyectos de hierro de reducción directa (DRI) o electrólisis de mineral de hierro que promuevan el uso de combustibles no fósiles. • 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.
	Crónicos (MP) 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).	
	De Transición: Legal (CP, MP) 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.	
	Exigencias a las exportaciones de productos (intensidad de carbono por unidad).	
	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.	



Sector	Riesgos	Oportunidades
Fabricación de Cemento	Físicos Agudos (CP) Daño a infraestructura e interrupción de operaciones por ocurrencia de eventos meteorológicos extremos como inundaciones, fuertes precipitaciones.	Plazo (CP) - Proyectos y actividades para mejorar el uso de componentes minerales industriales que disminuyan la cantidad de clinker. - Proyectos y actividades para Implementar tecnologías de captura, utilización y almacenamiento de carbono en el proceso de producción de clinker. - 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.
	Crónicos (MP) 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, escasez de agua).	
	Transición: Legal (CP, MP) Aumento de costos operativos por impuesto al carbono debido a emisiones directas de CO ₂ provienen de la quema de combustible para la producción de calor y electricidad.	
	Exigencias a las exportaciones de productos (intensidad de carbono por unidad)	
	Tecnológicos: Fallas, demoras y mayores costos por selección, desarrollo y despliegue de nuevas tecnologías y de las capacidades necesarias para operarlas, mantenerlas y mejorarlas.	
	Mercado (MP) Deterioro en ingresos por preferencia de los consumidores en el uso de productos bajos en carbono.	
	Reputacional (CP, MP) Creciente inquietud de accionistas y otros grupos de interés respecto a las acciones hacia un modelo bajo en emisiones de GEI.	
	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.	





Sector	Riesgos	Oportunidades
Transporte, incluido aéreo y marítimo, y fabricación de automóviles:	Físicos Agudos (CP) Eventos climáticos extremos, como huracanes, vientos intensos y fuertes lluvias, que pueden causar retrasos e interrupciones operativas y aumento de costos operativos.	Plazo (CP) - Proyectos que reduzcan emisiones generadas por el transporte y la movilidad de pasajeros y carga, incluyendo las tecnologías de bajas y cero emisiones. - Adquisición de aeronaves que reduzcan las emisiones actuales bajo los lineamientos de la Asociación Internacional de Transporte Aéreo (IATA, por sus siglas en inglés). - Flotas de vehículos para el transporte fluvial o marítimo con cero emisiones directas (p. ej., eléctricos o impulsados por hidrógeno bajo en carbono). - Embarcaciones que usen biocombustibles sostenibles o biogás, garantizado. - Proyectos que promuevan la eficiencia en las operaciones logísticas (energía, residuos, agua, adquisición de vehículos eléctricos o híbridos, tecnologías para la eficiencia. - Proyectos y actividades de eficiencia energética en plantas de producción de vehículos.
	Crónicos (CP, MP, LP) Ajustes y costos operativos crecientes por mayores precipitaciones, deslizamientos, aumento en nivel del mar.	
	Transición Legal (CP, MP) Aumento de los costos operativos, o mayores inversiones para disminuir emisiones debido al aumento en los precios del carbono.	
	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	
	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.	



Sector	Riesgos	Oportunidades
Ganadería	Físicos Agudos (CP) Pérdidas por eventos climáticos extremos como inundaciones, vientos intensos, fuertes lluvias, incendios forestales.	Plazo (CP) • Proyectos y actividades para: • Manejo eficiente y protección de fuentes de agua • Adopción de sistemas silvopastoriles. • Implementación de prácticas de ganadería sostenible (conservación, restauración y aprovechamiento de recursos naturales). • Aprovechamiento de estiércol y efluentes. • División y rotación de potreros, cercas vivas, setos forrajeros, gestión de pasturas y forrajes • Integración de tecnologías complementarias como Biodigestores, canales de plantas acuáticas y acuicultura, lagunas de oxidación, compostaje y sistemas vegetativos.
	Crónicos (CP, MP) Costos operativos crecientes por mayor intensidad en fenómenos climáticos.	
	Transición Legal (CP, MP) Exigencias a las exportaciones de productos (intensidad de carbono por unidad).	
	Tecnológicos: (CP, MP) Fallas, demoras y mayores costos por selección, desarrollo y despliegue de nuevas tecnologías o técnicas.	



Sector	Riesgos	Oportunidades
Extracción de Petróleo y Gas	Físicos Agudos (CP, MP) Ocurrencia de eventos climáticos extremos como inundaciones, fuertes lluvias, incendios forestales que impactan los activos, las operaciones y la cadena de suministro de la empresa.	Plazo (CP) • Iniciativas de optimización energética. • Uso de combustibles alternativos (biomasa, hidrógeno, etc). • Iniciativas de economía circular. • Transformación a energías renovables. • Captura y compensación de carbono.
	Crónicos (CP, MP) Aumento en costos operativos por olas de calor, aumento de sequías.	
	Transición: 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.	
	Reputacional (CP) Creciente inquietud de accionistas y otros grupos de interés respecto a las acciones hacia un modelo bajo en emisiones de GEI.	
	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.	





Sector	Riesgos	Oportunidades
Generación de energía con base en carbón térmico	Físicos Agudos (CP) Interrupción de las operaciones debido a daños en redes eléctricas debido a fenómenos climáticos extremos.	Plazo (CP) Generación y cogeneración (CP) Proyectos para la generación o cogeneración de energía a partir de fuentes renovables.
	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.	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.
	De Transición Legal (CP, MP) Establecimiento de impuestos y medidas regulatorias adicionales que penalicen las energías de alta emisión de GEI.	Captura y compensación de carbono.
	Incremento de las obligaciones en términos de reporting y transparencia en relación a las emisiones de GEI.	
	Mercado (CP, MP, LP) 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.	
	Tecnología (CP, MP, LP) 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.	
	Reputacional (CP, MP) 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.	



Sector	Riesgos	Oportunidades
Minería de carbón térmico	Físicos Agudos (CP, MP) Ocurrencia de eventos climáticos extremos como inundaciones, fuertes lluvias, que impactan las operaciones y la cadena de suministro de la empresa.	Plazo (CP) Eficiencia energética 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. Captura y compensación de carbono.
	Crónicos (CP, MP) Aumento en costos operativos por olas de calor.	
	Transición Tecnológicos (CP, MP) Poca o nula velocidad de diversificación e incorporación de energías renovables.	
	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 con las emisiones de GEI.	
	Mercado (CP, MP, LP) Dificultad de la captación de fondos para operaciones con altas emisiones de GEI.	
	Reputacional (CP) Creciente inquietud de accionistas y otros grupos de interés respecto a las acciones hacia un modelo bajo en emisiones de GEI.	



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 más 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.

**Apoyamos
iniciativas
encaminadas
a la mitigación
y adaptación a
los fenómenos
climáticos.**



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:

Movilizamos recursos para el financiamiento sostenible.



Inclusión financiera

En los momentos de vida más relevantes de las personas.

- ▶ Empleo
- ▶ Desarrollo de negocio (PNCN* y MiPyme)
- ▶ Vivienda (VIS / Verde)
- ▶ Pensión

Zoom en las poblaciones:

Mujer

Agro

Joven

Con estrategias de:

- ▶ Ahorrar
- ▶ Invertir
- ▶ Proteger
- ▶ Financiar
- ▶ Mover dinero

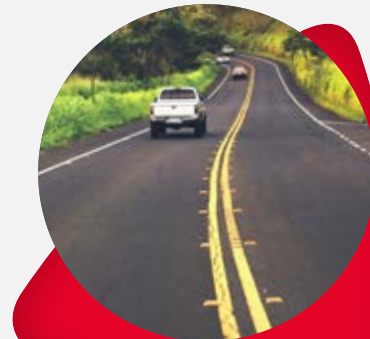
* PNCN: Persona natural con negocio.



Empresas sostenibles

En los momentos de vida más relevantes de las personas.

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



Infraestructura sostenible

En los momentos de vida más relevantes de las personas.

- ▶ Créditos para proyectos de energía e infraestructura social como hospitales, vías y otros.



Inversión responsable

En los momentos de vida más relevantes de las personas.

- ▶ Movilización de recursos de inversión con enfoque ASG.



Fortalecimos 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, crecimiento en la cartera sostenible y del portafolio verde fue apalancado también por la implementación de nuestra Taxonomía Sostenible, la cual incide 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.¹

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 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.

¹ 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/>.



billones en Colombia y USD 316,8 millones en Centroamérica saldo de cartera vinculada a financiamiento verde.



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 donde 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.



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.

Cuentas Verdes:



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.

26,23

fue el Indicador de Finanzas Sostenibles.



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.



FONDEO 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.

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 de la ONU 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.

Suscripción del primer Bono de Biodiversidad en el mercado **de capitales colombiano**.



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, Incluyente 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 financiadas², el 71% de las emisiones invertidas³ 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.



50% de las empresas 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 y 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 inventario de emisiones de carbono y establecer compromisos de descarbonización y de ser *Net Zero*.

² Emisiones invertidas para Davivienda Colombia año base 2022

³ Emisiones invertidas para Davivienda Colombia y su sucursal en Miami, incluyendo bonos y acciones sin soberanos año base 2022

1 cliente tiene definidas metas basadas en ciencia y 17% están interesados en soluciones no financieras.





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 del inventario de emisiones de carbono, la estrategia, 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 este relacionamiento climático, identificar oportunidades sectoriales y avanzar con otros sectores intensivos en carbono, entendiendo la transición hacia una economía baja en carbono como una oportunidad para que las empresas reduzcan su impacto ambiental y juntos avancemos en hacer del mundo una casa más verde.

Categorizamos a nuestros clientes carbono-intensivos en cuanto a su gestión climática.



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 los estándares del Greenhouse 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.



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.



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 mil 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 Net-Zero 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*)

Cursos sobre cambio climático y biodiversidad en UXplora, para nuestros proveedores (programa piloto).





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 al 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.

Con el SARAS creamos alertas que contribuyen a la toma de decisiones de las líneas de negocio y la Alta Dirección.



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.**

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 Superintendencia Financiera de Colombia, 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.

Realizamos pruebas de estrés para evaluar el impacto financiero ante riesgos derivados del cambio climático.



Gestión de riesgos climáticos físicos

Identificación de riesgos físicos

De acuerdo con las tipologías de riesgos físicos, agudos y crónicos, 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 **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
	Dificultades en la continuidad del negocio debido a la ocurrencia de eventos como inundaciones o huracanes.	Incremento de los costos de aseguramiento para clientes y para el Banco. Plazo: CP, MP, LP
		Aumento de costos operativos y pérdida de ingresos por interrupciones en la operación del Banco. Plazo: MP



Tipología	Descripción del riesgo	Posible riesgo financiero para clientes y el Banco
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.

Con la georreferenciación e investigación de antecedentes valoramos *medidas de mitigación de riesgos potenciales*.

Riesgos físicos actuales

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.

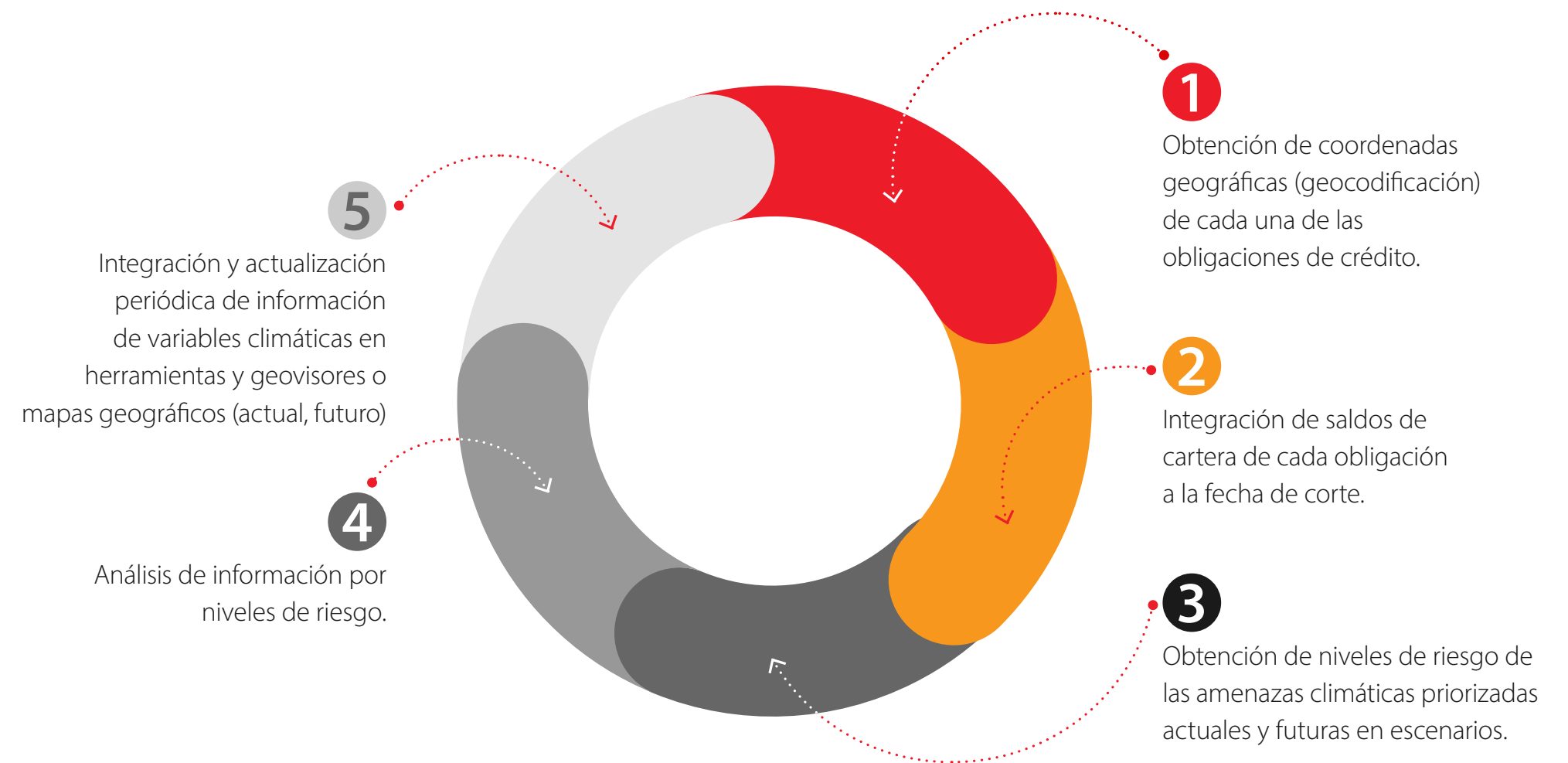
Esta información es considerada para la toma de decisiones por el Comité de Aprobación de Créditos, por lo que (sí aplica) se establecen compromisos de seguimiento a los clientes, durante la vigencia del crédito.

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:





Priorizamos la amenaza por **inundación** como variable de análisis; según la Unidad Nacional para la Gestión del Riesgo de Desastres, este 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 en Colombia 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%

Gracias al análisis de riesgos físicos, buscamos medidas de mitigación ante las amenazas naturales en nuestras filiales.

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.





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.

Cómo 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**

Ninguna ubicación está en riesgo alto de exposición a una inundación.

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.



de las ubicaciones están en riesgo medio de inundación.



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.

Con el 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.

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.

Durante 2024, mensualmente incluimos informes sobre alertas de fenómenos climáticos.



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 (CMIP 5), los cuales describen distintos futuros posibles, que van desde un mundo sostenible con bajas emisiones (SSP 2.6), hasta un escenario donde el desarrollo continúa dependiendo de combustibles fósiles con el consecuente aumento de emisiones (SSP 8.5).

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%

Evaluamos varios escenarios climáticos a futuro para fortalecer nuestra gestión de riesgos físicos.

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.

Comprendemos la necesidad de la gestión integral del agua y la adaptación a nuevos patrones de lluvia.



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:

Identificamos los riesgos que se generan en la transición hacia una economía baja en carbono.

- ▶ 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 ver la Sección de “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 climático.

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

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



Tipo de riesgo	Riesgos relacionados con el clima	Posible riesgo financiero para clientes y el Banco
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	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	Creciente inquietud de accionistas y otros grupos de interés respecto a las acciones hacia un modelo bajo en emisiones de GEI. Plazo: CP, MP
		Reducción de disponibilidad de capital para clientes. Plazo: CP,MP,LP



Alcance de los procedimientos de gestión de riesgos de transición

Matriz de priorización de riesgo 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 INGEl 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%



Clasificación de sensibilidad de sectores productivos a los riesgos de transición y exposición en inversiones a cierre de diciembre 2024

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	Sectores	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 como medición del inventario de emisiones 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, se realiza 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. Esta evaluación se explica en los siguientes párrafos.

Trabajamos en nuestra meta de **phase out** del carbón térmico a 2040.



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”.



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:

Escala

Avanzado	Dispone de Metas <i>Net Zero</i> / 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 inventario de emisiones 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 1.732 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
Avanzando	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.

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.

Net Zero 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		
Sector	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%

Evaluamos y clasificamos la capacidad de los clientes para enfrentar el riesgo potencial al impuesto al carbono, horizonte 2050.



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.**

Los sectores Gas, Hierro y Acero, Minería y Carbón y Transporte presentan un riesgo bajo constante.



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.

Por primera vez incluimos el análisis de nuestra capacidad de resiliencia ante choques derivados del cambio climático en las pruebas de estrés.





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 dónde el factor climático puede generar repercusiones.



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 IBAT⁹⁸:** 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.

⁹⁸ 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.





2. En el análisis de la documentación y los motores de búsqueda se incorporó la consulta en la página de la UICN⁹⁹ 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 VU¹⁰⁰).
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, 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.

Robustecimos los criterios y análisis para la identificación **del riesgo de biodiversidad.**

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

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



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:



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.



Utilizamos la herramienta ENCORE para evaluar las dependencias e impactos sobre los componentes de 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 COP 954.981 mil millones 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 de aguacate	VH	M	VH	VH
Café	Producción de café	VH	M	VH	VH
Agricultura	Producción piscícola	VH	M	VH	VH

Fuente: Riesgo Ambiental y Social

VH: Very high (muy alto), **M:**Medium (medio)





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.



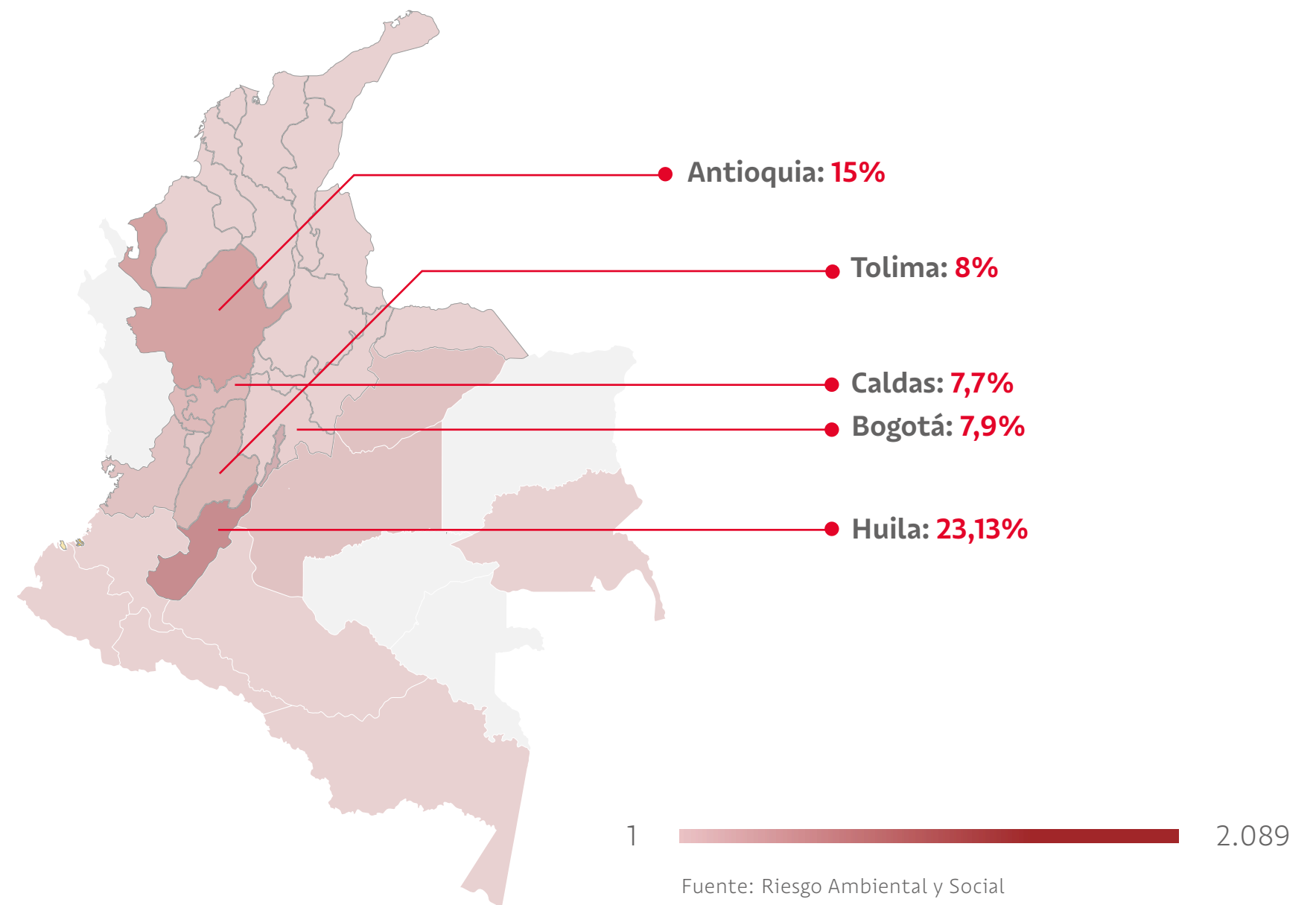
Los impactos más significativos de las actividades priorizadas son la contaminación del agua, el uso de ecosistemas terrestres y de ecosistemas de agua dulce, el aumento en el uso del agua y la contaminación del suelo.

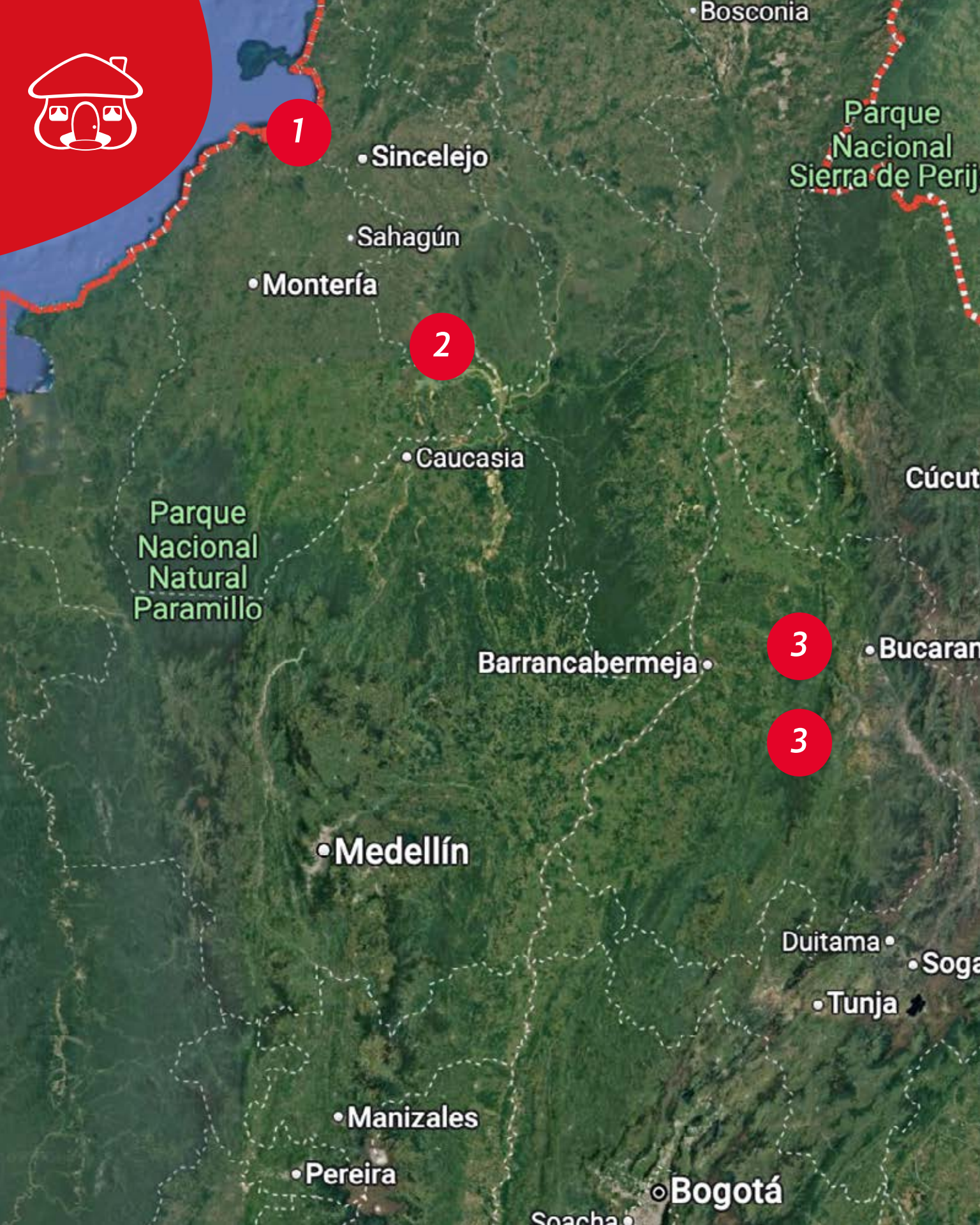
A partir de los resultados de la etapa de evaluación a las actividades económicas y clientes priorizados, continuamos con la aplicación de la fase de georreferenciación sobre 3.203 clientes (2% sobre el total de la cartera y 58% de los clientes priorizados) correspondientes en su gran mayoría al segmento 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:





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 Yariguies	Santander	San Vicente de Chucurí	3
			Chima	

Fuente: Riesgo Ambiental y Social



Con relación a comunidades étnicas no se encontraron traslapes 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 (por ejemplo, ganadería).





Marco de apetito de riesgo

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.





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 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
	Emisiones por consumo de energía eléctrica location based (Ton CO ₂ e)	5.567	4.722	8.898
Alcance 2	Emisiones por consumo de energía eléctrica market based (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



Alcance	Indicador	2022	2023	2024
Alcance 3	4. Transporte y distribución aguas arriba (Ton CO ₂ e)	2.406	1.556	1.396
	5. Residuos (Ton CO ₂ e)	433	395	182
	6. Viajes de negocio (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 la vida útil de productos vendidos (Ton CO ₂ e)	7	11	9



Alcance	Indicador	2022	2023	2024
Alcance 3	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 INVENTARIO EMISIONES DE CARBONO		4.532.693	7.286.856	9.655.634





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.





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 financiadas, invertidas y aseguradas; usamos esta metodología para estimar nuestras emisiones en Colombia y Centroamérica. Dado que estas pueden ser la parte más significativa del inventario de emisiones de gases de efecto invernadero (GEI), al hacer parte de PCAF podremos completar la estimación de nuestras emisiones.

Para 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, que es utilizado por las instituciones

financieras para medir las emisiones de 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 que brindamos. 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, utilizamos la

información de cierre de 2023, y para 2023 usamos la información de cierre de diciembre de 2022, siendo este último nuestro año base.





Recalculamos nuestras emisiones financiadas reportadas al cierre de 2023 en aras de la transparencia y precisión.

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 recalculamos 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.

Al cierre de 2022 logramos nuestra primera estimación de acuerdo con los parámetros metodológicos de ese momento. En 2023, 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. Así mismo, tuvimos en cuenta las recomendaciones PCAF de incluir los factores de corrección por inflación y por tipo de moneda en los cálculos. Según estas novedades, y para mantener la consistencia y la comparabilidad entre las estimaciones realizadas año a año, tomamos la decisión de recalculamos nuestras emisiones financiadas reportadas al cierre de 2022, 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. Para este ejercicio 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 obtenida 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 los inventarios de emisiones 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 2023 como para el año 2024.

Priorizamos el relacionamiento climático con nuestros clientes al monitorear el riesgo.

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 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 del inventario de emisiones 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 a cierre dic/2022⁷⁰)

(**Información insumo a cierre dic/2023)

	Año	Total alcances 1, 2 y 3 (MTon CO ₂ e)*	Alcances 1 y 2 (MTon CO ₂ e)*	Alcance 3 (MTon CO ₂ e)*	Cobertura	Intensidad de emisiones (MTon CO ₂ e/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

Se tiene en cuenta la información disponible de los Estados Financieros



	Año	Total alcances 1, 2 y 3 (MTon CO ₂ e)*	Alcances 1 y 2 (MTon CO ₂ e)*	Alcance 3 (MTon CO ₂ e)*	Cobertura	Intensidad de emisiones (MTon CO ₂ e/BCOP)	Nivel de calidad de los datos
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 2023	2023	5,01	2,56	2,45	-	0,13	-
TOTAL EMISIONES 2024	2024	7,21	4,47	2,74	-	0,10	-

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

**N.D = No Determinado



Medición de emisiones absolutas de GEI financiadas por sectores de la economía Colombia año 2024*

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.

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
Bienes Raíces Comerciales (CRE)	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

* Se tiene en cuenta la información disponible de los Estados Financieros.



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)
Servicios	3,61	0,26	0,48	0,75	0,06
Hipotecario Residencial	4,00	1,16	0,00	1,16	0,04
TOTAL CARTERA	3,78	3,81	2,66	6,48	0,10

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.

*Seguimos las recomendaciones **del PCAF** para la medición.*





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 de 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 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.

Ampliamos la cobertura de medición de nuestros portafolios, principalmente en el sector hipotecario residencial.



Incluimos la medición del activo Deuda Soberana y ampliamos la cobertura de medición.

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 los sectores de petróleo, gas y minería con una intensidad de 0,5, representaron 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 a 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 1 (mejor score de calidad de data), que para la Deuda Soberana se sitúa en 2. 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.



Centroamérica

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

(*Información a cierre dic/2022⁷²)

(**Información insumo a cierre dic/2023)

	Año	Total alcances 1, 2 y 3 (MTon CO ₂ e)*	Alcances 1 y 2 (MTon CO ₂ e)	Alcance 3 (MTon CO ₂ e)	% Cobertura**	Intensidad de emisiones (MTon CO ₂ e/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	100,00%	0,05	2
	2023	0,13	0,05	0,07	100,00%	0.04	2

Se tiene en cuenta la información disponible de los Estados Financieros



	Año	Total alcances 1, 2 y 3 (MTon CO ₂ e)*	Alcances 1 y 2 (MTon CO ₂ e)	Alcance 3 (MTon CO ₂ e)	% Cobertura**	Intensidad de emisiones (MTon CO ₂ e/BCOP)	Nivel de calidad de los datos
Soberanos (inversiones)	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	1,89	0,57	1,32	94,86%	0,11	4
TOTAL EMISIONES	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

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 CO ₂ e)	Alcance 3 (MTon CO ₂ e)	Total (MTon CO ₂ e)	Intensidad de emisiones (MTon CO ₂ e/ 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



Macrosector	Año	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)
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, seguros e inversiones	2024	4	0,001	0,005	0,01	0,01
	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	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). El 70% de estas emisiones (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 nuestro inventario de emisiones de carbono. 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 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 de Financieros, 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 2,09 millones de toneladas de CO₂e (MTon CO₂e). Igual que en 2023, el Alcance 3 representó la mayor parte de estas emisiones, con 72% (1,5 MTon CO₂e), lo que subraya la importancia de las emisiones indirectas en la cadena de valor de nuestros clientes. La intensidad de emisiones aumentó ligeramente a 0,18 MTon CO₂e por cada billón de pesos colombianos financiados.

En Centroamérica no tenemos clientes dedicados a la extracción de petróleo y gas.



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 para reducir este riesgo. Además trabajaremos en 2025 en mejorar sustancialmente nuestro nivel de calidad de la información, impulsando a nuestros clientes en el sector de préstamos a medir su inventario de emisiones 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 sostenibilidad y las expectativas regulatorias emergentes en el sector asegurador.





Estimación de emisiones de GEI absolutas aseguradas año 2023 y 2024

	Año	Total alcances 1, 2 y 3 (MTon CO ₂ e)	Alcances 1 y 2 (MTon CO ₂ e)	Alcance 3 (MTon CO ₂ e)	% cobertura	Intensidad de emisiones (MTon CO ₂ e/BCOP)	Nivel de calidad de los datos
Seguros comerciales	2024	0,008	0,005	0,003	100,00%	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%	0,00004	3
	2023	0,003	0,003	0	100,00%	0,00004	3
TOTAL EMISIONES	2023	0,03	0,01	0,02		0,00006	5
TOTAL EMISIONES	2024	0,012	0,005	0,003		0,00009	4

* MTon CO₂e = Toneladas de emisiones de carbono equivalente



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, movilizando 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.¹⁰⁷

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%

¹⁰⁷ Para conocer más sobre la Taxonomía Sostenible, consulte el Anexo 6. de la Política “El Mundo es Nuestra Casa” publicada en www.sostenibilidad.davivienda.com, con el detalle de los criterios verdes, sociales o sostenibles.

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.

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 billones y un crecimiento de 21,5% apalancado en un aumento en los saldos de las líneas Hipotecas Verdes¹⁰⁸, Energías Renovables y Construcción Sostenible. Por su parte, Centroamérica equivale al 10% restante con un USD 478,9 mil 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:

¹⁰⁸ Aumento de COP 400 mil millones producto de mejoras en la identificación y marcación de créditos hipotecarios y leasing VIS y Mayor a VIS.

Financiamiento verde consolidado (Colombia y Centroamérica) Métricas desde el negocio - Criterios Taxonomía Sostenible

(en COP miles de millones)

Línea	Saldo 2024
Infraestructura y construcción sostenible	3.351,5
Producción sostenible y economía circular	153,7
Gestión sostenible del agua	10,4
Transporte y movilidad sostenible	338,6
TIC para la sostenibilidad	0,0
Energía sostenible	1.673,0
Desarrollo agropecuario sostenible	2.052,3
Conservación y aprovechamiento de la biodiversidad	0,0
Bienestar social e inclusión financiera	0,0
Créditos atados a indicadores de sostenibilidad	0,0
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:

Colombia representó el 80% de la cartera verde con aproximadamente COP 5,7 billones

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	117,4
	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 billones, alcanzando un crecimiento del 41,9% con respecto al año anterior. Colombia alcanzó los COP 6,2 billones, 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 billones (USD 316,8 mil), representando el 18,4% de la cartera verde consolidada con un crecimiento cercano al 19,8%, apalancado en el crecimiento significativo de las líneas 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:

**Otorgamos
nuestro primer
crédito *atado a*
indicadores de
sostenibilidad.**

**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	217,2 mil millones
SUMA TOTAL		217,2 mil millones





Beneficios ambientales de los proyectos de energía renovable

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:

Periodo	Emisiones evitadas (Ton CO ₂)	Energía renovable generada (MWh/año)	Capacidad Instalada (MWP)
2024	1.517*	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.





Bono verde

Movilizamos proyectos con los recursos del Bono Verde, emitido en 2017 por un valor de COP 433 mil millones 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 la Banca Constructor, la Banca Hipotecaria y la 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.

Los proyectos se ubican principalmente en el sector vivienda.



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:

Contamos con una metodología para recolectar información de los **beneficios ambientales generados por la financiación de los proyectos.**

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*	22.654	27,25%	35,25%	52,67%

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





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 ecoeficiencia operacional, contribuimos a la reducción, mitigación y compensación de nuestros impactos ambientales**, en especial los asociados con nuestras emisiones de carbono directas e indirectas.



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 ecoeficiencia, 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.

Aplicamos la metodología de SBTi para establecer nuestras metas de reducción de emisiones.



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%
Emisiones 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.

Inventario de emisiones de GEI

¡Medir y reducir: Nuestro enfoque en carbono!

Fortalecimos la estimación de nuestro inventario de emisiones. Desde 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).

42% meta de reducción absoluta en emisiones de Alcance 1 y 2 para 2030



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



Categorías no aplicables

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.

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.

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	Centroamérica	Colombia	Consolidado
		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



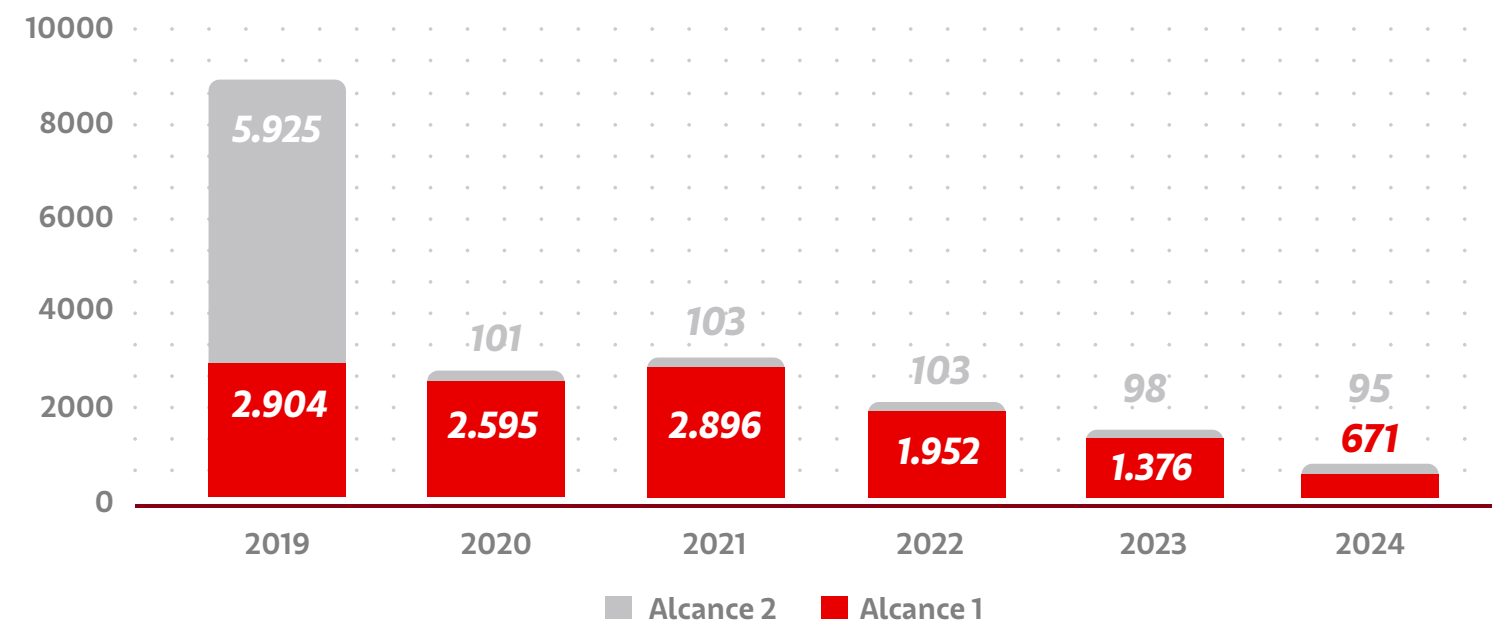
Alcance	Fuentes de emisión	Centroamérica	Colombia	Consolidado
		TOTAL	TOTAL	TOTAL
3	1 - Bienes o servicios comprados	17.766,0	34.696,00	52.462
	2 - Bienes de capital	529,7	5.061,00	5.591
	3 - Combustible y energía	17,0	5,00	22
	4 - Transporte y distribución aguas arriba	283,8	1.112,00	1.396
	5 - Residuos	181,6	0,19	182
	6 - Viajes de negocios	195,1	468,00	663
	7 - Desplazamiento de empleados	3.358,4	6.135,00	9.493
	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 EMISIONES DE CARBONO	35.640,9	82.391,19	118.032,13





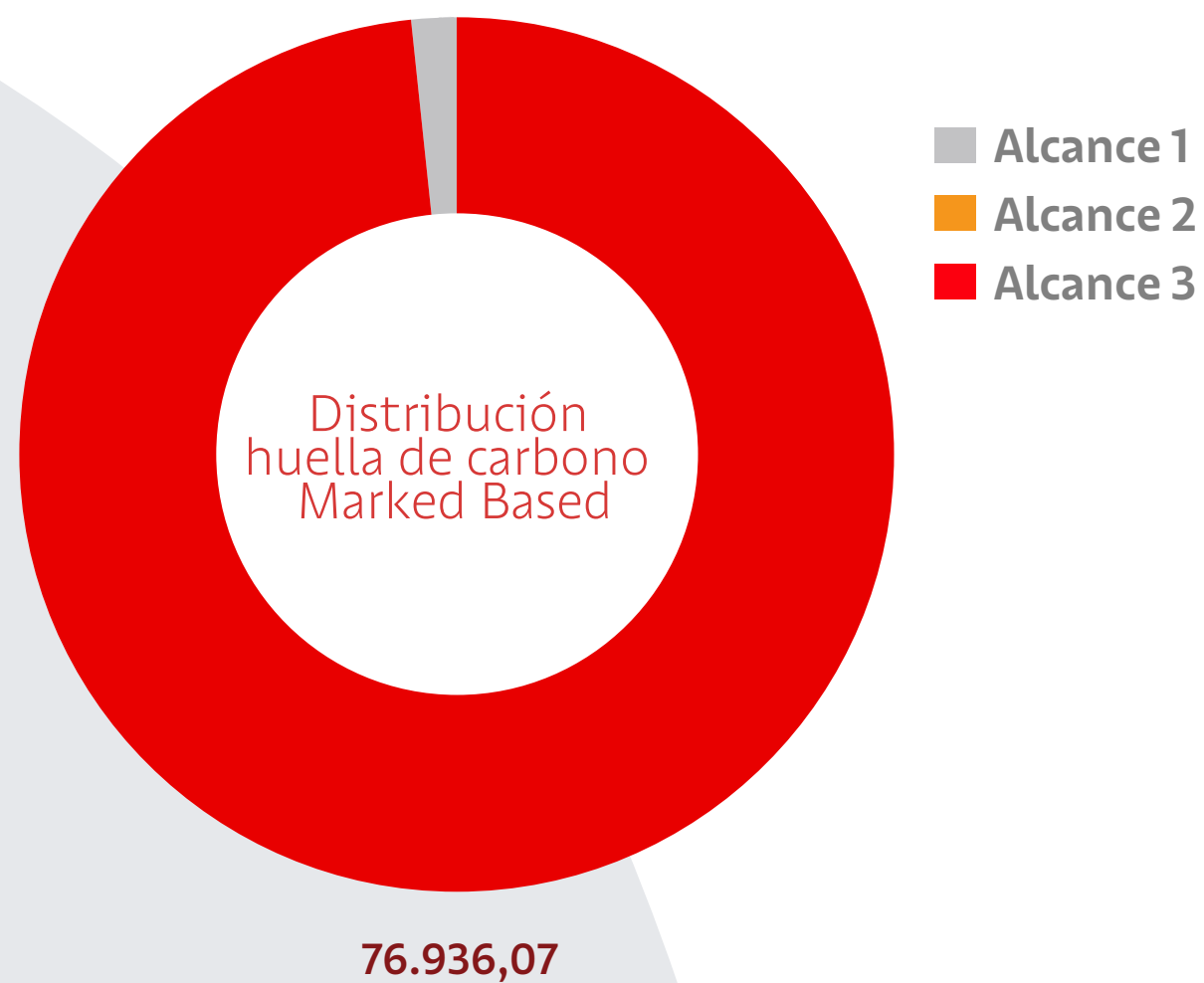
Desarrollamos estrategias de reducción y compensación de nuestras emisiones, logrando reducir 62% en el alcance 1 y 2 de nuestra operación en Colombia, comparado con el año base de 2022, lo cual es equivalente a dejar de emitir 1.288,40 Toneladas de CO₂e.

Huella de carbono Market based (TonCO₂e)

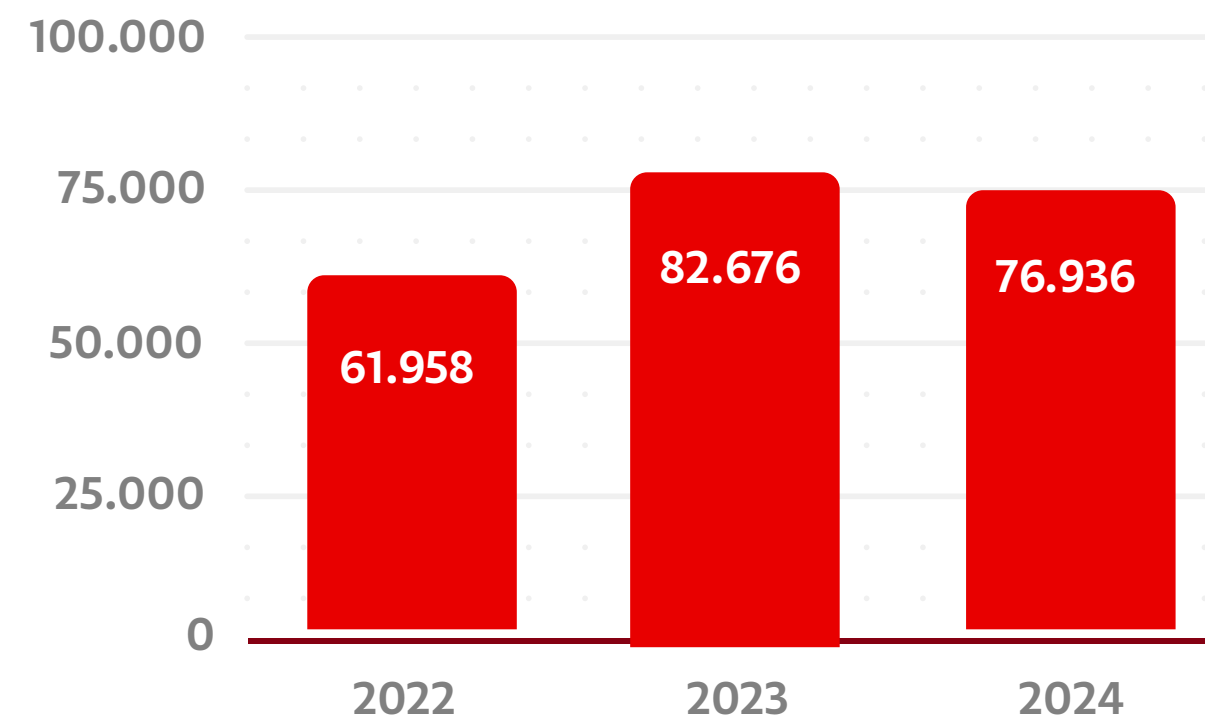




Por tercer año, gracias al seguimiento y medición del inventario de emisiones de carbono, renovamos nuestra certificación de **inventario de gases de efecto invernadero** del Icontec, bajo el estándares del Greenhouse Gas Protocol. y la certificación de **carbono neutralidad**. Para 2025 continuamos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



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 EMISIONES DE CARBONO	Location based	66.970	88.774	82.296	23%
	Market based	64.014	84.150	77.702	21%
TOTAL EMISIONES DE CARBONO FTE	Location based	6,6	8,7	8,4	27%
	Market based	6,3	8,2	7,9	26%
TOTAL EMISIONES DE CARBONO m2	Location based	0,24	0,32	0,30	28%
	Market based	0,23	0,30	0,29	26%

1. 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.
2. A partir del 2022 se amplía la cuantificación de las emisiones indirectas.

El resultado demuestra un incremento del 23% en las emisiones totales de GEI (15.326 Tn CO₂eq) con respecto al año base. Este aumento se debe principalmente a la ampliación en la cuantificación del alcance 3, lo que incluye una mayor cobertura de fuentes indirectas de emisión, así como a los cambios en los factores de emisión utilizados en el cálculo.



Alcance	Fuentes de emisión	Emisiones de Gases Efecto Invernadero Colombia (Ton CO2e)					
		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 <i>location based</i>	4.689	0	0	0	0	4.689
	Energía adquirida <i>market based</i>	95	0	0	0	0	95
	SUBTOTAL	4.784,3	0	0	0	0	4.784



Alcance	Fuentes de emisión	Emisiones de Gases Efecto Invernadero Colombia (Ton CO2e)					
		CO ₂	CH ₄	N ₂ O	Compuestos Fluorados	Emisiones biogénicas	Total
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 EMISIONES DE CARBONO		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 mil.



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 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
		Costa Rica	El Salvador	Honduras	Panamá	TOTAL	Costa Rica	El Salvador	Honduras	Panamá	TOTAL	
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%



Emisiones de Gases Efecto Invernadero Centroamérica (Ton CO ₂ e) / Año		2023					2024					Δ 2024 / 2023
		Costa Rica	El Salvador	Honduras	Panamá	TOTAL	Costa Rica	El Salvador	Honduras	Panamá	TOTAL	
TOTAL EMISIONES 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	CO ₂	52	138	286	121	598
	CH ₄	0	0,3	0,9	0,2	1,6
	N ₂ O	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	Emisiones de Gases Efecto Invernadero Centroamérica (Ton CO2e)	2024				TOTAL
		Costa Rica	El Salvador	Honduras	Panamá	
Alcance 2	CO ₂	238	1.896	1.851	224	4.209
	CH ₄	0	0	0	0	0
	N ₂ O	0	0	0	0	0
	Compuestos fluorados	0	0	0	0	0
	SUBTOTAL	238	1.896	1.851	224	4.209
Alcance 3	CO ₂	11.222	10.161	7.369	1.098	29.850
	CH ₄	0,00	0,00	0	0	0,00
	N ₂ O	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 EMISIONES DE CARBONO		11.850	12.647	9.698	1.446	35.641



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.

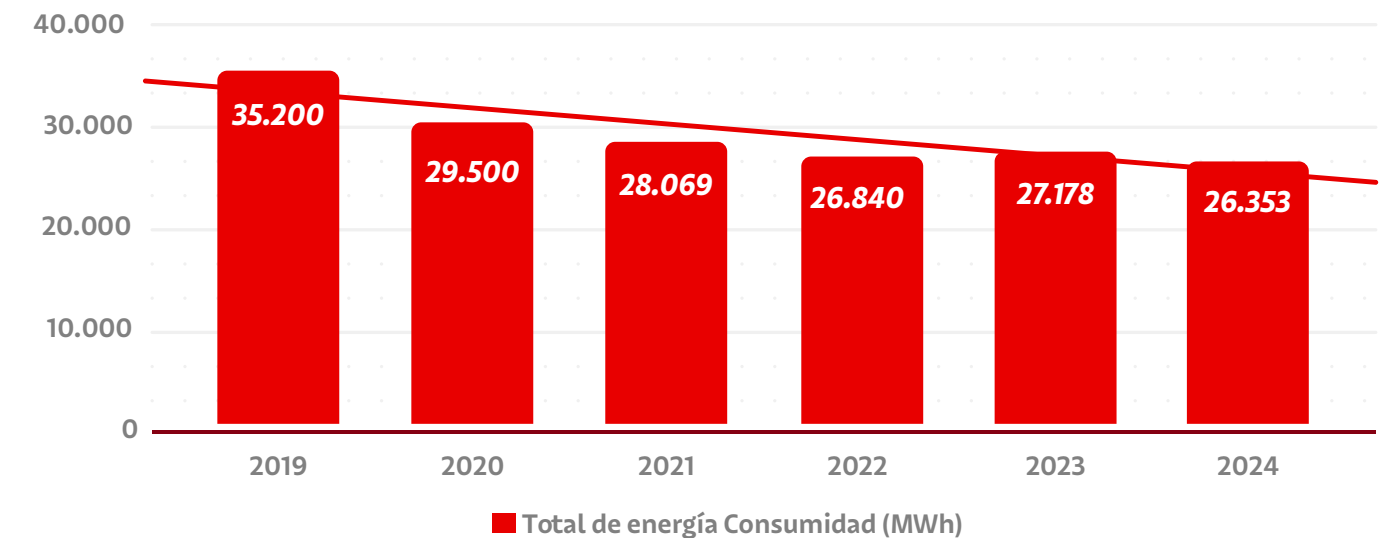




Eficiencia energética

¡Comprometidos con la eficiencia energética y el consumo responsable!

En el 2024, se logró una reducción del 3% con relación al 2023 y del 1,7% con relación al año base 2022, disminuyendo 814,55 MWh y 476,49 MWh respectivamente.



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)	119	80	76	-5,1%
Energía de fuentes renovables (MWh)	0	0	0	0,0%
TOTAL DE ENERGÍA CONSUMIDA (MWh)	26.840	27.178	26.363	-3,0%
Energía con certificados de energía renovable (MWh)	26.399	26.761	25.955	No aplica
Total Energía Limpia / Renewable 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%

Contamos con el *Sello de Energía Renovable de Icontec* en nuestras operaciones de Colombia y Centroamérica.

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.

* 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.

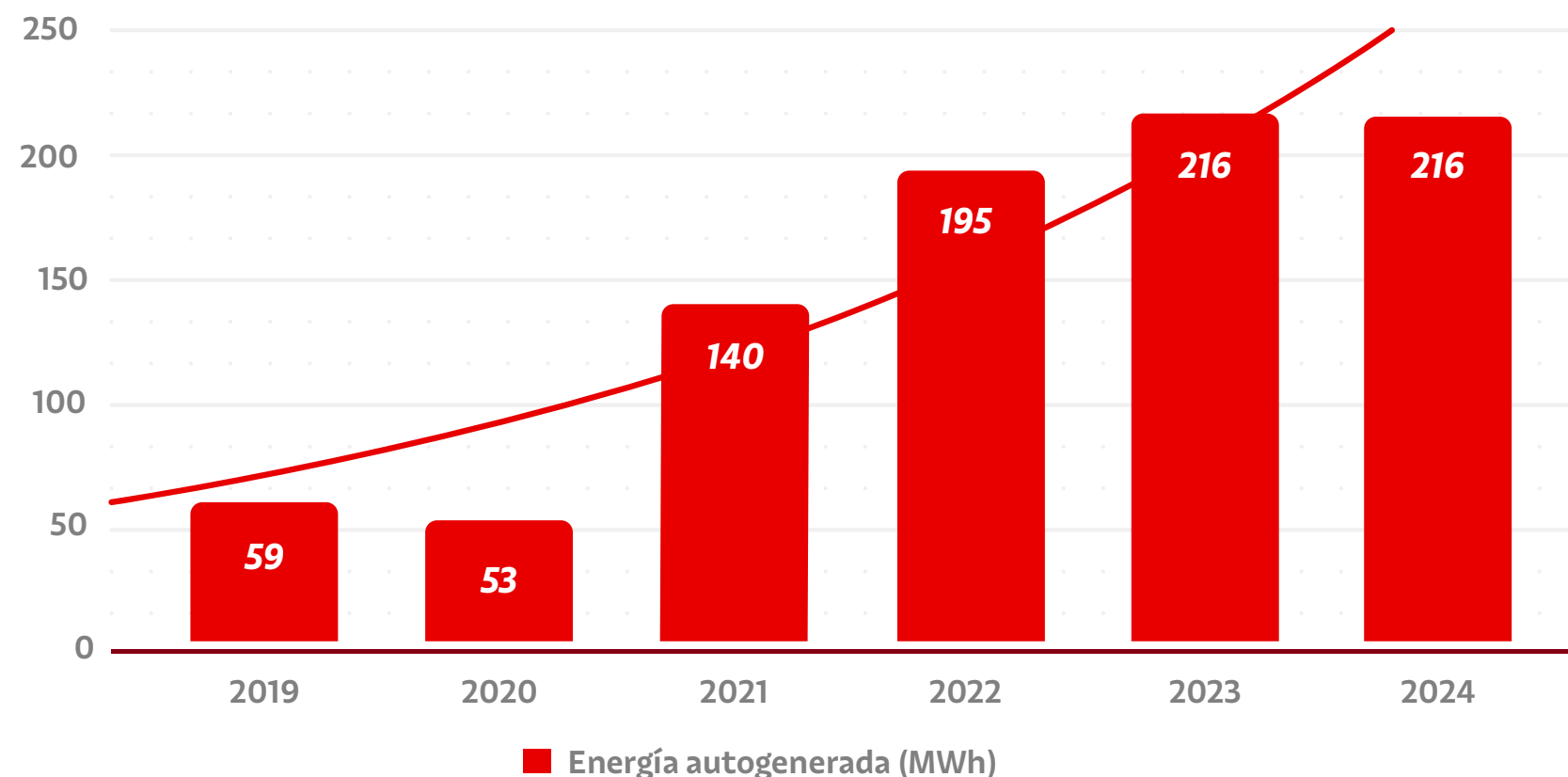


Indicador Centroamérica	2023					2024					Δ 2024 / 2023
	Costa Rica	El Salvador	Honduras	Panamá	TOTAL	Costa Rica	El Salvador	Honduras	Panamá	TOTAL	
Energía comprada de la red (MWh)	2.814	6.536	4.920	696	14.966	2.707	6.175	5.059	742	14.682,059	-2%
Energía limpia generada para autoconsumo (MWh)	0	309	0	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/m ²	0,2	0,2	0,1	0,001	0,534	0,2	0,2	0,1	0,001	0,534	0,1%



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.



Glosario

- ▼ **Alianza financiera de Glasgow para Net Zero (GAFNZ):** 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*
- ▼ **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*
- ▼ **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*
- ▼ **Ideam:** Instituto de Hidrología, Meteorología y Estudios Ambientales de Colombia. *(Más información: clic aquí) IDEAM*
- ▼ **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*
- ▼ **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*
- ▼ **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 promover 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].

- ▼ **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*
- ▼ **TNFD: Task Force on Nature-related Financial Disclosures (TNFD):** Marco de referencia, alineado con el Kunming- Montreal Global Biodiversity Framework, diseñado para identificar, evaluar y gestionar los riesgos y oportunidades asociadas a la naturaleza dentro de las operaciones y financiamiento. A través del enfoque LEAP (Localizar, Evaluar, Analizar y Preparar), hemos priorizado sectores con alta dependencia de los servicios ecosistémicos, mejorar el análisis de impactos sobre biodiversidad y sentar bases para una toma de decisiones informadas sobre el capital natural. *(Más información: clic aquí) TNFD*

- ▼ **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.

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA DE RIESGO

Álvaro José Cobo Quintero / Vicepresidente Ejecutivo de Riesgo

Juan Carlos Hernández Núñez / Vicepresidencia Contable y Tributaria

Tatiana Saldarriaga Jiménez / Dirección Contable

Sandra Liliana Bejarano / Generación y Análisis Estados Financieros

Miriam Leiva / Generación y Análisis Estados Financieros

Faiver Castro / Generación y Análisis Estados Financieros

Paula Lorena Botía Cella / Relación con Inversionistas

Andrés Camilo Chacón Briceño / Relación con Inversionistas

Sebastián Rodríguez Rico / Relación con Inversionistas

Isabel Pineda / Relación con Inversionistas

Julián David Camacho - Relación con Inversionistas

DIRECCIÓN DE SOSTENIBILIDAD

Alejandra Díaz Agudelo / Dirección de Sostenibilidad

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

Angélica López López / Centro de Conocimiento Sostenible

Sara Daniela Ramírez Serrano / Centro de Conocimiento Sostenible

Andrés Sebastián Burgos Arévalo / Centro de Conocimiento Sostenible

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA DE BANCA PERSONAL Y MERCADEO

Maritza Pérez Bermúdez / Vicepresidencia Ejecutiva de Banca Personal y Mercadeo

Carlos Eduardo Torres Prieto / Dirección de Mercadeo y Publicidad

Claudia María Granada / Dirección de Asuntos Institucionales

Carlos Javier Larrota Rangel / Marca y Publicidad

Angelica Sánchez Bohórquez / Reputación Sostenibilidad Mercadeo y Sostenibilidad

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 Aura Bohorquez

Fotografía / Archivo Davivienda, archivo Todo Comunica, Envato, Freepick





SUPERINTENDENCIA FINANCIERA
DE COLOMBIA

VIGILADO

Banco Davivienda S.A.



El mundo
es nuestra
casa

*Hagámosla más próspera,
incluyente y verde.*