



REPORTE TCFD DAVIVIENDA 2021



Banco Davivienda S.A.

Reporte TCFD Davivienda 2021



CONTENIDO

1. Carta del presidente	4
2. Introducción	5
3. Gobernanza	7
4. Estrategia	12
5. Gestión de riesgos	22
6. Objetivos y métricas	30
Glosario	34





Nuestro Propósito Superior

Enriquecer la vida con integridad

1. Carta del presidente

► COMPROMISO DE ALTO NIVEL CON NUESTROS GRUPOS DE INTERÉS

Partiendo de nuestro propósito superior de *enriquecer la vida con integridad*, entendemos que los retos que se nos presentan deben ser asumidos con responsabilidad y compromiso para promover la prosperidad de las personas y el planeta. Es por esto que el cambio climático es un asunto de gran trascendencia en la estrategia sostenible del banco.

Como parte de la evolución de nuestro modelo de negocio, identificamos y mitigamos los riesgos asociados, y aprovechamos las oportunidades relacionadas con los eventos e iniciativas climáticas, puesto que este es un momento decisivo en el que nuestro accionar marca la diferencia. Por tal motivo, acompañamos a nuestros clientes a enfrentar de la mejor manera los grandes desafíos económicos, ambientales y sociales relacionados con el cambio climático.

Desarrollamos una estrategia que nos permite desplegar las acciones necesarias para abordar el cambio climático, de esta manera apoyamos a nuestros clientes en iniciativas e inversiones más sostenibles y responsables, así como en nuestra operación. En 2011 creamos nuestra política ambiental e implementamos el Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS); así emprendimos el camino hacia la efectiva gestión de los asuntos ambientales. A lo largo de los años, nuestras prácticas se han fortalecido y hoy celebramos publicar este primer informe de TCFD como un compromiso de alto nivel con nuestros grupos de interés.

En el Banco también estamos comprometidos con reducir nuestra huella de carbono y a promover una cultura de sostenibilidad. Este compromiso ha sido reconocido por el Dow Jones Sustainability Index (DJSI), destacándonos especialmente en la dimensión ambiental; asimismo, participamos en iniciativas sectoriales locales que promueven mejores prácticas. Por ello, este

informe es un paso más para fortalecer la confianza de nuestros grupos de interés, brindándoles la garantía de que continuaremos apostando por negocios comprometidos con la mitigación y adaptación al cambio climático.

En este primer informe presentamos las acciones en las 4 temáticas recomendadas por TCFD: gobernanza, estrategia, riesgos y métricas, que consolidan el estado de la gestión del cambio climático en el Banco durante los últimos años.

Nuestro compromiso continuará en los países donde tenemos presencia, con el fin de alcanzar a más personas y empresas que quieran ser actores en la construcción de soluciones que nos permitan conjuntamente cumplir los compromisos globales en esta materia.

JAVIER JOSÉ SUÁREZ ESPARRAGOZA

Presidente Banco Davivienda S.A.



NOS COMPROMETIMOS A REDUCIR NUESTRA HUELLA DE CARBONO Y A PROMOVER UNA CULTURA DE SOSTENIBILIDAD. ADEMÁS, ACOMPAÑAMOS A NUESTROS CLIENTES A ENFRENTAR DE LA MEJOR MANERA LOS GRANDES DESAFÍOS ECONÓMICOS, AMBIENTALES Y SOCIALES RELACIONADOS CON EL CAMBIO CLIMÁTICO.



2. Introducción

► HACIA UNA ECONOMÍA BAJA EN CARBONO

Nuestras acciones son guiadas por nuestro propósito superior *enriquecer la vida con integridad*. Enriquecemos la vida de las personas y del planeta gracias al poder de transformación de nuestros modelos de negocio, mientras aseguramos nuestra existencia de cara al futuro, con responsabilidad frente a nuestros grupos de interés y conciencia del entorno y en medio de los retos crecientes desde el sector financiero. En 2021 revisamos nuestra materialidad, identificando 8 temas que abordan los asuntos ambientales, sociales y de gobierno (ASG) de nuestra estrategia, entre los cuales el cambio climático es el más relevante.

Estamos comprometidos con el desarrollo sostenible y entendemos las crisis como oportunidades para romper paradigmas y continuar asumiendo los retos de la industria y el sector financiero ligados al cambio climático. Somos conscientes y trabajamos en disminuir las emisiones de CO₂ en nuestra operación y, en la gestión de nuestro negocio, promovemos la financiación de proyectos y actividades que fomentan la mitigación y adaptación al cambio climático, así como la gestión de los posibles impactos negativos.

En nuestro sector, el cambio climático tiene una fuerte relevancia, directamente relacionada con posibles consecuencias financieras; este aspecto está generando, además, una importante discusión sobre los riesgos climáticos, ya sean físicos o de transición, está acelerando la toma de decisiones estratégicas para el negocio y movilizándolo a la canalización de fondos hacia actividades que contribuyen a la transición a una economía baja en carbono. Por tanto, en 2020 nos adherimos a TCFD y ahora presentamos el primer informe que revela nuestro estado actual y compromiso frente a este asunto de interés global.

En Davivienda contamos con iniciativas para la gestión del cambio climático, como la reducción de consumo de agua y energía, la mitigación de nuestra huella de carbono, la inversión en construcción sostenible, la implementación de proyectos de energías renovables no convencionales

(ERNC) y la promoción de la cultura de sostenibilidad en nuestros colaboradores. En los productos y servicios que ofrecemos a nuestros clientes, desde 2014 hemos diseñado líneas de crédito con beneficio ambiental que aportan a la adaptación y mitigación del cambio climático y promueven en nuestros clientes conciencia, además de generar impacto positivo en sus inversiones de negocio.

Estamos atentos a alinearnos con estándares mundiales y a adoptar las mejores prácticas en la gestión del cambio climático; desde 2014 reportamos nuestro desempeño climático a través del Carbon Disclosure Project (CDP) y somos parte del Dow Jones Sustainability Index (DJSI). Desde el 2015 también somos parte del Sustainability YearBook de S&P que reconoce el 15% de las empresas con mejores prácticas en sostenibilidad en el mundo. En 2020 ratificamos nuestra responsabilidad frente al cambio climático, comprometiéndonos a implementar las recomendaciones del TCFD (Task force on Climate-related Financial Disclosures), lo que nos permite tener mejor información para identificar, gestionar y divulgar las oportunidades, riesgos e impactos financieros derivados del cambio climático.

En este reporte, presentamos los mecanismos que hemos implementado para fortalecer nuestra estrategia climática e identificamos las oportunidades buscando una mejora continua en nuestra gestión integral. Para esto desarrollamos los siguientes aspectos:



DESDE 2014 OFRECEMOS LÍNEAS DE CRÉDITO CON BENEFICIO AMBIENTAL QUE APORTAN A LA ADAPTACIÓN Y MITIGACIÓN DEL CAMBIO CLIMÁTICO Y PROMUEVEN EN NUESTROS CLIENTES CONCIENCIA, ADEMÁS DE GENERAR IMPACTO POSITIVO EN SUS INVERSIONES.



PUNTOS CLAVE

Estructura del reporte y puntos clave

Recomendación	Puntos claves
1. Gobernanza	
Este capítulo presenta la estructura de gobierno definida por el Banco, que es responsable de los asuntos climáticos, su forma de gestión y control, así como las principales acciones realizadas.	
Junta Directiva	<ul style="list-style-type: none"> • Responsabilidades y roles • Conformación • Comités de gobierno asociados
Alta Gerencia y áreas responsables	<ul style="list-style-type: none"> • Roles y responsabilidades • Áreas involucradas en la definición y desarrollo de la estrategia
Principales acciones de gestión 2021	<ul style="list-style-type: none"> • Definiciones Junta Directiva y comités asociados
2. Estrategia	
Describe la estrategia climática y su integración en la estrategia organizacional.	
Nuestra estrategia	<ul style="list-style-type: none"> • Estrategia organizacional y de cambio climático. • ODS
Gestión del cambio climático	<ul style="list-style-type: none"> • Gestión directa de las emisiones de CO₂ en nuestras operaciones • Ecoeficiencia • Productos y programas ambientales como oportunidad en la gestión del cambio climático • Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS)
3. Gestión de riesgos	
Gestión de riesgos de la organización en los asuntos relacionados con el clima.	
Gestión Integral de Riesgos	<ul style="list-style-type: none"> • Inclusión del cambio climático dentro del marco ERM (Enterprise Risk Management) • Riesgos transversales asociados al cambio climático
Principales acciones de gestión	<ul style="list-style-type: none"> • Descripción de principales hitos • Metodología • Análisis de primeros pilotos para la identificación de riesgos físicos y de transición
4. Objetivos y métricas	
Presenta las metas y métricas que hemos definido para evaluar y gestionar los riesgos y oportunidades asociados al cambio climático y sus avances y cumplimiento.	
Objetivos y metas internas	<ul style="list-style-type: none"> • Gestión directa de las emisiones de CO₂ en nuestras operaciones • Ecoeficiencia
Objetivos y metas externas	<ul style="list-style-type: none"> • Líneas Verdes, saldos de cartera • Productos y programas, pilotos de medición e indicadores de impacto



3. Gobernanza

Desde la gestión integral de nuestra estrategia sostenible, promovemos acciones que fortalezcan la cultura organizacional, a través de un modelo de Gobierno que asegure la opinión y participación de todos nuestros grupos de interés.



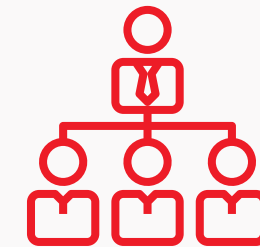
Este esquema contiene el sistema de gobierno y las áreas encargadas de la gestión y toma de decisiones estratégicas frente al cambio climático.

La Junta Directiva es el ente de gobierno más alto en planeación, control y seguimiento en los asuntos de cambio climático. Dentro de su rol y funciones están la estrategia, monitoreo, remuneración y ejecución de esta gestión.

La Junta Directiva reconoce el cambio climático como un riesgo financiero, dado su impacto en nuestros grupos de interés y en nuestra estrategia. Según la revisión de materialidad en 2021, identificamos la relevancia de trabajar en los asuntos de cambio climático, lo cual se priorizó desde la alta dirección para mitigar los riesgos y potenciar las oportunidades relacionadas con este tema.

Para materializar estos lineamientos, la Junta Directiva cuenta con los comités de apoyo; de manera directa, para cambio climático están el Comité de Gobierno Corporativo y de Sostenibilidad y el Comité Corporativo de Riesgos. Desde las vicepresidencias y sus direcciones, también la alta dirección cumple un rol importante, dado que nuestros líderes promueven acciones y toman decisiones que permiten poner en marcha las directrices de sus funciones y responsabilidades.

Comités de apoyo y de reporte directo a la Junta Directiva



Asamblea de Accionistas

Junta Directiva

- Comité de Auditoría
- Comité Corporativo de Riesgo*
- Comité de Gobierno y Sostenibilidad*
- Comité de Cumplimiento

* Responsables directos de asuntos climáticos



Para que la Junta Directiva pueda dar cumplimiento a estas funciones, los comités de apoyo son responsables de revisar, validar y hacer seguimiento a las acciones frente al cambio climático, gestión que se informa en los siguientes reportes:

- > Semestralmente, la Dirección de Sostenibilidad presenta avances relacionados con las metas y acciones definidas en la gestión directa e indirecta.
- > Trimestralmente, el representante de la Junta Directiva en el Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad le presenta a dicho ente las definiciones y avances alcanzados para hacer seguimiento y validación en este nivel.
- > Semestralmente, el Comité de Riesgos Corporativos presenta un informe de gestión relacionado con el desempeño del Sistema de Administración de Riesgos Corporativos¹, que consolida, entre otros, la gestión relativa a los riesgos ambientales, sociales y de cambio climático.

La Dirección de Sostenibilidad diseña y garantiza la gestión integrada de la estrategia de sostenibilidad en cada uno de los 8 temas materiales definidos por el Banco. Las áreas responsables del seguimiento y cumplimiento de nuestra agenda de cambio climático son la Dirección de Sostenibilidad, la Vicepresidencia de Riesgo de Crédito y la Dirección de Servicios Administrativos; desde allí articulamos e integramos las acciones internas y de negocio para la visión general de este tema a nivel táctico y estratégico.

El seguimiento y control de los indicadores de negocio y apetito de riesgo se monitorean desde la Dirección de Riesgo Estratégico y Planeación. Asimismo, el monitoreo de la estrategia de ecoeficiencia operacional va de la mano de la Dirección de Servicios Administrativos. Garantizamos el seguimiento de estas estrategias mediante la consolidación, el monitoreo, y la presentación de avances de la estrategia al Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad; para la Junta Directiva del Banco y sus filiales, la presentación de avances corresponde a la Dirección de Sostenibilidad. Estos reportes se dan 2 veces al año.



Identificamos el estado actual de nuestro modelo de gobierno en cuestiones climáticas, así como las brechas y los retos que enfrentamos, para lo cual diseñamos un plan a 5 años que nos permitirá evolucionar nuestro modelo de gobierno mediante el fortalecimiento de funciones y roles en diferentes niveles de la organización. Así mejoraremos nuestras prácticas relacionadas con la supervisión de los riesgos y oportunidades relacionados con el cambio climático por parte de la Junta Directiva y perfeccionaremos las responsabilidades de la alta dirección en la evaluación y gestión de riesgos y oportunidades relacionadas en esta materia.

¹ ERM: Enterprise Risk Management.



► COMITÉS

COMITÉ DE GOBIERNO CORPORATIVO Y SOSTENIBILIDAD

Instauramos el Comité de Sostenibilidad en 2019, como el órgano que proponía y revisaba las políticas, lineamientos y procedimientos vigentes y futuros en materia de sostenibilidad, garantizando el cumplimiento de estándares internacionales y acuerdos voluntarios², que se presentaban a la Junta Directiva para su aprobación. De igual forma, se encargaba del seguimiento de los avances en esta materia.

Paralelamente, el Comité de Gobierno Corporativo tenía entre sus funciones aprobar el informe anual, analizar los posibles candidatos a la Junta Directiva, hacer seguimiento al desempeño de sus miembros, y establecer la política de remuneración de esta y de la Alta Gerencia. También debía velar porque los accionistas y el mercado tuvieran acceso a la información del Gobierno Corporativo del Banco.

En 2021, la Junta Directiva consolidó los asuntos de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad en un solo comité, con una perspectiva integrada de ASG de negocio.

- **Funciones del Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad**

Apoya a la Junta Directiva y su objetivo es la supervisión, revisión e implementación de políticas, lineamientos y procedimientos relacionados con buenas prácticas de Gobierno Corporativo y estándares en materia de sostenibilidad, en concordancia con medidas y normas nacionales³ e internacionales⁴, y acuerdos voluntarios que dispondrá ante la Junta Directiva para su aprobación.

El comité está integrado por 5 miembros permanentes: un miembro de la Junta Directiva, el Presidente del Banco, el Vicepresidente Ejecutivo de Riesgos, el Vicepresidente Ejecutivo de Banca Personas y Mercado, y el Vicepresidente Jurídico. Son invitados permanentes a este comité el Vicepresidente de Riesgo de Crédito y el Director de Sostenibilidad. Su periodicidad para sesionar es trimestral.

COMITÉ CORPORATIVO DE RIESGOS

Apoya a la Junta Directiva y vela por el funcionamiento del Sistema de Administración de Riesgos Corporativos (ERM) establecido para el Banco y sus filiales. Está compuesto por 3 miembros de la Junta Directiva y sesiona 4 veces al año o cuando alguno de sus miembros lo estime conveniente.

- **Funciones del Comité asociadas al cambio climático**

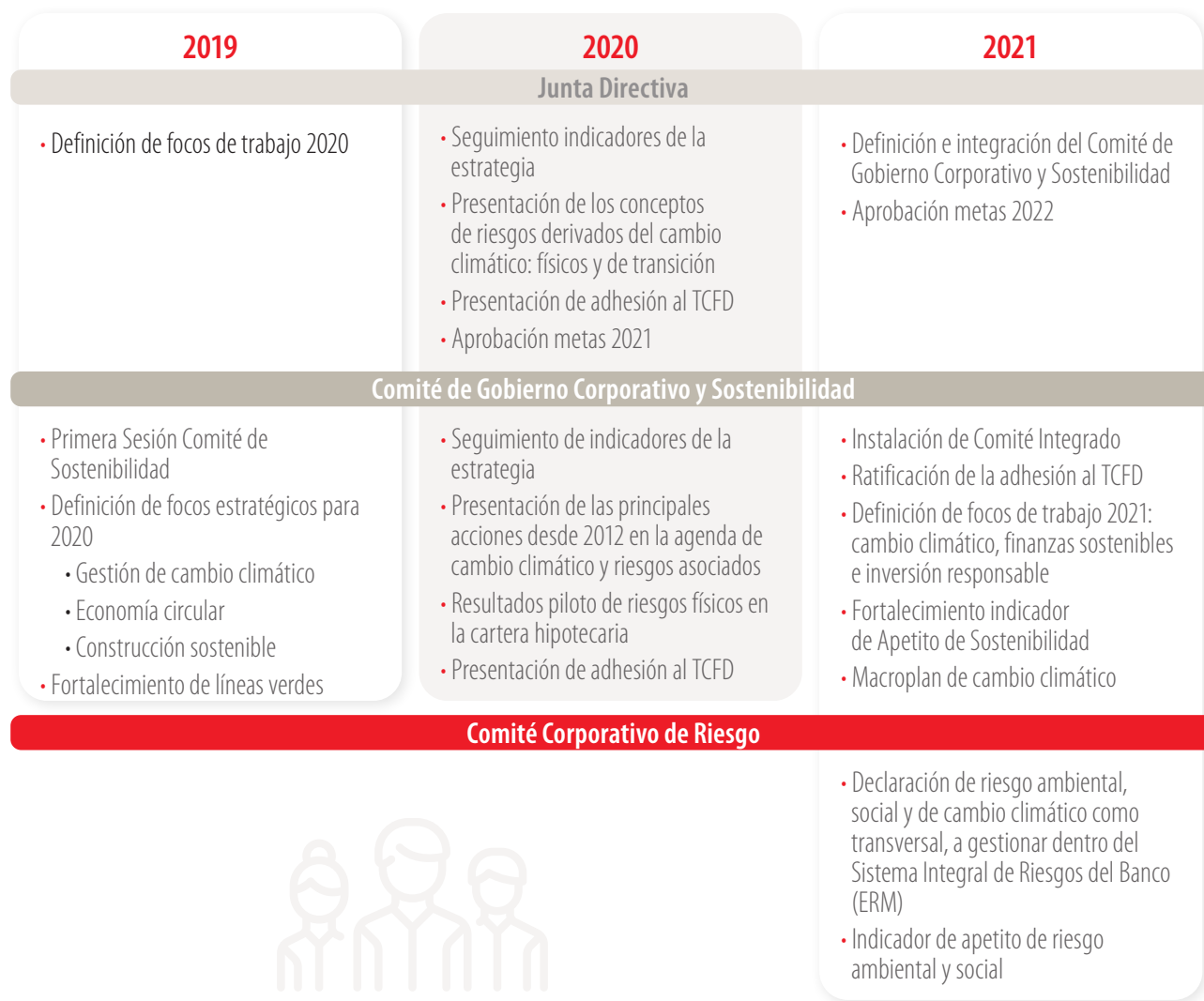
Evaluar el funcionamiento armónico de los sistemas de riesgo, velar porque los niveles se mantengan dentro de los apetitos de riesgo establecidos y fortalecer la cultura de manejo de riesgo en el Banco. En relación con el riesgo de cambio climático, el comité hace seguimiento a la administración y gestión de los riesgos climáticos para los alcances trazados, las mejoras del proceso y la definición y ajuste de los apetitos correspondientes.



- 2 Aquellos en los que ambas partes, es decir la entidad competente y la organización, se vinculan voluntariamente para cumplir unos objetivos comunes en materia de sostenibilidad.
- 3 Código de Mejores Prácticas Corporativas – Código País.
- 4 Índice de Sostenibilidad Dow Jones.



▶ PRINCIPALES HITOS



En las áreas responsables de la gestión del cambio climático estamos atentos a participar en escenarios de gobierno y asociaciones vinculadas, así como en la normatividad, cambios y nuevos lineamientos para garantizar el cumplimiento y la incorporación de los procesos y reportes. Este compromiso fue validado por la alta gerencia del Banco, dictando directrices para avanzar en la identificación de riesgos y oportunidades relacionadas con el cambio climático e implementarlo en el negocio, además de promover incentivos a las fuerzas comerciales que gestionan la movilización de recursos y conciencia en los clientes.

Durante 2021, gracias al liderazgo de la Superintendencia Financiera de Colombia y la Asociación Bancaria de Colombia (Asobancaria), el sector financiero ha avanzado en la alineación de metodologías que fortalezcan las estrategias climáticas, incluyendo la identificación de criterios de elegibilidad de proyectos con beneficio ambiental que aportan a la mitigación y adaptación al cambio climático por medio de la Taxonomía Verde.

Participamos en el piloto de Taxonomía Verde de Colombia, liderado por la Superintendencia Financiera de Colombia y Asobancaria, y financiado con recursos de cooperación técnica de la Unión Europea. En este piloto se propuso la caracterización de las actividades priorizadas en los sectores de construcción (C1 - Construcción de edificios nuevos) y transporte (T5 - Transporte particular ecovehículos) frente a la distribución de recursos por parte de Davivienda.

Los resultados de este piloto permitirán contribuir a la sostenibilidad de la banca colombiana, ya que los análisis, aprendizajes y recomendaciones obtenidas facilitarán la alineación de las carteras del sector con los criterios definidos en la Taxonomía Verde de Colombia, proceso que podrá replicarse en otras entidades financieras del país.

También en el contexto colombiano, la Superintendencia Financiera de Colombia emitió la Circular 031, que da instrucciones relativas a la revelación de información sobre asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos; en ese sentido, participamos activamente en el ciclo de revisión y capacitación. Para su implementación, definimos con las áreas involucradas un plan de acción que debemos cumplir en 2023, año establecido para los emisores en Colombia.



► POLÍTICAS ASOCIADAS A LA GESTIÓN DEL CAMBIO CLIMÁTICO

La gestión integral de nuestra estrategia de sostenibilidad se apoya en la definición de políticas asociadas como lo son:

- **Política de sostenibilidad**

Define la dirección estratégica de sostenibilidad, alineada con el propósito superior del Grupo Bolívar y basada en 3 principios fundamentales asociados con ASG: transformación, responsabilidad y conciencia. ([Clic aquí](#) para ver la Política de Sostenibilidad)

- **Política ambiental**

Establece directrices que aseguran el manejo y control de los impactos ambientales y sociales de nuestra operación, la de nuestros clientes y proveedores, mediante la mitigación del impacto negativo, gestión de riesgo y medición de indicadores relevantes. ([Clic aquí](#) para ver la Política Ambiental y Social)

Política de inversión responsable

Define para el Grupo Bolívar los lineamientos para la incorporación de criterios ASG en los procesos de evaluación y toma de decisiones de inversión, mediante la revisión y control de estos aspectos, incluida la gestión del cambio climático. ([Clic aquí](#) para ver la Política de Inversión Responsable)

Gestión de control interno sobre los asuntos climáticos

Nuestra Auditoría Interna aporta en la gestión de los asuntos climáticos de la siguiente manera:

- > Revisión de las responsabilidades y reportes de la estrategia de sostenibilidad a los diferentes grupos de interés, incluyendo los reportes sobre cambio climático bajo estándares e índices GRI y DJSI. También, desde el Gobierno Corporativo se realiza anualmente la revisión y reporte de buenas prácticas por parte del Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad.
- > Evaluación del Sistema de Control Interno (SCI) del Proceso de Administración de Riesgo Ambiental y Social. La Auditoría ha recomendado visibilizar el riesgo ambiental y social como parte de las funciones del Comité Corporativo de Riesgo e integrar elementos transversales del marco de riesgos de la organización, como tolerancia y apetito, así como la interrelación con los riesgos de crédito, legal o reputacional, entre otros.



4. Estrategia

Dentro de nuestra estrategia organizacional, resaltamos la Gestión Sostenible como uno de los 5 objetivos estratégicos corporativos, este busca integrar y garantizar la sostenibilidad del Banco a largo plazo y está asociada directamente con el desarrollo integral del core de negocio y nuestra operación.

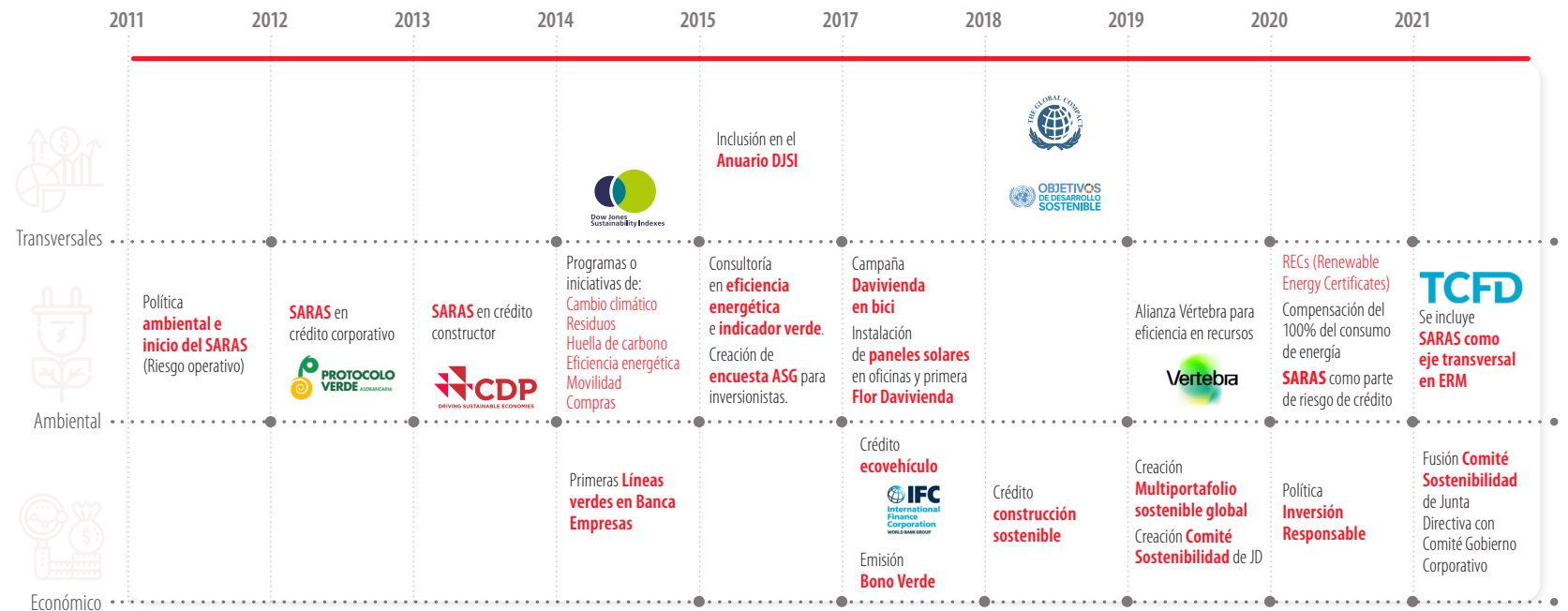
GESTIÓN SOSTENIBLE DAVIVIENDA

Tras el análisis de materialidad, priorizamos el cambio climático como el tema material más relevante, reconociendo el rol que tenemos como entidad financiera ante nuestros grupos de interés. Por este motivo, trabajamos en fortalecer la estrategia climática mediante la gestión conjunta con otros temas materiales, como finanzas sostenibles, fondeo sostenible, ecoeficiencia y economía circular, abordándolos integralmente.

Dentro de nuestra estrategia climática desplegamos acciones y definiciones que en los últimos años han movilizado iniciativas que aportan al cumplimiento de los objetivos globales 2030 y 2050. Presentamos los hitos más relevantes ejecutados en nuestra gestión:

Logramos impactos positivos en la sociedad y el medio ambiente, más allá de nuestra operación en los países donde tenemos presencia.

CAMINO RECORRIDO



En el Grupo Bolívar estamos alineados con los ODS desde 2017. Particularmente, en Davivienda hicimos una nueva revisión en 2021, teniendo en cuenta nuestra materialidad y la identificación realizada por el sector financiero colombiano; así definimos la priorización de 5 ODS:



• Metas ODS 13



El objetivo de nuestra estrategia en ecoeficiencia es alcanzar el uso eficiente de los recursos naturales y contribuir a la mitigación del cambio climático.

- > **Meta 13.1:** Fortalecer la resiliencia y la capacidad de adaptación a los riesgos relacionados con el clima.
- > **Meta 13.2:** Incorporar medidas relativas al cambio climático en las políticas y planes nacionales.
- > **Meta 13.3:** Aumentar la educación y sensibilización sobre el cambio climático.
- > **Meta 13.b:** Promover mecanismos para aumentar la capacidad de planificación y gestión eficaces con el cambio climático.

GESTIÓN DEL CAMBIO CLIMÁTICO

Basados en nuestra Política Ambiental, referentes internacionales, compromisos externos, y considerando la capacitación y la divulgación como ejes transversales, desarrollamos nuestra estrategia climática de la siguiente manera:

• Gestión a través de nuestras bancas

- > *Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS):* Evaluamos los riesgos del cambio climático asociados a las carteras de crédito ([Clic aquí](#) para ver más información sobre el SARAS)
- > *Productos y programas ambientales:* Identificamos las oportunidades, financiamos y promovemos en nuestros clientes el desarrollo de proyectos de mitigación y adaptación al cambio climático, como también el apoyo a iniciativas de inversión.

• Gestión directa de las emisiones de CO₂ en nuestras operaciones - Ecoeficiencia

- > El objetivo de nuestra estrategia en ecoeficiencia es alcanzar el uso eficiente de los recursos naturales y contribuir a la mitigación del cambio climático mediante iniciativas que integren una cultura de eficiencia y el empleo de soluciones técnicas y tecnológicas en la organización.

Así mismo, al integrar los elementos que identifican los riesgos y oportunidades del cambio climático, encontramos que estos tienen el potencial de generar impactos financieros materiales, como:

- > Crecimiento de ingresos por oferta de productos y servicios
- > Reducción de costos directos e indirectos de operación
- > Pérdida de ingresos debido a la afectación de eventos climáticos
- > Posicionamiento de marca por mitigación de riesgo reputacional



**NUESTRA ESTRATEGIA CLIMÁTICA BUSCA
GENERAR IMPACTOS AMBIENTALES, SOCIALES
Y FINANCIEROS PARA UN FUTURO MEJOR.**



► GESTIÓN DEL CAMBIO CLIMÁTICO A TRAVÉS DE NUESTRAS BANCAS

IDENTIFICACIÓN DE RIESGOS DERIVADOS DEL CAMBIO CLIMÁTICO

La identificación y evaluación de riesgos derivados del cambio climático, físicos y de transición, hacen parte del proceso del Sistema de Administración de Riesgo Ambiental y Social (SARAS), así como la definición de los criterios de elegibilidad para otorgar líneas de crédito verdes en las bancas Comercial y de Personas.

En Davivienda identificamos y definimos los riesgos de cambio climático de la siguiente manera:

- **Riesgos de transición:**

Son aquellos que se generan en la transición a la economía baja en carbono, derivados de cambios en regulaciones, tecnologías y preferencias del mercado, entre otros. En Davivienda, identificamos los siguientes:

- > **Riesgos regulatorios y legales:** Son los derivados de políticas enfocadas en la transformación de los modelos productivos; estos inciden en los sectores mayormente carbono-intensivos.
- > **Riesgos tecnológicos:** Son los derivados de la implementación de nuevas tecnologías para transformar el modelo productivo, que pueden estar en fases experimentales o no haber sido aprobadas, o de tener que implementar nuevas tecnologías altamente costosas.



- > **Riesgos de mercado:** Ligados a los cambios en la demanda de los consumidores, a causa de su percepción de actividades o productos que consideran intensos en la generación de CO₂, o debido al aumento en el costo de materias primas.
- > **Riesgo reputacional:** Vinculado a las percepciones cambiantes de los clientes y de la sociedad con respecto al compromiso de la organización en la transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono o al detrimento de esta.



Identificación riesgos de transición

Tipo riesgo de transición	Riesgo relacionados con el clima	Descripción del posible riesgo financiero: clientes y Banco	Horizonte temporal			
			Corto plazo < 4 años	Mediano plazo 4 a 10 años	Largo plazo > 10 años	
Regulatorio o legal	Aumento de los precios de las emisiones de gases efecto invernadero	Posible impacto financiero para los clientes debido al aumento de los costos operativos, aumento en primas de seguros o por mayores inversiones para disminuir emisiones. Aumento de los costos de emisiones en el Banco debido a su actividad.	•			
	Aumento de obligaciones legales por generación de emisiones	Aumento de costos y gastos operativos para clientes. Mayores costos operativos para el Banco debido a la implementación de procedimientos de seguimiento y verificación.	•			
	Mandatos y/o reglamentación a productos y servicios existentes	Para los clientes, pérdida del valor de activos o depreciación antes de finalizar su vida útil (activos varados), disminución en ventas mientras se implementan nuevos requerimientos. Pérdida de valor de garantías y requerimientos de ajustes en el balance del Banco por exposición en actividades.	•			
	Exposición al litigio		Aumento de costos por posibles litigios medioambientales para los clientes, por no cumplir la reglamentación.		•	
			Posibles demandas al Banco por no cumplir la reglamentación del cambio climático en el negocio o en la cadena de suministro.		•	
Tecnológico	Sustitución de productos y servicios existentes por opciones que generen menores emisiones (CO ₂)	Impacto financiero para clientes por amortizaciones y baja anticipada de activos existentes, necesidad de realizar inversiones de capital.		•		
	Inversiones no fructíferas en nuevas tecnologías	Gasto de los clientes en investigación y desarrollo (I+D) de tecnologías nuevas y alternativas.		•		
	Costos iniciales para la transición a la tecnología de bajas emisiones	Para los clientes, costos y gastos iniciales de investigación y desarrollo de tecnologías nuevas y alternativas. Para el Banco, posible desmejora del comportamiento del pago de obligaciones crediticias de los clientes.	•			





Tipo riesgo de transición	Riesgo relacionados con el clima	Descripción del posible riesgo financiero: clientes y Banco	Horizonte temporal		
			Corto plazo < 4 años	Mediano plazo 4 a 10 años	Largo plazo > 10 años
Mercado	Cambio del comportamiento de consumidores	Para los clientes, reducción de la demanda de bienes y servicios debido al cambio en las preferencias del consumidor, que puede ocasionar disminución en ventas. Para el Banco, posible desmejora del comportamiento del pago de obligaciones crediticias de los clientes.	•		
	Incertidumbre en las señales del mercado	Aumento de los costos de producción para los clientes debido a los cambios en los precios de entrada (por ejemplo, energía y agua) y los requisitos de salida (por ejemplo, tratamiento de desechos).	•		
	El aumento del costo de las materias primas	Cambios bruscos e inesperados de los costos de energía, que afectan procesos productivos de clientes. El costo de la energía que consume el Banco también puede afectarse.		•	
	Cambio en ingresos	Cambio en la combinación y en las fuentes de ingresos, lo que resulta en una disminución de los ingresos para los clientes. Para el Banco, posible desmejora en el comportamiento del pago de obligaciones crediticias de los clientes y de la calificación crediticia.		•	
	Cambio en precios	Pérdida de valor de garantías y requerimientos de ajustes en el balance del Banco por exposición en actividades.		•	
	Cambio en las preferencias del consumidor	Reducción de las ganancias de los clientes por la disminución de la demanda de bienes y/o servicios. Pérdida de clientes para el Banco por considerar que este financia proyectos o actividades nocivas para el medio ambiente.	•		
Reputacional	Estigmatización del sector	Reducción de las ganancias de los clientes por la disminución de la capacidad de producción (por ejemplo, interrupciones en la cadena de suministro). Deterioro de la imagen positiva del Banco por posible falta de compromiso al financiar proyectos o actividades que afectan el medio ambiente.	•		
	Mayor preocupación de las partes interesadas	Para clientes y el Banco, reducción de las ganancias por los impactos negativos de la gestión y planificación del personal requerido (por ejemplo, atracción y retención de empleados).	•		
	Exclusiones de inversión	Reducción de la disponibilidad de capital para los clientes.	•		
		Disminución del interés para invertir en el Banco.	•		

Riesgos físicos

Son los generados por eventos climáticos, que dan lugar a pérdidas y daños en los sectores productivos, infraestructura, activos y en las comunidades. Se dividen en:

- > **Riesgos agudos:** Aquellos relacionados a eventos extremos.
- > **Riesgos crónicos (o incrementales):** Relacionados con cambios progresivos a largo plazo generados por tendencias climáticas.



Identificación de riesgos físicos

Tipología	Descripción del riesgo	Descripción del posible riesgo financiero: clientes y Banco	Corto plazo < 4 años	Mediano plazo 4 a 10 años	Largo plazo > 10 años	
Riesgos 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, entre otros.	Deterioro o interrupción de la operación o ingresos de las actividades de los clientes.	•			
		Pérdida por daños a las instalaciones y activos de clientes y del Banco.	•			
		Deterioro o daño de las garantías que respaldan los créditos, como los bienes inmuebles.	•			
		Incremento de los costos de aseguramiento para clientes y el Banco.	•			
Riesgos crónicos	Dificultad en la continuidad del negocio debido a la ocurrencia de eventos como inundaciones o huracanes	Aumento de costos operativos y pérdida de ingresos por interrupciones en la operación del Banco.	•			
		Cambios en los patrones de precipitación	Reducción de los ingresos y mayores costos de las actividades productivas de los clientes.		•	
	Aumento de la temperatura	Aumento en costos operativos de actividades productivas (como cultivos y ganadería) de clientes, debido a degradación de los suelos, agotamiento del recurso hídrico, sequías, incendios forestales, muerte de semovientes, entre otros.			•	
		Pérdida del valor de activos clientes que se han constituido como garantía en zonas de escasez de agua.			•	
		Disminución de ingresos de clientes generadores de energía hidroeléctrica.			•	
Aumento en el nivel del mar	Desplazamientos regionales de personas y actividades económicas.			•		
		Deterioro de las garantías crediticias con las que cuenta el Banco.			•	



A partir de la identificación y administración de los riesgos de cambio climático, tanto físicos como de transición, en la gestión de riesgos definimos que se deben establecer políticas que los incluyan en la estrategia de negocio y toma de decisiones en los diferentes frentes, de manera que nos preparen para los posibles riesgos emergentes, así como para captar las oportunidades.

IDENTIFICACIÓN DE OPORTUNIDADES

• Productos y programas ambientales - Líneas Verdes

La integración del cambio climático en nuestra estrategia contribuye a la movilización de nuevos negocios, el aumento de ingresos, la definición y oferta de nuevos productos y servicios, la mitigación de emisiones en actividades productivas financiadas y el fortalecimiento de nuestra reputación, al tiempo que apoyamos las iniciativas encaminadas a la adaptación a este fenómeno.

Por tal motivo, definimos como meta para 2030 tener una participación, de la cartera sostenible conformada por los créditos con beneficio ambiental y los de beneficio social, equivalente al 30% de nuestra cartera total. A continuación presentamos los productos y servicios orientados al desarrollo de proyectos, adquisición de activos y actividades que contribuyen a generar beneficios ambientales, mitigación y adaptación al cambio climático. Estos criterios definen nuestra oferta de líneas de crédito verde para nuestros clientes de las bancas Empresas y Personas:

Criterios de oferta de crédito verde

Criterio de elegibilidad	Descripción	Oportunidad corto plazo
Energía renovable	Generación o uso productivo de electricidad, calor, refrigeración y cualquier otra forma de energía a partir de recursos renovables: energía solar, eólica, hidráulica (PCH), biomasa, geotérmica y marea. Fabricantes y proveedores de equipos o productos destinados a proyectos de energías renovables.	•
Eficiencia energética	Adquisición, reemplazo, rediseño y/o renovación de equipos o sistemas, o contrato de servicios y/o productos con el fin de disminuir el consumo de energía en cada unidad de servicio. Fabricantes y proveedores de equipos y/o productos destinados a proyectos de eficiencia energética. Transporte limpio, modernización y/o reemplazo de vehículos. Vehículos eléctricos e híbridos.	•
Producción más limpia	Eficiencia hídrica: Inversión que reduce materialmente el uso de agua por unidad de producción. Reducción de emisiones: Inversión que reduce las emisiones mediante mejores prácticas. Gestión de residuos: Instalaciones para la recolección, clasificación y recuperación de materiales, reciclaje y compostaje.	•
Infraestructura sostenible	Construcción, reparación, mejoramiento, ampliación, equipamiento, operación y/o mantenimiento de la infraestructura de servicios públicos, de desarrollo urbano, proyectos de ciudades y transporte sostenible.	•
Construcción sostenible, edificios verdes - hipotecas verdes	Proyectos que cumplen las normas de construcción verde o equivalentes, que cuenten con certificaciones tipo EDGE, LEED, BREEAM o CASA Colombia.	•

Definimos como meta para 2030 tener una participación de la cartera sostenible (ambiental y social) **equivalente al 30% de nuestra cartera total.**



Desde el punto de vista de la identificación de las oportunidades derivadas del cambio climático se ha definido:

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

También alineamos los incentivos a las unidades de negocio mediante indicadores para los gerentes comerciales que asesoran y asisten a los clientes beneficiarios de créditos para desarrollar proyectos con beneficio ambiental como energía renovable, eficiencia energética, producción más limpia o infraestructura sostenible.

Estas definiciones nos permitieron trabajar de la mano con las líneas de negocio y establecer presupuestos y metas de líneas de financiamiento verdes de corto plazo. Asimismo, estamos fortaleciendo nuestras capacidades para identificar nuestras metas de mediano y largo plazo. Para 2022, dentro del tablero de bonificación por desempeño, incluimos las metas de finanzas sostenibles para la compensación variable por resultados.

Con el propósito de aprovechar las oportunidades, y alineados con el compromiso de generar valor, gestionamos recursos de bancas multilaterales para el financiamiento de proyectos con beneficio social y ambiental. Estos recursos nos han permitido generar estrategias que apoyan proyectos que mitigan los impactos y efectos del cambio climático en Colombia.

El destino de estos fondos generó, además, valores agregados, aportando al fortalecimiento de las habilidades, conocimientos e identificación de oportunidades.

Recursos obtenidos para financiar proyectos con beneficio ambiental

(Cifras en USD millones)

	2017	2019	2020	TOTAL
	150	335	640	1.125
IFC	150 Bono verde	335 PyME mujer, VIS, Cartera verde	100 VIS, PyME mujer, Proyecto sostenible	585
BID			220 PyME mujer, PyME, VIS mujer, Cartera verde	220
OFID			50 VIS, PyME mujer y Edificios verde	50
FINDEV			20 PyME, PyME mujer VIS, VIS mujer	20
DFC			250 PyME, PyME mujer VIS, VIS mujer	250

En nuestra política de inversión responsable (<https://sostenibilidad.davivienda.com/>) reconocemos que son fundamentales las dimensiones ambiental y social. Por tanto, en nuestro proceso de evaluación y asignación de límites de inversión a los emisores de los sectores financiero y real, tanto locales como internacionales, integramos aspectos ambientales, sociales y de gobierno (ASG) en los cuales el cambio climático es uno de los aspectos a evaluar.

En este sentido, las decisiones de inversión de recursos financieros que manejamos en los portafolios de posición propia y de terceros integran estos conceptos. Igualmente, realizamos esta misma evaluación para los activos comercializables, cuyos resultados ponemos en conocimiento de los clientes para la toma de decisiones.

Alineados con el compromiso de generar valor, gestionamos recursos con bancas multilaterales para el financiamiento de proyectos con beneficio social y ambiental.



► GESTIÓN DIRECTA DE LAS EMISIONES DE CO₂ EN NUESTRAS OPERACIONES-ECOEficiencia

Esta gestión la enmarcamos en nuestro concepto de ecoeficiencia, que corresponde al conjunto de programas e iniciativas en la operación directa del Banco con las que promovemos el uso eficiente de los recursos naturales.

En nuestra operación directa incluimos la gestión del cambio climático mediante la integración de una cultura de eficiencia y el empleo de soluciones tecnológicas en la organización; por ejemplo, la medición y reporte de nuestra huella de carbono, el uso de energía renovable no convencional, el programa de eficiencia energética e hídrica, la gestión de residuos, la construcción sostenible y la identificación de estrategias de economía circular.

Para desarrollar estos programas establecimos estrategias de inversión, alineación de metas, gestión e incentivos no monetarios ligados al fortalecimiento de la cultura, adquisición de conocimientos y adopción de prácticas más allá del entorno laboral.

En el fortalecimiento de nuestra cultura de sostenibilidad, en Colombia contamos con un reconocimiento a los empleados que participan en el programa: “Líderes y Gestores Ambientales” quienes, además de recibir capacitación para realizar una auditoría energética en sus hogares, son certificados por el World Energy⁵ y por Vértebra, empresa colombiana. Por medio de esta iniciativa reconocemos las mejores prácticas de ahorro implementadas por nuestros líderes en sus lugares de trabajo y sus hogares.

Proyectos e iniciativas en curso para fortalecer la estrategia

Proyecto	Consultorías	Objetivo
Fortalecimiento del portafolio verde e identificación de plan de trabajo TCFD	Consultoría BID Invest, líneas verdes y TCFD	<ol style="list-style-type: none"> 1. Acompañar a Davivienda en el apoyo y alineación con las recomendaciones del Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras relacionadas con el cambio climático (TCFD). Como entregable inicial de este proyecto están el presente Informe TCFD y la definición del plan de trabajo para el cierre de brechas en los próximos 5 años. 2. Apoyar a Davivienda Colombia en la generación de más operaciones financieras verdes. 3. Mejorar el sistema de identificación y monitoreo del portafolio verde.
Alineación taxonomía Colombia	Implementación de Taxonomía Verde en Colombia <ul style="list-style-type: none"> • Piloto banco comercial • Metrix Finanzas 	Realizar el piloto de la implementación de la Taxonomía Verde en Colombia para 2 de las líneas verdes existentes en el Banco, identificando estado actual, brechas y plan de acción.
Estrategia integral de ecoeficiencia	Consultoría IFC	Definición de la estrategia de ecoeficiencia operacional y la estrategia de desarrollo y sostenibilidad de proveedores 2021-2030 desde 3 ángulos: proveedores, ecoeficiencia operacional y Economía Circular. Proyectos nuevos: <ul style="list-style-type: none"> • 2023: Automatización de espacios en oficinas • Iluminación de áreas comunes • Líderes ambientales familias Continuidad de proyectos: <ul style="list-style-type: none"> • Continuación Vértebra 2021-2024 • Compra de certificación de consumo del 100% de energía como renovable, mediante REC⁶. • Renovación de aires acondicionados

EN NUESTRA OPERACIÓN DIRECTA INCLUIMOS LA GESTIÓN DEL CAMBIO CLIMÁTICO MEDIANTE LA INTEGRACIÓN DE UNA CULTURA DE EFICIENCIA Y EL EMPLEO DE SOLUCIONES TÉCNICAS Y TECNOLÓGICAS.

⁵ Organización avalada por ONU.
⁶ REC: Certificados de energías renovables.



Uno de nuestros objetivos en la Estrategia es fortalecer e incentivar el conocimiento y la gestión de la Alta Gerencia y de toda la organización en asuntos climáticos en el marco de nuestra cultura de sostenibilidad. Un hito frente a este desafío fue brindar formación especial, en el marco del programa Green Banking – Renac en 2019, para un equipo de funcionarios de la Alta Gerencia conformado por el Presidente del Banco y los vicepresidentes que están involucrados directamente en la gestión e identificación de riesgos de cambio climático, así como en la identificación de oportunidades en energías renovables.

Asimismo, es fundamental fomentar la adopción de un lenguaje técnico asociado al cambio climático, como parte del sistema ERM de Gestión Integral de Riesgos y evidenciando las acciones presentes y futuras que nos permitan movilizar:

- > Toma de decisiones de negocio
- > Foco de los recursos financieros y humanos
- > Decisiones de inversión
- > Gestión de riesgos estratégicos
- > Nuevas oportunidades de negocio



5. Gestión de riesgos

El objetivo de nuestra Gestión Integral de Riesgos (ERM) es alcanzar nuestros objetivos estratégicos, partiendo de una gestión de riesgos que permita el crecimiento del negocio y el aprovechamiento de oportunidades, sobre la base de gestión, administración y el control de riesgos.

Los macroprocesos o líneas de negocio más representativos en la estrategia o que generan mayores exposiciones a riesgos, deben estar acompañados por áreas de riesgo especializadas responsables de determinar la efectividad de la gestión de los riesgos. Este análisis conjunto de estrategia, unidades de negocio y riesgos implícitos muestra que cada unidad tiene diferentes dimensiones de riesgo y complejidades operativas.

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



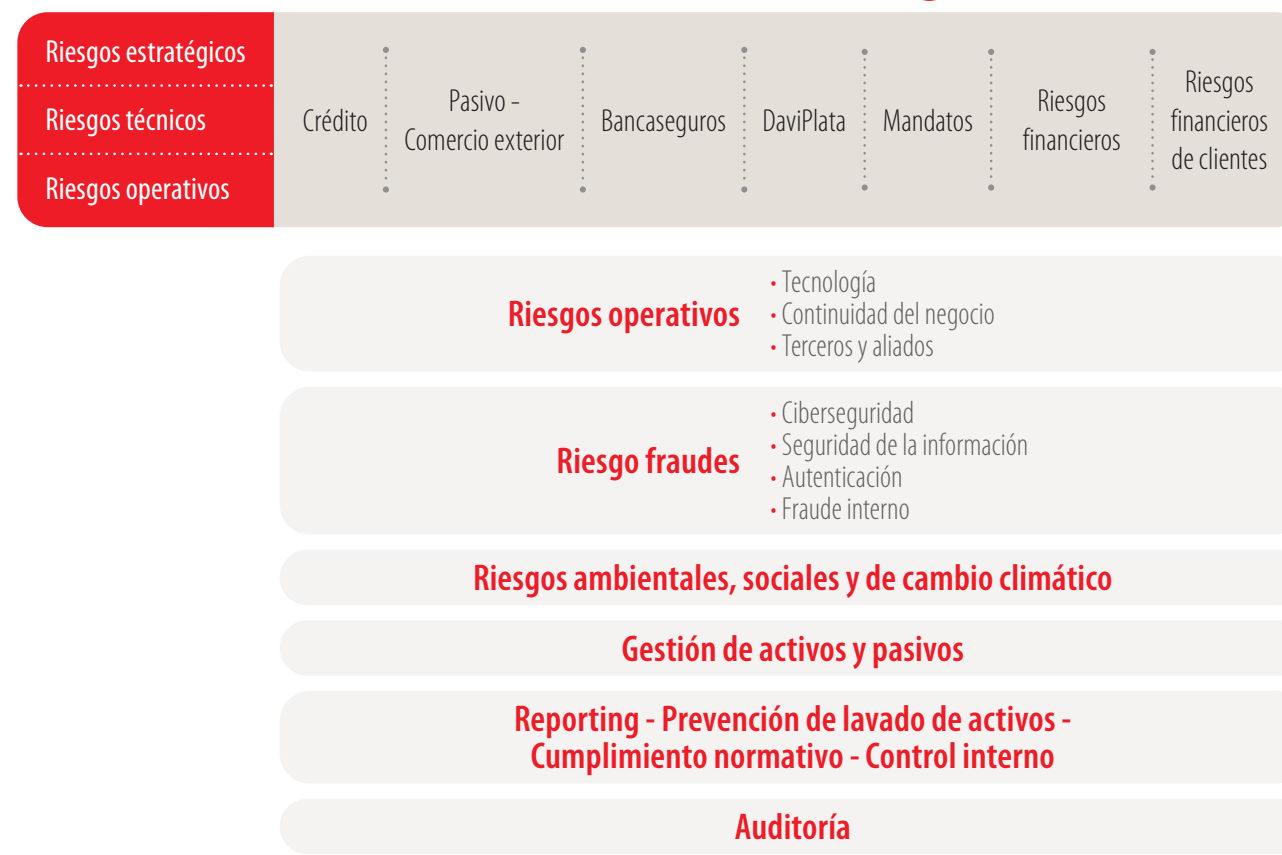
Los macroprocesos y líneas de negocio más relevantes de la estrategia, o que generan mayores exposiciones al riesgo, deben estar acompañados por las áreas de riesgo responsables de determinar la efectividad de esta gestión.

Marco general

ERM

Propósito superior
Enriquecer la vida con integridad

Gestión de la estrategia



Desde 2021, incorporamos el riesgo de cambio climático transversalmente en nuestro marco general de gestión de riesgos, junto con la gestión del Riesgo Ambiental y Social establecida desde 2011, con el propósito de integrarlo a cada una de las verticales principales. Los primeros diagnósticos y ejercicios de cuantificación de nuestra exposición a riesgos climáticos: físicos y de transición los realizamos con la vertical de crédito.

SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS AMBIENTALES Y SOCIALES (SARAS)

Desde que se creó en 2011, en el SARAS incluimos políticas y procedimientos que permiten aplicarlo al estudio de créditos en los segmentos corporativo, constructor, empresarial y leasing, al igual que en la evaluación de decisiones de inversión y en la gestión de proveedores estratégicos. La metodología para la evaluación de riesgos ambientales y sociales toma como referente los estándares, normas de desempeño y la lista de exclusión de la IFC.

Teniendo en cuenta la afinidad de los temas, establecimos que la gestión del riesgo de cambio climático se desarrolle en el marco del SARAS, mediante el aprovechamiento de herramientas ya probadas en el sistema de gestión y ejercicios piloto que amplíen el alcance de la evaluación de estos riesgos, inicialmente en los portafolios de carteras de crédito.

Con respecto a la gestión de cambio climático, las funciones del SARAS comprenden administrar y gestionar los riesgos climáticos de las diferentes bancas, alertar a la Alta Dirección sobre riesgos relevantes e identificar oportunidades de negocios verdes asociados a la mitigación y adaptación al cambio climático. Asimismo, es responsable de validar el cumplimiento de criterios de elegibilidad para proyectos con beneficio ambiental, y capacitar y sensibilizar sobre riesgos ambientales, sociales y de cambio climático.



DESDE 2021, INCORPORAMOS EL RIESGO DE CAMBIO CLIMÁTICO TRANSVERSALMENTE EN NUESTRO MARCO GENERAL DE GESTIÓN DE RIESGOS.





AVANCES EN GESTIÓN DE RIESGO CAMBIO CLIMÁTICO

Algunos de nuestros hitos en la gestión del riesgo de cambio climático son:

2018

- > Participamos en el proyecto piloto de Capital Natural realizado por Natural Capital Finance Alliance (NCFA), alianza de la UNEP FI y Global Canopy Programme (GCP), financiado por la Embajada de Suiza. Esto nos permitió analizar las dependencias de servicios ecosistémicos de actividades financiadas y las situaciones climáticas existentes en las regiones, considerando temperaturas, precipitaciones y calidad del suelo y el agua, entre otras.

2019

- > Incluimos la identificación del nivel de amenaza de inundación y de remoción en masa en las evaluaciones de riesgo ambiental y social de las solicitudes de crédito de nuestros clientes de las bancas Empresas y Constructor. La información de amenazas fue dispuesta por Seguros Bolívar como resultado de la sinergia entre las empresas del Grupo Empresarial Bolívar.

2020

- > Desarrollamos un piloto para identificar riesgos físicos actuales asociados al total de la cartera de crédito hipotecario, clasificándolos por niveles de amenaza de inundación y remoción en masa.

- > Analizamos y priorizamos amenazas y variables climáticas físicas asociadas a nuestras diferentes carteras de crédito.
- > Realizamos extracción, revisión y análisis para la comprensión primaria de escenarios futuros de cambio climático en Colombia.
- > Identificamos la regulación relacionada con el cambio climático que puede originar ajustes en los sectores productivos mayormente generadores de emisiones de CO₂ y, por lo tanto, reflejarse como un riesgo de transición.
- > Nos comprometimos a integrar las recomendaciones de TCFD en nuestra gestión, uniéndonos al grupo de empresas líderes y comprometidas a tomar medidas contra el cambio climático y a considerar cómo puede impactar los negocios.
- > Participamos en el programa Green Banking – Renac, obteniendo una formación especial para un equipo de funcionarios de la Alta Gerencia involucrados directamente en la gestión e identificación de riesgos asociados al cambio climático y de oportunidades en energías renovables.

LAS FUNCIONES DEL SARAS COMPRENDEN ADMINISTRAR Y GESTIONAR LOS RIESGOS CLIMÁTICOS DE LAS DIFERENTES BANCAS, ALERTAR A LA ALTA DIRECCIÓN SOBRE RIESGOS RELEVANTES E IDENTIFICAR OPORTUNIDADES DE NEGOCIOS VERDES ASOCIADOS A LA MITIGACIÓN Y ADAPTACIÓN AL CAMBIO CLIMÁTICO.





- > Mediante nuestro programa de cultura de sostenibilidad “Lo bueno se multiplica”, sensibilizamos y formamos a nuestros funcionarios, en el uso eficiente y la importancia del agua, energía y biodiversidad, así como en la importancia de la gestión de residuos.

2021

- > Realizamos la georreferenciación de las obligaciones de crédito de las carteras priorizadas de crédito hipotecario y constructor.
- > Ampliamos el piloto para la identificación de riesgos físicos actuales, por niveles de amenaza de inundación y remoción en masa, a otros portafolios de la cartera de créditos.
- > Para análisis prospectivos, realizamos la investigación, integración y construcción de información base, como datos de variables climáticas, temperatura media y precipitación en escenarios futuros de cambio climático para Colombia.
- > Mediante el uso de mapas de calor determinamos la participación de los sectores altos en emisiones de CO₂, para priorizar y visualizar los riesgos de transición.
- > En el marco del apetito de riesgo ambiental, definimos un umbral para reconocer la exposición a los principales sectores carbono-intensivos proporcionales a nuestra cartera, que nos llevó a identificar y enfocar líneas de acción para acompañar a los clientes de estos sectores en su transición a la economía baja en carbono.

Esta gestión nos ha permitido avanzar en la comprensión de los riesgos de cambio climático, no obstante el alto grado de incertidumbre, retándonos a seguir investigando, aplicando ejercicios e incorporando información alternativa que nos permitirá comparar, entender y definir planes de trabajo enfocados en superar limitaciones, mejorar y optimizar procedimientos.

En este contexto, las bases de datos, procedimientos y herramientas logradas hasta la fecha de este reporte nos permiten describir las metodologías seguidas para la identificación, evaluación

y gestión de los riesgos físicos y de transición derivados del cambio climático, de acuerdo con las definiciones de estos riesgos descritas en capítulo de estrategia (*ver tablas de identificación de riesgos de transición y de identificación de riesgos físicos*).

METODOLOGÍA

Metodología con relación a riesgos climáticos físicos y de transición

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

Hemos enfocado nuestros esfuerzos en la identificación y evaluación de nuestra exposición al riesgo de cambio climático para abordar, en los siguientes años, las etapas de mitigación y monitoreo.

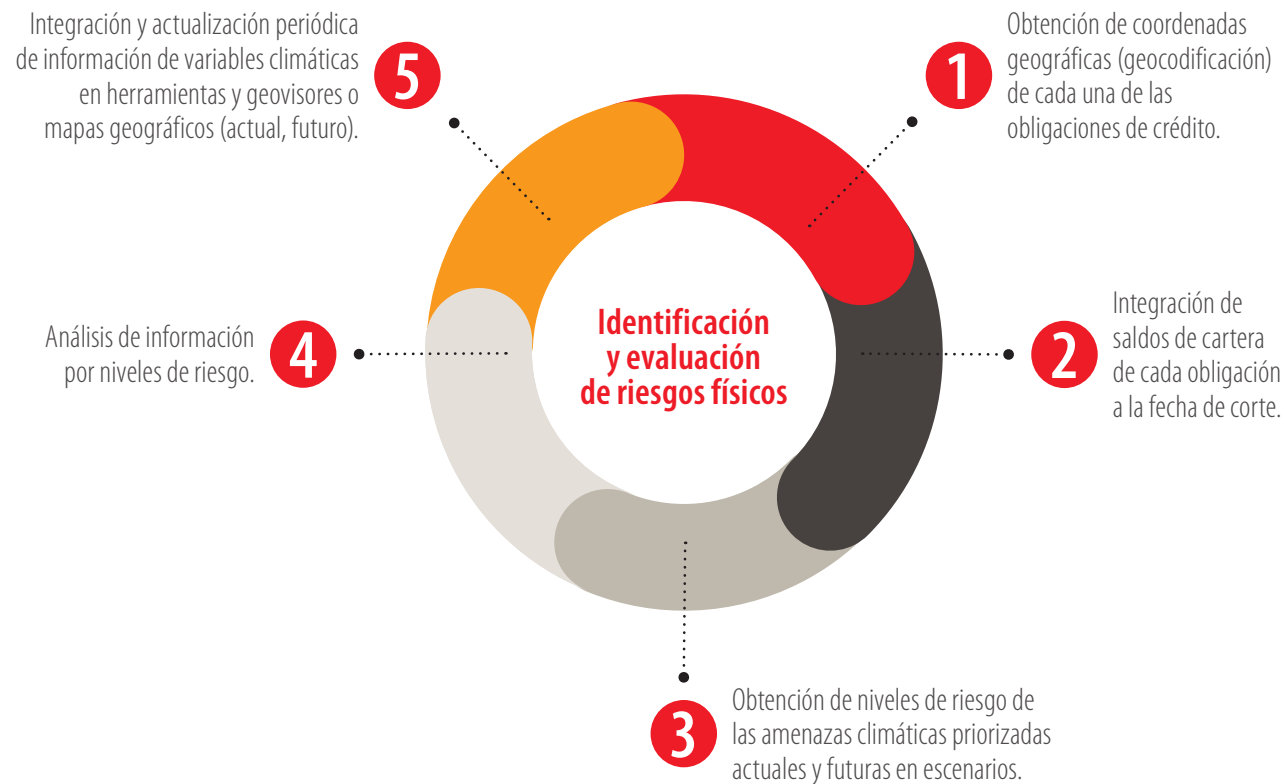
Desde el punto de vista de la gestión de riesgos derivados del cambio climático, identificamos la exposición a los riesgos físicos teniendo en cuenta la amenaza por eventos que pueden deteriorar la infraestructura correspondiente a las actividades o proyectos financiados a nuestros clientes. En cuanto a los riesgos de transición, los consideramos a partir de su participación en el portafolio de nuestra cartera de crédito, teniendo en cuenta los sectores con mayor intensidad de emisiones de CO₂.

Nos hemos enfocado en la identificación y evaluación de nuestra exposición al riesgo de cambio climático para abordar, en los siguientes años, las etapas de mitigación y monitoreo.



RIESGOS FÍSICOS

En la gestión de los riesgos físicos, a partir de los ejercicios piloto desarrollados, definimos y realizamos los siguientes procedimientos para apoyar las etapas de identificación y evaluación de riesgos:



LA IDENTIFICACIÓN DE RIESGOS FÍSICOS INCLUYE LA CONSULTA EN HERRAMIENTAS GEOGRÁFICAS Y LA IDENTIFICACIÓN DE ANTECEDENTES DE EVENTOS COMO INUNDACIONES, REMOCIÓN EN MASA Y SEQUÍAS.

Alcance de procesos de identificación y evaluación de riesgos físicos

Actuales	<ul style="list-style-type: none"> Solicitudes individuales de crédito para desarrollar proyectos o actividades sensibles. Esta información es considerada por el Comité de aprobación de créditos. Para las carteras de crédito vigentes, a partir del cruce masivo de las obligaciones con mapas geográficos.
Futuros	<ul style="list-style-type: none"> Integrar las variables de análisis desde una perspectiva futura, con las obligaciones de crédito activas.

Resultados en cartera de crédito

Sobre las solicitudes de crédito evaluadas con la metodología de riesgo ambiental y social, con el fin de establecer los riesgos, el análisis incluyó la consulta de herramientas geográficas y la identificación de antecedentes de eventos climáticos como inundaciones, sequías y remoción en masa.

En 2021 evaluamos 307 solicitudes de crédito para proyectos de nuestros clientes corporativos, empresariales y constructor, cuyo monto total de solicitudes corresponde al 23% de la Cartera Comercial. En resultados consolidados identificamos que, con respecto a la amenaza de inundación, el 99,7% de las solicitudes evaluadas estaban en niveles medio y bajo, y, para la amenaza de remoción en masa, el 99,6% en niveles medio y bajo por susceptibilidad a estas condiciones.



Adicionalmente, realizamos el análisis piloto de las variables actuales de amenaza de inundación y remoción en masa para las carteras hipotecaria y constructor. Este consistió en obtener las coordenadas geográficas de la dirección principal del cliente para cada una de las obligaciones crediticias que componen estas carteras, para luego asociar el nivel de amenaza de inundación o remoción en masa en cada obligación. Actualmente, estamos analizando y calibrando los resultados para incorporarlos a la toma de decisiones.

• **Piloto para análisis de escenarios**

El análisis de escenarios nos permite tener una visión prospectiva consistente con el aumento de los riesgos físicos relacionados con el clima y evaluar las implicaciones financieras de diferentes supuestos, para una toma de decisiones estratégicas que prevean acciones encaminadas a definición de políticas, criterios y planificación financiera.

Dado que disponemos de bases de datos y mapas sobre las amenazas físicas actuales de inundación y remoción en masa, identificamos la oportunidad de utilizar esta información mediante un ejercicio piloto, para integrarla a los escenarios futuros. De esta forma, en Colombia analizamos la información base del documento “Tercera Comunicación Nacional de Cambio Climático” del Ideam⁷, con el propósito de establecer si era adecuada para incorporarla en los análisis de futuros escenarios del clima.

En dicho documento se publicó el mapa promedio construido a partir de los datos del comportamiento del clima en diferentes vías o trayectorias posibles del clima futuro, las cuales se denominan “Trayectorias de concentración representativa” (RCP⁸), que se clasifican en:

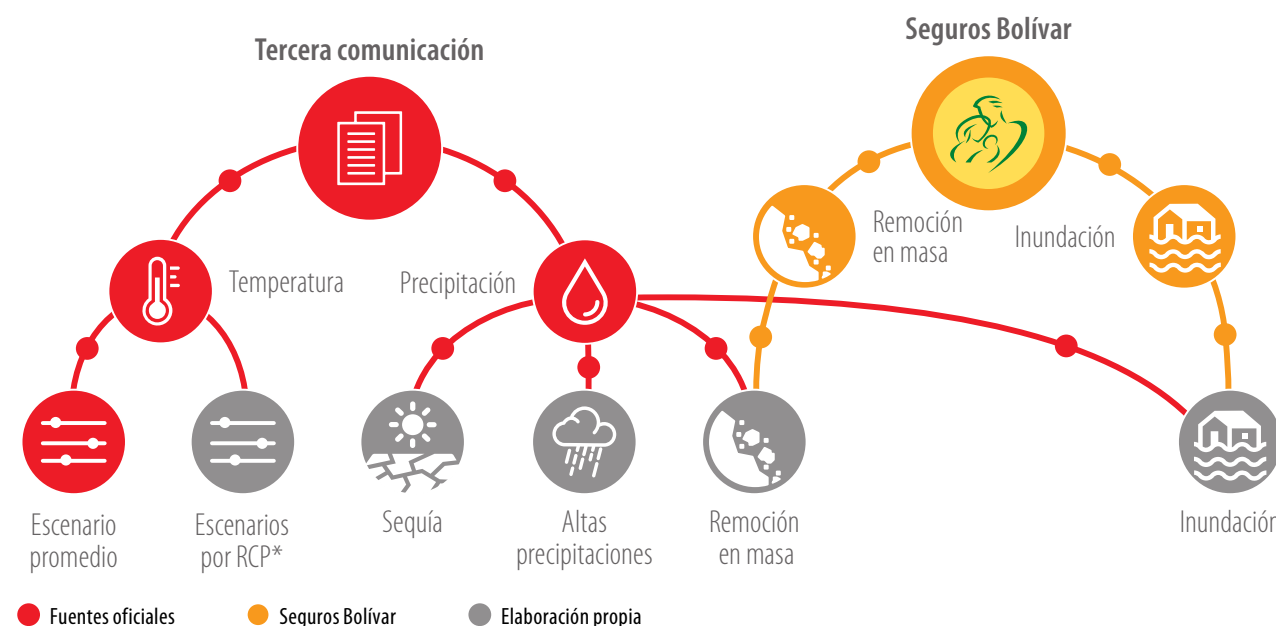
- > RCP 2.6: Calentamiento de 2 grados
- > RCP 4.5: Calentamiento inferior a 2 grados
- > RCP 6.0: Calentamiento que puede exceder los 2 grados
- > RCP 8.5: Calentamiento hasta 4 grados

A su vez, estos posibles caminos se estiman en las ventanas de tiempo 2011-2040, 2041-2070 y 2071-2100.

Estos datos fueron tomados del trabajo en sinergia entre Davivienda y Seguros Bolívar; luego integramos la información para transformarla en capas de amenaza de inundación y remoción en masa en cada uno de los periodos de tiempo mencionados, creando nuevos mapas para el análisis de información geográfica que posteriormente cruzaremos con los saldos de cartera.

El análisis de escenarios nos permite tener una visión prospectiva consistente con el aumento de los riesgos físicos relacionados con el clima y evaluar las implicaciones financieras de diferentes supuestos.

Integración escenarios cambio climático



⁷ Ideam: Instituto de Hidrología, Meteorología y Estudios Ambientales, en Colombia.
⁸ RCP: Representative Concentration Pathways.



Estos ejercicios exploratorios nos han permitido obtener observaciones para la consulta y discusión con expertos internos de las áreas de crédito, riesgo y líneas de negocio y, de esta forma, robustecer los análisis para incorporarlos a los diferentes sistemas de gestión de riesgos en los siguientes años.

Otros ejercicios alternativos

A final de 2021, iniciamos un ejercicio piloto alternativo con la información de la página *Worldclim.org*, donde se encuentran publicados los resultados de los modelos utilizados para los mapas de cambio climático en cada uno de los RCP (diferentes vías de concentración de Dióxido de Carbono o CO₂): RCP 2,6, RCP 4,5, RCP6,0, RCP8,5, para los periodos de tiempo 2021-2040, 2041-2060, 2061-2080 y 2081-2100.

Teniendo en cuenta que WorldClim dispone de información a nivel mundial, creemos que con esta podemos generar capas de análisis para Colombia y los demás países en donde el Banco tiene presencia en Centroamérica y Estados Unidos.

En 2022, nos enfocaremos en el uso de esta información para comparar los resultados preliminares con los demás ejercicios realizados, y avanzar en el desarrollo del modelo de gestión más acertado para estos procesos.

RIESGOS DE TRANSICIÓN

Sobre los riesgos de transición derivados del cambio climático, de acuerdo con la identificación y definiciones presentadas en el capítulo de Estrategia, realizamos un piloto para la caracterización de la cartera de la banca Comercial por sectores económicos y priorizando por las siguientes variables:

1. Materialidad según participación en la cartera.
2. Sector priorizado y recomendado por TCFD.

3. Sensibilidad a cambios en la normatividad: tomamos como referencia los Planes Sectoriales de Mitigación, que son el conjunto de acciones, programas y políticas que permitirán reducir las emisiones de gases efecto invernadero (GEI) frente a una línea base de emisiones proyectadas en el corto, mediano y largo plazo para los sectores.
4. Ponderación de normatividad existente: consolidamos la normatividad colombiana relacionada con el cambio climático por sectores, identificando restricciones o nuevos requisitos, así como el conjunto de políticas públicas relativas.
5. Vulnerabilidad a cambios en el mercado y tecnología: incluimos como referentes los Planes Sectoriales de Mitigación y, según criterio experto, calificamos de acuerdo con los posibles cambios en el sector derivados de los ajustes en el mercado y los requeridos en tecnología.

A partir de estos resultados, priorizamos 11 sectores para generar un mapa de calor de sensibilidad relativa de los sectores productivos a los riesgos de transición: políticos o legales, tecnológicos, de mercado, y reputacionales; el resultado de esta evaluación se presenta en la tabla a continuación:

Clasificación de sensibilidad de sectores productivos a los riesgos de transición y exposición sobre la cartera

Clasificación	Sectores	% exposición sobre cartera total
Sectores expuestos a riesgos de transición	Petróleo, Gas, Carbón, Energía, Hierro, Acero, Plásticos y Combustibles	3%
Sectores con media y baja sensibilidad a riesgos de transición	Cemento y Concreto, Transporte y Vehículos	3%
Otros sectores de la Cartera Comercial, Vivienda y Consumo		94%
TOTAL		100%

Continuaremos identificando, aplicando y calibrando la metodología para la gestión de riesgos climáticos, con el propósito de fortalecer la identificación y medición de estos y plantear las etapas de mitigación y monitoreo.



MARCO DE APETITO DE RIESGO (MAR)

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

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

Nuestro marco de apetito de riesgo considera las definiciones de umbrales, grupos de interés, objetivos y métricas de riesgo.



6. Objetivos y métricas

El cambio climático requiere compromiso de los gobiernos, las organizaciones, los individuos y, en general, de todos los actores que garanticen un trabajo alineado con el cumplimiento de metas que nos permitan alcanzar esta ambiciosa agenda global. Para consolidar resultados significativos, es clave establecer un sistema de métricas que nos lleve al logro de los objetivos de impactos directos e indirectos; este sistema debe estar alineado con metodologías para evaluar y gestionar los riesgos y oportunidades derivados del cambio climático y el cumplimiento frente a las metas establecidas.

En esta sección presentamos los avances en los indicadores utilizados para dirigir y medir la gestión de la estrategia climática, incluyendo los reportes de emisiones de CO₂ y la descripción de los objetivos y métricas usados para la gestión y desempeño de riesgos y oportunidades asociadas al cambio climático, a partir de los objetivos y compromisos de gestión de recursos financieros para líneas verdes y alineamiento de carteras.

En Davivienda hacemos seguimiento a los resultados en nuestra operación interna midiendo nuestra huella de carbono, el uso de energía renovable en nuestras instalaciones, nuestro programa de eficiencia hídrica y la gestión de residuos. En la gestión relacionada con el negocio, mediante la inclusión de variables para el análisis del riesgo de cambio climático en el SARAS y la financiación de proyectos de mitigación y adaptación al cambio climático.

ECOEficiENCIA

Medición de impactos directos - Ecoeficiencia

Indicador	2019	2020	2021	Reducción con respecto a 2019
Alcance 1 Emisiones por consumo de gases refrigerantes para aires acondicionados y combustibles de plantas eléctricas (Ton CO ₂ eq)	2.904	2.596	2.620	9,8%
Alcance 2 Emisiones por consumo de energía eléctrica (Ton CO ₂ eq)	7.005	4.894	4.668	33%
Alcance 3 Emisiones por consumo de resmas de papel y viajes aéreos de funcionarios (Ton CO ₂ eq)	1.278	345	247	80,7%
Total huella de carbono (Ton CO₂eq)	11.187	7.836	7.534	32,6%

EL CAMBIO CLIMÁTICO REQUIERE COMPROMISO DE LOS GOBIERNOS, LAS ORGANIZACIONES, LOS INDIVIDUOS Y, EN GENERAL, DE TODOS LOS ACTORES QUE GARANTICEN UN TRABAJO ALINEADO CON EL CUMPLIMIENTO DE METAS QUE NOS PERMITAN ALCANZAR ESTA AMBICIOSA AGENDA GLOBAL.

Metas con respecto al año 2019*	2022	2023
Reducción huella de carbono Alcance 1	1%	2%
Reducción huella de carbono Alcance 2	4%	6%
Reducción huella de carbono Alcance 3	17%	20%
Compensación de la huella de carbono	80%	85%

* Año base para esta medición.

La meta definida para el año 2022 es reducir la huella de carbono total, en un 5% frente al año 2019, teniendo en cuenta el panorama atípico de 2019 y 2020 y una vez se retorne a modelos de trabajo con mayor presencialidad la reducción no será tan grande como en estos dos años.



• **Energía renovable**

Iniciamos la operación de 10 sistemas de paneles solares instalados entre 2020 y 2021, completando un total de 16 sistemas de generación fotovoltaica en Colombia⁹, con potencia total instalada de 291 kWp y un incremento en la generación de energía limpia de 165% con respecto a 2020: 140,3 MWh de energía limpia generada para autoconsumo.

Medición de impactos directos - Energía renovable

Generación de energía solar	Indicador	2017-2019	2020	2021	Total	Acciones
Paneles solares en cubierta de oficinas, para autoconsumo	Cantidad de sistemas instalados	6	9	1	16	Desde su instalación, los sistemas fotovoltaicos han generado 253 MWh de energía para autoconsumo, equivalente a evitar la emisión de 57,3 ton CO ₂ e.
	Potencia instalada (kWp)	0	163,5	0	164	
	Energía generada (MWh)	59,3	53	140,3	253	

Metas con respecto al año 2019*	2022	2023
Generación de energía limpia en nuestras sedes (MWh/año)	185	190

* Año base para esta medición.

Estamos trabajando para obtener la certificación de consumo del 100% de energía como renovable mediante REC (Renewable Energy Certificates). A partir de 2021, compensaremos anualmente el 100% de nuestro consumo energético, mediante la compra de certificados de fuentes de energía renovable (C-FER)¹⁰.



9 Nuestro sistema fotovoltaico de la isla de San Andrés está temporalmente fuera de servicio debido a los daños generados por el huracán Iota. Estamos culminando su reparación para ponerlo en funcionamiento lo antes posible.

10 Un certificado de energía renovable (también conocido como REC), es un producto comercializable, creado cuando una fuente de energía es certificada como renovable. Al adquirir un determinado número de REC, la misma cantidad de kilovatios consumidos se generará a partir de fuentes renovables.



• Eficiencia energética

Gestionamos el uso eficiente de energía e implementamos acciones para reducir su consumo.

Meta con respecto al año 2019*	2022	2023
Eficiencia energética (reducción consumo)	4%	6%

* Año base para esta medición.

Acciones de eficiencia energética

Inversiones	COP 10.100 millones
Ahorro anual	COP 1.509 millones
Reducción anual de CO ₂	400 Ton

Acciones de eficiencia hídrica

Monto inversiones	COP 50,9 millones
Ahorro anual	COP 6,5 millones

FINANCIAMIENTO VERDE

Métricas desde el negocio

(Cifras en COP miles de millones)

Líneas de negocio	2019	2020	2021	Meta 2022
Construcción sostenible	547	672	769	
Energías renovables	26	178	19	
Eficiencia energética	3	239	207	
Infraestructura sostenible	165	597	537	
Producción limpia	7	1	1	
Vehículos eléctricos	24	50	106	
Hipotecas verdes		55	99	
Financiamiento verde redescuento*	597	-	-	
TOTAL	1.369	1.794	1.739	2.403

* A partir del año 2020, la cifra de financiamiento verde redescuento se distribuye en cada una de las líneas.



COMO UNA DE NUESTRAS METAS PRIORITARIAS PARA EL AÑO 2030, HEMOS DEFINIDO ALCANZAR LA CARBONO-NEUTRALIDAD DE NUESTRA GESTIÓN.



**EN 2021 DUPLICAMOS
LOS VALORES
PARA VEHÍCULOS
ELÉCTRICOS E HÍBRIDOS,
OBTENIENDO UN
CRECIMIENTO EN
DESEMBOLSOS DEL 98%,
CON UNA CARTERA
DE COP 104 MIL
MILLONES MEDIANTE
LA FINANCIACIÓN DE
VEHÍCULOS ELÉCTRICOS E
HÍBRIDOS ENCHUFABLES.**

• Mediciones de impacto

En relación con los ejercicios exploratorios, cuyo fin es ampliar estas mediciones a las diferentes bancas y productos, en el año 2021 alcanzamos los siguientes resultados:

Eficiencia energética

Desde nuestra línea de leasing medimos 2 proyectos destacados en solares fotovoltaicos, logrando que más empresas se sumen a estas prácticas y aporten al control del cambio climático en sus respectivos gremios.

- > **El trapiche de San Sebastián.** Instalación de 195,3 mil kwh/año, equivalentes a la reducción de 78,7 kg CO₂ o a la siembra de 315 árboles por año.
- > **Cooperativa de Caficultores de Anserma,** Instalación 123 mil kwh/año, equivalentes a la reducción de 46,7 kg de CO₂ o a la siembra de 187 árboles por año.

Vehículo eléctrico e híbrido

En 2021 duplicamos los valores del año anterior para vehículos eléctricos e híbridos, obteniendo un crecimiento en desembolsos del 98%, con una cartera de COP 104 mil millones mediante la financiación de vehículos eléctricos e híbridos enchufables. Como resultado se disminuyó, aproximadamente, la emisión de 302 Ton CO₂eq por año.

Bono Verde

Los recursos de este Bono emitido en el 2017 nos han permitido financiar proyectos principalmente de construcción sostenible, sobre los cuales destacamos la obtención de los siguientes beneficios:

- > Reducción del consumo de energía entre el 16% y el 46% con respecto a edificaciones tradicionales.
- > Emisiones evitadas de aproximadamente 10,5 mil Ton CO₂eq por año.

Seguimos avanzando en una estrategia integral que nos permita mejorar las métricas y alcanzar objetivos de acuerdo con los desarrollos e implementaciones de los planes de trabajo.

Una vez identificado el tablero de métricas y mediciones actuales e históricas, el reto es plantear mediciones más amplias y con objetivos de mediano y largo plazo, tanto estratégicas como operativas, que nos permitan evidenciar una gestión acorde a los retos del sector.



► GLOSARIO



- > **Cambio climático:** Hace referencia a los cambios de la temperatura y los patrones climáticos del planeta a largo plazo. Estos cambios siempre han sido naturales, pero desde el siglo XIX las actividades humanas han sido su principal motor, debido principalmente a la deforestación y la quema de combustibles fósiles, como el carbón, el petróleo y el gas, lo que produce gases que atrapan el calor. *(Organización de las Naciones Unidas)*
- > **CDP:** Carbon Disclosure Project, organización sin fines de lucro que administra el sistema de divulgación global para inversores, empresas, ciudades, estados y regiones para gestionar sus impactos ambientales. *(CDP)*
- > **Descarbonización:** Reducción de la proporción de carbono en el consumo de energía a escala global. *(Robeco)*
- > **Ideam:** Instituto de Hidrología, Meteorología y Estudios Ambientales de Colombia. *(Ideam)*
- > **Resiliencia:** Capacidad de adaptación de un ser vivo frente a un agente perturbador o un estado o situación adversos. *(RAE)*
- > **Riesgo físico:** Surge de los efectos físicos de los cada vez más severos y frecuentes fenómenos extremos relacionados con el clima y el estado del tiempo, como las sequías, las inundaciones o los huracanes, y de los cambios progresivos a más largo plazo de las pautas climáticas, como el aumento de la temperatura media y los cambios en las precipitaciones. Esos fenómenos pueden causar daños directos a los activos e infraestructura, alterar las cadenas de suministro o afectar la producción agrícola, reduciendo así el valor de los activos y la rentabilidad de las empresas. *(Green Finance for Latin America and Caribbean)*
- > **Riesgo de transición:** Surge del proceso de ajuste hacia una “economía carbono neutral” y puede ser impulsado por cambios en las políticas, la regulación, la tecnología o el comportamiento del mercado. Los cambios de política podrían, por ejemplo, adoptar la forma de restricciones a las emisiones de carbono, la aplicación de precios al consumo de carbono o normas de eficiencia energética más exigentes. Estos cambios pueden traducirse en la rápida reevaluación de una amplia gama de valores de los activos a través de amortizaciones imprevistas o prematuras de las “industrias carbono intensivas”. *(Green Finance for Latin America and Caribbean)*
- > **TCFD:** Task Force on Climate-related Financial Disclosure, organización internacional que hace recomendaciones para lograr divulgaciones más efectivas relacionadas con el manejo del 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. *(TCFD)*





BANCO DAVIVIENDA S.A.

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA DE RIESGO

Ricardo León Otero / Vicepresidente Ejecutivo de Riesgo

Paula Reyes del Toro / Vicepresidente de Riesgo de Crédito

Sandra Rodríguez Nieto / Jefe de Riesgo Ambiental y Social

Sandra Mónica Delgadillo / Especialista de Riesgo Ambiental y Social

Claudia L. Barajas / Profesional Riesgo Ambiental y Social

DIRECCIÓN DE SOSTENIBILIDAD

Cristina Arias / Directora de Sostenibilidad

Lina María Toro Osorio / Jefe de Sostenibilidad Colombia

Lina Marcela Moscoso Rodríguez / Profesional de Sostenibilidad

DISEÑO Y PRODUCCIÓN

Concepto de diseño / Babel Group

Diseño editorial, retoque fotográfico y portada / Todo Comunica

Dirección de producción y edición de contenido / José F. Machado

Fotografía / Archivo Davivienda, archivo Todo Comunica, iStock

PARA MÁS INFORMACIÓN

Dirección de Sostenibilidad / sostenibilidad@davivienda.com

www.davivienda.com