

INFORME TCFD 2023

Davivienda Colombia

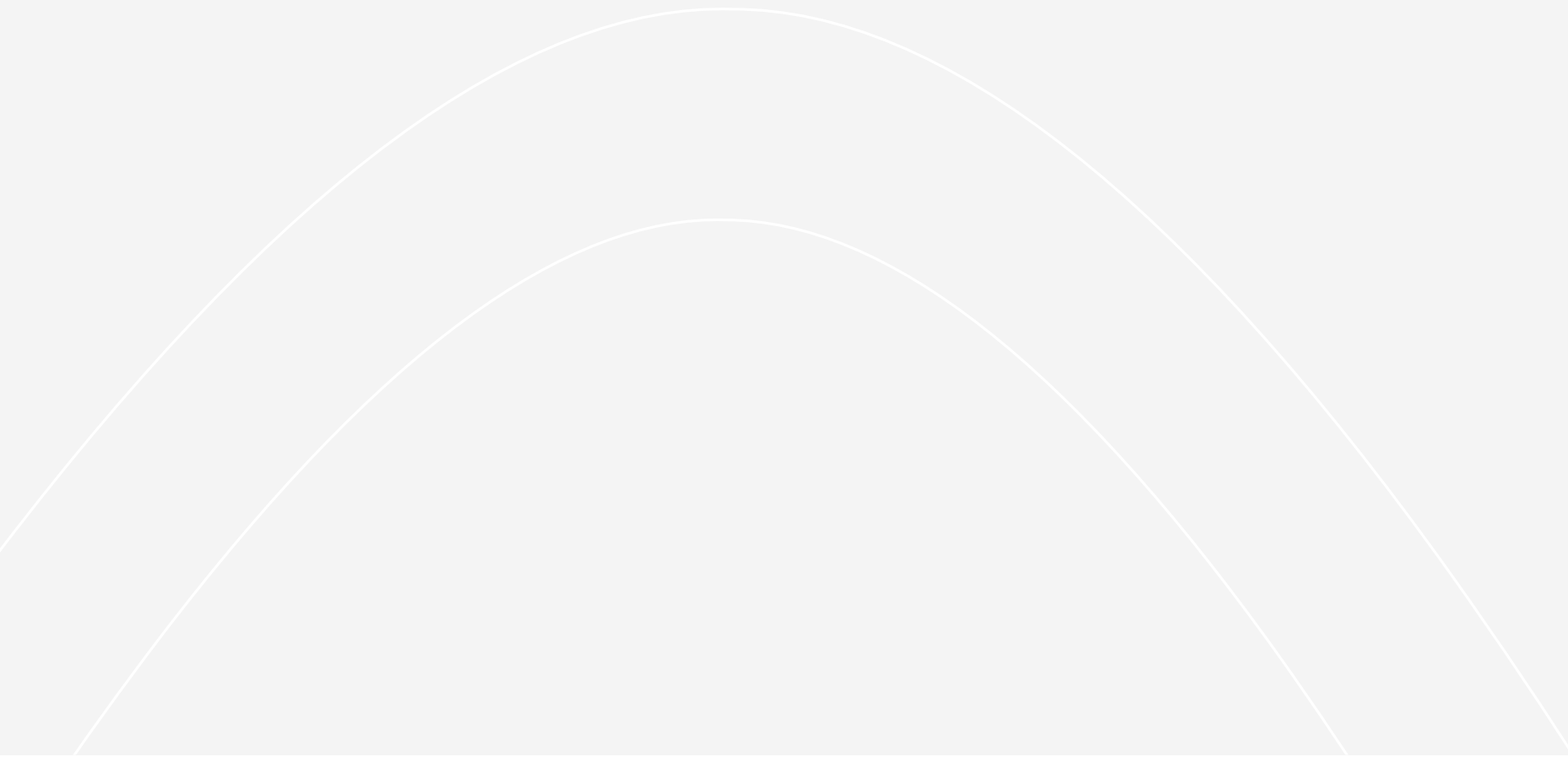
TCFD | TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES



INFORME TCFD 2023

Davivienda Colombia

Contenido



Mensaje del Presidente

2023 fue un año desafiante, tanto a nivel internacional como local, en el que la economía y el sector financiero continuaron afectados por niveles de inflación y tasas de interés históricamente altos que impactaron el costo de vida de hogares y empresas, así como su capacidad de hacer frente a sus obligaciones. En Colombia experimentamos el crecimiento económico más bajo de la última década (excluyendo los años de pandemia), acompañado de menor oferta y demanda de crédito, además de altas tasas de captación y colocación.

Nuestros resultados financieros estuvieron impactados por un mayor costo de fondeo que presionó nuestro

margen de intermediación y mayores gastos de provisiones, reflejando el entorno operativo retador que se ha materializado desde mediados de 2022.

En este contexto, hemos capitalizado aprendizajes para fortalecer nuestra gestión, tomando diversas medidas que nos ayuden a proteger el desempeño de nuestros negocios. Por ejemplo, hemos implementando estrategias para mejorar el perfil de nuestro portafolio de crédito, ajustar gradualmente la composición de nuestro fondeo cuidando nuestros márgenes, fortalecer otras fuentes de ingresos y mejorar la productividad, de manera que podamos capturar mayores eficiencias en nuestras operaciones.



PORTAFOLIO CARTERA SOSTENIBLE

En 2023 aumentó
cerca de 20% con
respecto a 2022, llegando
a \$17,1 billones.

En medio de estos desafíos, hemos mantenido nuestra fortaleza patrimonial, con una solvencia total de 14,54% y una solvencia básica ordinaria de 10,25%, niveles sólidos y suficientes para continuar desarrollando nuestro negocio. Adicionalmente, continuamos acompañando a nuestros 23,6 millones de clientes en Colombia y Centroamérica con una participación de mercado de 15,17%¹ y 8,96%², respectivamente, y una cartera bruta de COP 136 billones³.

Nos mantenemos firmes en nuestra visión de futuro y estamos convencidos de que existen múltiples

oportunidades para aprovechar. Continuamos enfocados en nuestra estrategia, apalancándonos en nuestras capacidades digitales y en nuestra gestión sostenible, para seguir trabajando por nuestro propósito superior.

Somos un banco con más de 50 años de experiencia que ha enfrentado y superado diversos obstáculos en el pasado, y cada reto ha sido una valiosa lección que fortalece nuestra resiliencia y nos impulsa a continuar construyendo el banco del futuro.

NUESTRA ESTRATEGIA ES SOSTENIBLE

La banca responsable es uno de nuestros pilares más importantes, y cada día trabajamos por armonizar el logro de nuestros objetivos económicos y el cumplimiento de nuestros compromisos globales con el medio ambiente y la sociedad.

En 2023, nuestro portafolio de cartera sostenible aumentó en cerca de 20% con respecto a 2022, llegando

a \$17,1 billones, lo que representa una participación del 12,6% sobre el total de la cartera, avanzando consistentemente en nuestra meta de lograr que el 30% de nuestro portafolio sea sostenible al año 2030.

Más allá de las soluciones financieras, en materia climática reconocemos la importancia de actuar con velocidad para hacer frente a este desafío global; así, uno de nuestros planes de acción consiste en aumentar nuestros desembolsos dirigidos a proyectos ambientalmente sostenibles. Por ejemplo, en el mundo agro trabajamos para mejorar las condiciones de acceso a financiamiento de empresas grandes y medianas, y por proteger a la población más expuesta, llegando a los pequeños productores con soluciones de inclusión financiera, adaptación al clima y asistencia técnica. En este sentido, cerramos el año 2023 con el 14% de participación en el mercado agropecuario, financiando a 52 mil productores, entre ellos 30 mil pequeños y medianos productores de 763 municipios de Colombia, y con

cerca de 14 mil pequeños productores de bajos ingresos protegidos ante el cambio climático con seguros paramétricos, una solución diseñada a la medida en alianza con Finagro y Seguros Bolívar.

De otro lado, reconocemos que nuestros impactos y dependencias frente al clima y la biodiversidad no se concentran en nuestras operaciones sino en las actividades que financiamos. Por ello, nos ocupamos de medir año a año la evolución de las emisiones de gases de efecto invernadero de nuestro portafolio de activos, inicialmente de la banca comercial y de algunos vehículos de inversión.

Así, actuamos para orientar a nuestros clientes corporativos y empresariales en su camino hacia una transición energética ordenada, justa y equitativa, aumentando nuestra participación en la financiación de negocios verdes con emisiones más bajas, financiando proyectos que contribuyen a la transición y eficiencia energética, la generación de energía renovable, la optimización de recursos

productivos, la producción más limpia y la infraestructura sostenible.

Adicionalmente, buscando fortalecer nuestras acciones en materia de salud financiera y de gestión del clima y la naturaleza, y en línea con nuestra visión de ser *net-zero* al año 2050, en 2023 adherimos a distintas iniciativas como UNEP FI (Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente) y sus Principios de Banca Responsable (PRB), así como al NZBA (Net Zero Banking Alliance), GFANZ (Glasgow Financial Alliance for Net Zero) y SBTi (Science Based Targets Initiative).

En Davivienda estamos comprometidos con que el mundo es nuestra casa, y seguiremos trabajando para hacerla más próspera, incluyente y verde.

¹ Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Participación por cartera bruta más titularizada a diciembre de 2023.

² Cifras locales. Participación por cartera bruta ponderada en Costa Rica, El Salvador y Honduras a diciembre de 2023.

³ COP: Pesos colombianos. La tasa representativa del mercado (TRM) al 31 de diciembre de 2023 fue USD 1 = COP 3822,0,5.



Introducción

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

Estamos comprometidos con el desarrollo sostenible y entendemos la urgencia de actuar frente a la triple crisis planetaria que ha generado impactos ambientales, sociales y económicos considerables: el cambio climático, la pérdida de biodiversidad y la contaminación. Desde nuestro rol en el sector financiero nos esforzamos por ofrecer soluciones

financieras sostenibles que permitan a nuestros clientes realizar cambios estructurales en sus negocios, fomentar la mitigación y adaptación al cambio climático, gestionar posibles impactos negativos y contribuir a la conservación de la biodiversidad.

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

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

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

En Davivienda contamos con iniciativas para la gestión de las emisiones, desde la reducción del consumo de agua y energía y la mitigación de nuestras emisiones

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

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



INICIATIVAS SOSTENIBLES

Financiamos proyectos de construcción sostenible e impulsamos proyectos de ERNC para reducir nuestras emisiones financiadas.

⁴ Para visualizar la clasificación CDP 2023 obtenida por el Banco, de clic aquí: https://www.cdp.net/es/responses/37464/Banco-Davivienda-SA?back_to=https%3A%2F%2Fwww.cdp.net%2Fes%2Fresponses%3Fqueries%255Bname%255D%3Ddavivienda&queries%5Bname%5D=davivienda

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

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

Por otro lado, en 2022 adherimos a Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF), con el propósito de realizar la medición de nuestras emisiones financiadas, así como a los Principios de Inversión Responsable (PRI), que tienen como objetivo impulsar la inversión responsable para crear mercados sostenibles.

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

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

NET ZERO 2050

Nos unimos a la UNEP-FI y sus PRB en línea con nuestra visión de ser *Net Zero* en 2050.



Estructura del reporte y puntos clave



Gobierno

Este capítulo presenta la estructura de gobierno definida por el Banco, responsable de los asuntos climáticos, su gestión y control, y las principales acciones realizadas.

Divulgación recomendada	Puntos clave
Junta Directiva	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Responsabilidades y roles ▶ Conformación ▶ Comités de gobierno asociados
Alta Gerencia y áreas responsables	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Roles y responsabilidades ▶ Áreas involucradas en la definición y desarrollo de la estrategia
Principales acciones de gestión 2023	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Definiciones Junta Directiva y comités asociados

Estrategia

Este capítulo describe la estrategia climática y su integración en la estrategia organizacional y de negocio.

Divulgación recomendada	Puntos clave
Nuestra estrategia	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Estrategia de negocio sostenible ▶ Objetivos de Desarrollo Sostenible - ODS
Gestión del cambio climático	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Gestión a través de nuestras Bancas: <ul style="list-style-type: none"> ▶ Productos y programas ambientales como oportunidad en la gestión del cambio climático ▶ Líneas Verdes ▶ Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales - SARAS ▶ Gestión directa de las emisiones de GEI en nuestras operaciones (eficiencia) ▶ Resiliencia de nuestra estrategia

Gestión de riesgos

Este capítulo detalla el proceso para identificar, anticipar y monitorear los riesgos de la organización en los asuntos relacionados con el clima.

Divulgación recomendada	Puntos clave
Gestión integral de riesgos	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Riesgos y oportunidades derivados del cambio climático en el marco del SARAS y como parte de la Gestión Integral de Riesgos y Oportunidades del Banco Davivienda
Principales acciones de gestión	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Descripción de principales acciones ▶ Metodología ▶ Análisis de riesgos físicos y de transición, y oportunidades

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.

Divulgación recomendada	Puntos clave
Objetivos y metas en nuestras bancas	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Gestión del cambio climático a través de nuestras bancas <ul style="list-style-type: none"> ▶ Estimación de emisiones de GEI financiadas ▶ Líneas Verdes, saldos de cartera
Objetivos y metas en nuestra operación	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Gestión del cambio climático a través de nuestras operaciones. Ecoeficiencia

1. GOBIERNO

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

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

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

Comité de Corporativo y Sostenibilidad

Apoya a la Junta Directiva en la supervisión, revisión e implementación de políticas, lineamientos, procedimientos y toma de decisiones de gobierno corporativo y estándares en materia ASG.

Trimestral

Comité interno de Sostenibilidad

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

Mensual

Dirección de Servicios Administrativos

- ▶ Seguimiento de la estrategia de ecoeficiencia
 - ▶ Alienación regional
 - ▶ Métricas y reporte

Dirección de Sostenibilidad

- ▶ Formulación de la estrategia
 - ▶ Consolidación, análisis y reporte de información
 - ▶ Promoción y liderazgo en la adopción de prácticas
 - ▶ Comunicación con los grupos de interés

Vicepresidencia de Riesgo de Crédito

- ▶ Definición de políticas para productos
- ▶ Evaluación riesgo ambiental y social en proyectos y actividades
- ▶ Definición y cumplimiento de criterios de elegibilidad verdes



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

Nuestra Junta Directiva reconoce el cambio climático como un riesgo financiero, dado su potencial impacto

en nuestros grupos de interés y en el negocio. En 2023 reiteramos la relevancia de trabajar en los asuntos climáticos y, desde entonces, hemos priorizado el rol de la Alta Dirección para dar los lineamientos estratégicos que permitan mitigar los riesgos y potenciar las oportunidades relacionadas con este tema.

Para materializar estos lineamientos, la Junta Directiva cuenta con los comités de apoyo que, para efectos de los temas relacionados con el cambio climático, son observados por el **Comité de Gobierno Corporativo y de Sostenibilidad** y el **Comité Corporativo de Riesgos**.

En estos comités también participan como invitados los miembros de la Alta Dirección del Banco quienes, desde las vicepresidencias y las direcciones, tienen a su cargo la movilización de acciones para lograr nuestra estrategia de negocio sostenible.

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

- ▶ En 2023 se realizaron 3 sesiones del **Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad**. Las dos primeras contaron con la participación de un representante de la Junta Directiva y, a partir de la actualización del reglamento (siguiendo las recomendaciones del Código de Mejores Prácticas Corporativas - Código País), el último comité del año se fortaleció con el nombramiento de 2 nuevos miembros. De esta manera, el Comité está conformado actualmente por 3 miembros de la Junta Directiva del Banco, cuyo rol es conocer los planes propuestos por la Administración para la gestión de los asuntos relacionados con el clima, validarlos, hacer recomendaciones, orientar y seguir los avances.



- ▶ Anualmente, el **Comité Corporativos de Riesgos** hace seguimiento al Informe de Gestión de Riesgos de la entidad que consolida, entre otros asuntos, la gestión relativa a los riesgos ambientales, sociales y de cambio climático.

Comités de apoyo y de reporte directo a la Junta Directiva



* Responsables directos de asuntos climáticos

18

COLABORADORES

dedicados exclusivamente
a la gestión de nuestros
temas ambientales.

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



En Davivienda reconocemos que es **responsabilidad de todos lograr la estrategia de negocio sostenible**, que incluye los asuntos climáticos y el desarrollo de las acciones orientadas a gestionar los impactos, riesgos y oportunidades de los temas materiales. Las áreas responsables de definir, movilizar y articular acciones orientadas a la gestión del capital natural como asunto material en la visión estratégica, táctica y operacional de la entidad, son:

Vicepresidencia
de Riesgo de Crédito

Dirección de Servicios
Administrativos

Vicepresidencias
de Negocio

Vicepresidencia Ejecutiva
Internacional

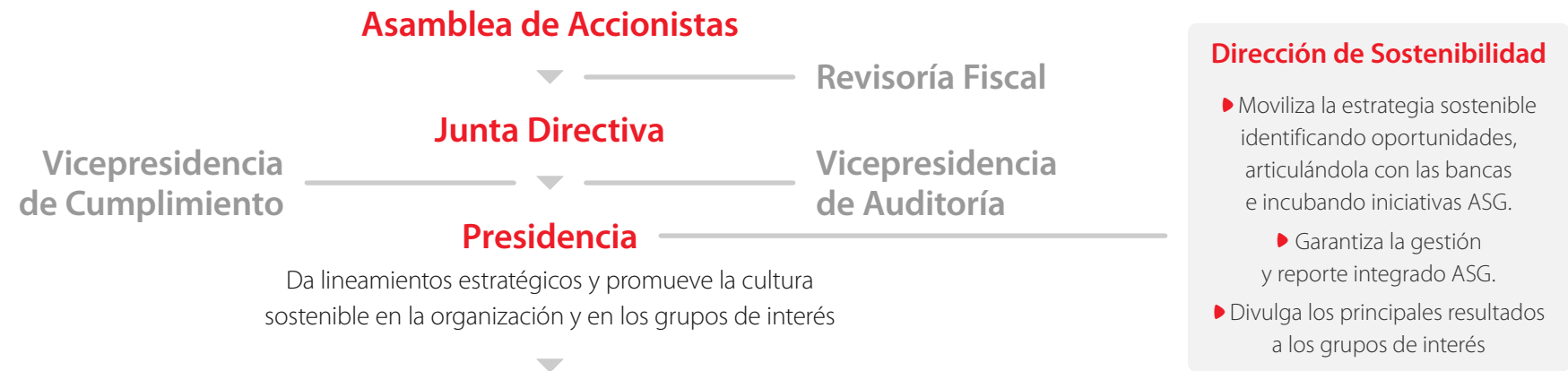
Vicepresidencia Ejecutiva
de Riesgo de Inversiones
del Grupo Bolívar

Dirección de Sostenibilidad

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

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

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



Vicepresidencia Ejecutiva Corporativa

- ▶ Mediante las diferentes bancas, crea y gestiona productos y programas ambientales que aportan a la mitigación y adaptación al cambio climático.

Vicepresidencia Ejecutiva Internacional

- ▶ Ejecuta y alinea la estrategia climática en los países donde tenemos presencia.

Vicepresidencia Ejecutiva de Talento Humano

- ▶ Lidera la estrategia de ecoeficiencia y la gestión de las emisiones directas de GEI de la operación.
- ▶ Promueve la cultura sostenible, alineada a los temas ambientales y a los asuntos climáticos

Vicepresidencia Ejecutiva de Banca Personal y Mercadeo

- ▶ A través de las líneas de colocación y captación, gestiona productos ambientales para todas las personas.
- ▶ Reporta y comunica la gestión sostenible a los diferentes grupos de interés y vela por el posicionamiento de la marca.

Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgos

- ▶ Vela por la adecuada gestión integral de riesgos y oportunidades, incluido el cambio climático.

Vicepresidencia de Riesgos de Inversiones Grupo Bolívar

- ▶ Vela por la adecuada gestión de los riesgos y oportunidades financieras y de cambio climático de los portafolios de inversión.

Por otro lado, identificamos el estado actual de nuestro modelo de gobierno en cuestiones ambientales, incluidas las climáticas, así como las brechas y los retos que enfrentamos. Para ello, diseñamos un plan a 5 años que inició en 2021 y nos ha permitido evolucionar en nuestras acciones, en el modelo de gobierno y en la definición de roles en los diferentes niveles de la organización.

Nuestro interés es mejorar continuamente las prácticas de supervisión de los riesgos y oportunidades relacionados con el cambio climático

por parte de la Junta Directiva, y las responsabilidades que corresponden a la Alta Dirección en la evaluación y gestión de riesgos y oportunidades en esta materia.

> Comités



COMITÉ DE GOBIERNO CORPORATIVO Y SOSTENIBILIDAD

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

FUNCIONES DEL COMITÉ

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

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

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

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

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

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

COMITÉ CORPORATIVO DE RIESGOS

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

FUNCIONES DEL COMITÉ

Hacer seguimiento al perfil y apetito de riesgo de la entidad, evaluar su coherencia con el plan de negocio y los niveles de capital y liquidez, informar a la Junta Directiva sobre los principales resultados y emitir las correspondientes recomendaciones cuando sea necesario o cuando existan desviaciones en los niveles de apetito de riesgos. En relación con el riesgo de cambio climático, el Comité revisa los avances del plan establecido a 5 años y hace seguimiento a la administración y gestión de los riesgos climáticos para los alcances trazados, las mejoras del proceso, y la definición y ajuste de los apetitos correspondientes.

Hitos 2023

Junta Directiva

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

Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad

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

Comité Corporativo de Riesgos

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

> Políticas asociadas a la gestión del cambio climático

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

► Política de sostenibilidad

Desde la Alta Gerencia se definió nuestro compromiso: *“El mundo es nuestra casa, hagámosla más próspera, incluyente y verde”*, en términos de:

- **Prospera:** Ofrecemos **soluciones innovadoras** para generar progreso y competitividad en nuestro entorno.
- **Incluyente:** Acompañamos los proyectos de vida de todos, **fomentando la diversidad y promoviendo la equidad.**
- **Verde:** **Impulsamos iniciativas con visión de futuro** para contribuir a la regeneración del planeta.



► Política ambiental y de cambio climático

En 2023 actualizamos nuestra política ambiental y de cambio climático que establece el marco de actuación para identificar y gestionar los retos y oportunidades relacionados con impactos sociales y ambientales –incluidos los climáticos–, en nuestra operación, proveedores, clientes y modelo de negocios. Esto, alineado con nuestros objetivos estratégicos y con los compromisos nacionales sobre la protección del medio ambiente y reducción de emisiones, así como con los marcos y acuerdos internacionales en materias ambiental y de cambio climático. *(Más información: clic aquí)*

► Política de inversión responsable

Define para el Grupo Bolívar y sus empresas subordinadas, entre ellas el Banco Davivienda, los lineamientos para incorporar criterios ASG en los procesos de

evaluación y toma de decisiones de inversión, asumiendo un rol activo en la gestión de riesgos y desarrollando prácticas responsables, incluida la gestión del cambio climático.

- Esta política está alineada con los Principios de Inversión Responsable (PRI) promovidos por las Naciones Unidas, a los que hemos adherido desde 2022. *(Más información: clic aquí)*

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

> Gestión de control interno sobre los **asuntos climáticos**

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



> Otros aspectos

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

Como preparación para adoptar estos estándares, participamos en la fase de revisión y capacitación, y definimos un plan de acción que se desarrolló en 2023 con las áreas involucradas. Presentamos los resultados de este ejercicio en nuestro Informe Anual de Gestión 2023 a través de nuestra doble

materialidad, el análisis de riesgos y oportunidades asociados a temas de sostenibilidad que podrían tener un impacto financiero en nuestras operaciones, y la divulgación de nuestros indicadores del estándar de la Junta de Normas de Contabilidad de Sostenibilidad (SASB) para bancos comerciales.

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

actividades y proyectos que impulsen la transición hacia una economía resiliente y baja en carbono.

En Costa Rica, a través de varias circulares, cambios normativos y declaraciones en 2023, las superintendencias del sector financiero y el asegurador de pensiones y valores asumieron un papel relevante para que las entidades bajo su supervisión incorporen los asuntos ambientales, sociales y de gobierno en los análisis de riesgo y de inversiones, además de incluir en sus reportes los financiamientos para actividades que mitiguen o se adapten al cambio climático. En 2023, Davivienda Costa Rica trabajó para seguir estas nuevas regulaciones en los procedimientos y en la operación, y, en 2024, continuarán implementando estas acciones en todas las empresas del grupo financiero en el país.

2. ESTRATEGIA

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

GESTIÓN SOSTENIBLE DAVIVIENDA

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

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

En nuestra casa nos mueve el propósito



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

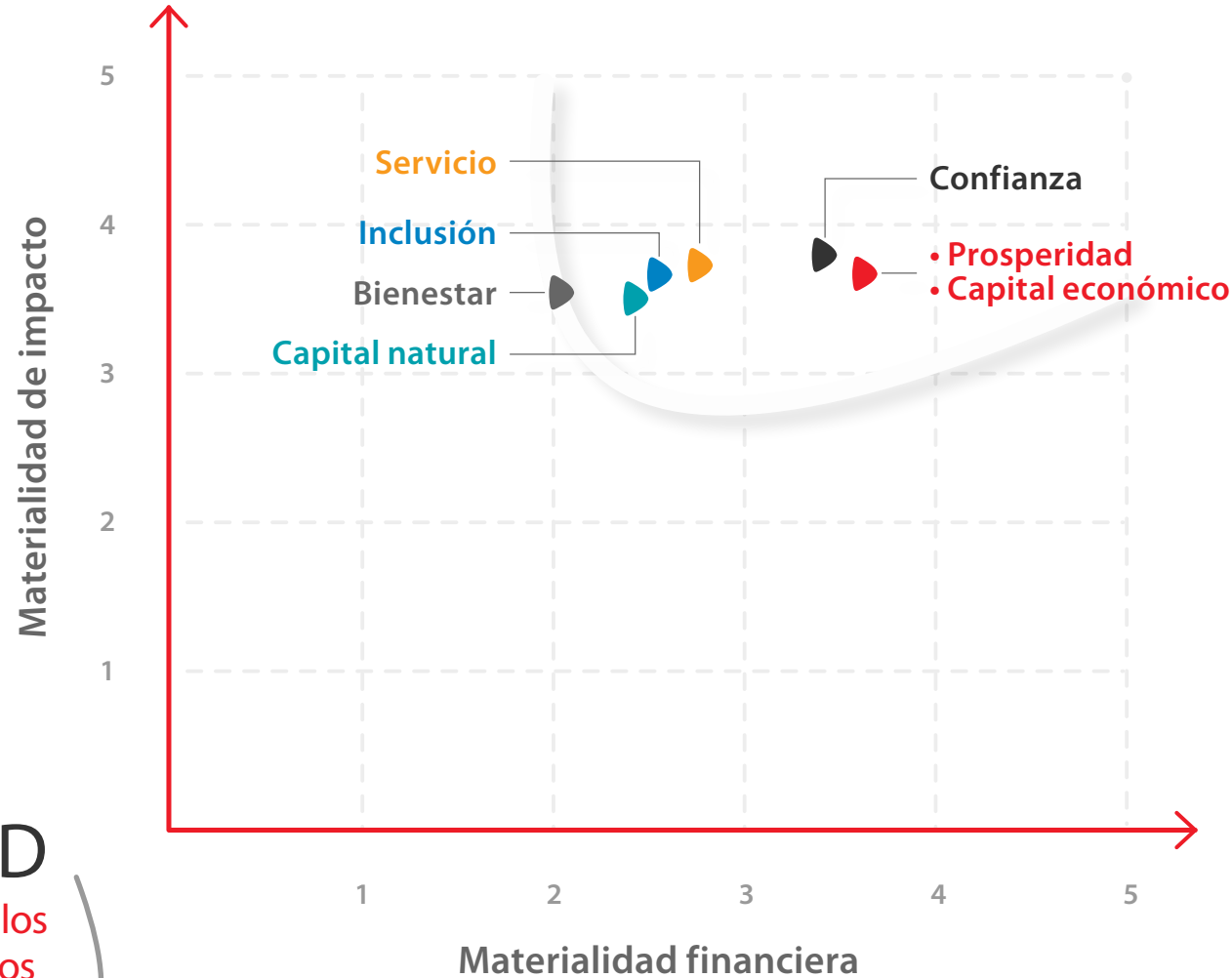
Con este ejercicio de doble materialidad priorizamos el **capital natural** como uno de los temas materiales de nuestra estrategia, reconociendo el rol que tenemos como entidad financiera ante el cambio climático y frente a la naturaleza.

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

DOBLE MATERIALIDAD

El capital natural es uno de los temas materiales priorizados en nuestra estrategia.

Doble Materialidad 2023



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



Capital natural

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



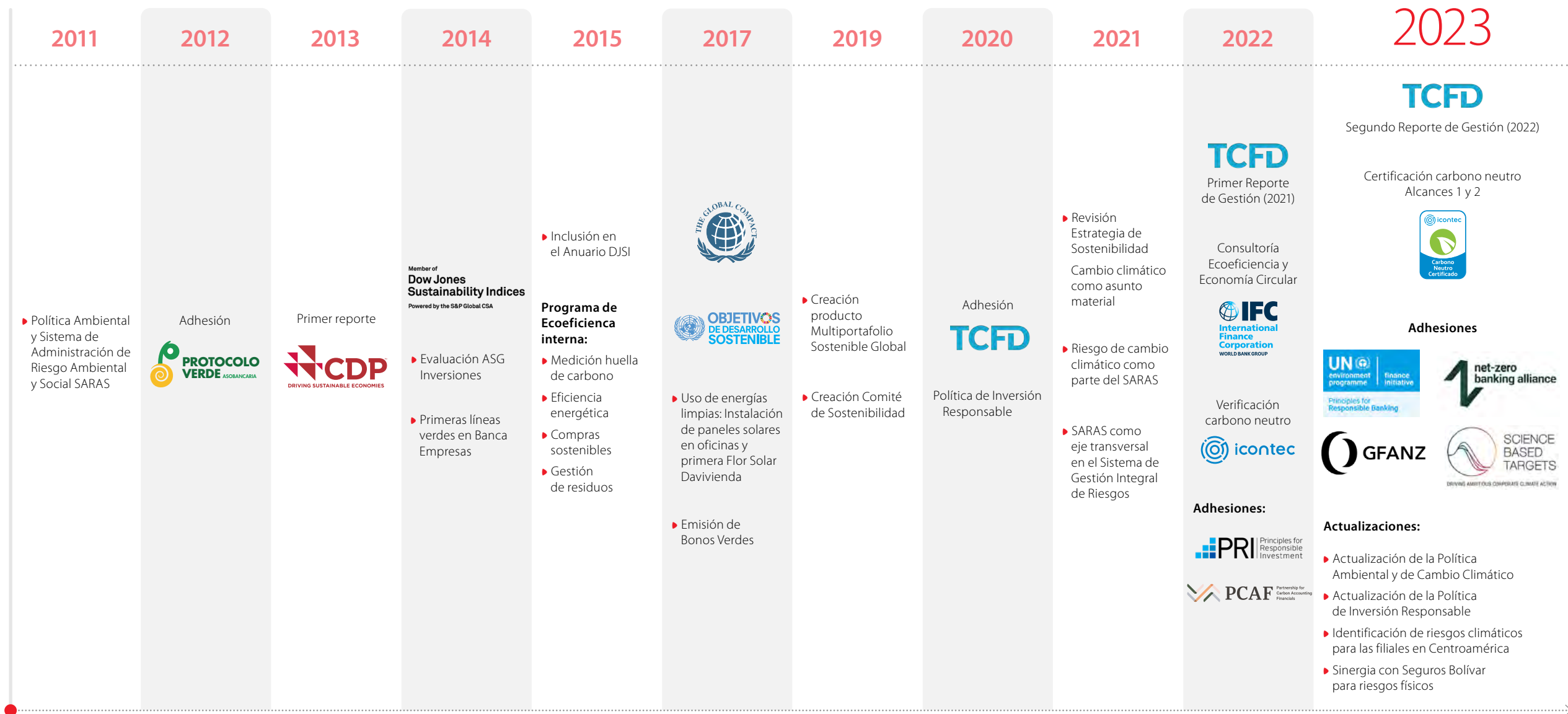
Prosperidad

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

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

Camino recorrido

Hitos más relevantes en nuestra gestión



En este sentido y dentro del marco de la agenda global al año 2030, en el Grupo Bolívar estamos alineados con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) desde 2017. Particularmente, en Davivienda realizamos en 2023 un ejercicio de priorización de nuestra contribución a los ODS en el contexto de América Latina y El Caribe, y a nivel local con el Departamento Nacional de Planeación (DNP), tomando como punto de partida el ejercicio de doble materialidad para alinearnos con los temas estratégicos identificados y valorados por la Alta Gerencia, nuestros grupos de interés, la gestión de riesgos y la planeación financiera.

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



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



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



ODS 8. Trabajo decente y crecimiento económico

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

Queremos convertirnos en el primer aliado de los micronegocios y las pymes,

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



ODS 9. Industria, innovación e infraestructura

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

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

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

Esto nos permite contribuir a la reconversión de las industrias en sectores económicos como la agricultura y la construcción, apoyar su transición hacia la sostenibilidad y acompañar a nuestros clientes con alternativas de financiamiento para la adopción de tecnologías que optimicen el uso de recursos.



ODS 11. Ciudades y comunidades sostenibles

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

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

Seguimos consolidando nuestro liderazgo en la financiación de vivienda en Colombia,

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



Meta 12. Producción y consumo responsable

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

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

Trabajamos permanentemente en la gestión adecuada de los recursos y residuos producto de nuestra operación, reconociendo que el desarrollo óptimo de nuestra estrategia debe estar alineado con la innovación tecnológica y la articulación de alianzas con nuestros proveedores y otros actores claves de la cadena de valor. En 2023 redujimos 22% el consumo de energía y 44%

26%

CRECIMIENTO

general en nuestra línea de hipotecas verdes y ecovehículo con respecto a 2022.

el consumo de agua con respecto a nuestro año base, 2019. También aprovechamos el 74% de nuestros residuos y disminuimos su generación en 29% con respecto a 2022.

Promovemos la optimización de los procesos productivos de nuestros clientes a través de la línea de financiación **Producción Más Limpia**, que busca optimizar procesos productivos mediante la reducción de consumo y el uso de materiales más eficientes. A diciembre de 2023, el saldo de esta línea era de COP 279 mil millones, con un crecimiento del 39% con respecto al año anterior.

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





ODS 13. Acción por el clima

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

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

A diciembre de 2023, nuestro portafolio verde presentaba un saldo de cartera de COP 5,3 billones, con un crecimiento de 17,4% con respecto al año anterior,

permitiéndonos alcanzar a más clientes en la adopción de medidas relativas al cambio climático.

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



> Gestión del cambio climático

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

Con el análisis de impacto de los Principios de Banca Responsable (PRB) y la reciente adhesión a SBTi, nos comprometimos en máximo 18 meses a establecer objetivos a corto y mediano plazo, así como alcanzar la meta de *Net Zero* basados en la ciencia. Para cumplir este propósito, creamos un completo plan de trabajo en colaboración con una consultora especializada.

En este plan nos propusimos ampliar la estimación integral y detallada del inventario de emisiones para los Alcances 1, 2 y 3, abarcando en este último las

categorías 1 a 14, así como la categoría 15, relacionada con las emisiones financiadas, de inversiones y seguros en todos los países donde operamos, para ampliar la estimación de emisiones financiadas realizada en los últimos años.

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

Asimismo, trabajamos en la integración y la gestión de oportunidades del cambio climático por el potencial que tienen de generar impactos financieros materiales para nuestro negocio, las cuales además hicieron parte del proceso para establecer la materialidad financiera, en donde nuestros gestores de riesgos y el área de Planeación Financiera ponderaron el impacto de las siguientes opciones:

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



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

GESTIÓN DEL CAMBIO CLIMÁTICO A TRAVÉS DE NUESTRAS BANCAS

Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales - SARAS: Evaluamos los riesgos del cambio climático asociados a las carteras de crédito.

Productos y programas ambientales: Por medio de nuestras finanzas sostenibles identificamos las oportunidades de financiación y promovemos en nuestros clientes el desarrollo de proyectos de mitigación y adaptación al cambio climático, además de apoyarlos en sus iniciativas de inversión.

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

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

1. Financiamiento de la transición con énfasis en la mitigación, compensación y adaptación al cambio climático: Promovemos el cumplimiento de nuestra meta de tener una participación de cartera sostenible (social y ambiental, incluida la climática) equivalente a 30% de nuestra cartera total al año 2030. Esto, mediante el fomento de energías limpias, eficiencia

energética en las empresas y hogares, movilidad y construcción sostenibles, modernización de prácticas agrícolas e implementación de nuevas tecnologías, y siembra y restauración de ecosistemas, entre otras acciones.

2. Acompañamiento activo:

Engagement o acompañamiento a las empresas de los sectores de mayor intensidad en la generación de emisiones, con el fin de incentivar la generación de conocimiento y de medición, los compromisos de descarbonización y de *Net Zero*, y los planes de reducción de sus emisiones a 2030.

3. Compromiso en carbón térmico:

Phase out en 2040.

4. No financiamos proyectos de hidrocarburos no convencionales, en línea con la ley colombiana.

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

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

IDENTIFICACIÓN DE RIESGOS DERIVADOS DEL CAMBIO CLIMÁTICO

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

Riesgos físicos:

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

Riesgos agudos: Están relacionados con eventos extremos, por ejemplo, el incremento en la severidad o frecuencia de eventos meteorológicos extremos como olas de calor, lluvias torrenciales y huracanes, que pueden generar eventos adversos como inundaciones, deslizamientos o incendios forestales.

Riesgos crónicos o incrementales: Están relacionados con cambios progresivos y a largo plazo generados por tendencias climáticas.



Identificación de riesgos físicos

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



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

Riesgos de 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. Identificamos los siguientes:

Riesgos regulatorios y legales

Derivados de políticas enfocadas en la transformación de los modelos productivos y que inciden en los sectores mayormente carbono-intensivos.

Riesgos de mercado

Ligados a los cambios en la demanda de los consumidores según su percepción de actividades o productos que consideran intensos en la generación de CO₂, o debido al aumento de los costos de las materias primas.

Riesgos tecnológicos

Derivados de la necesidad de implementar tecnologías para transformar el modelo productivo –no necesariamente probadas en su totalidad– o de tener que implementar nuevas tecnologías altamente costosas.

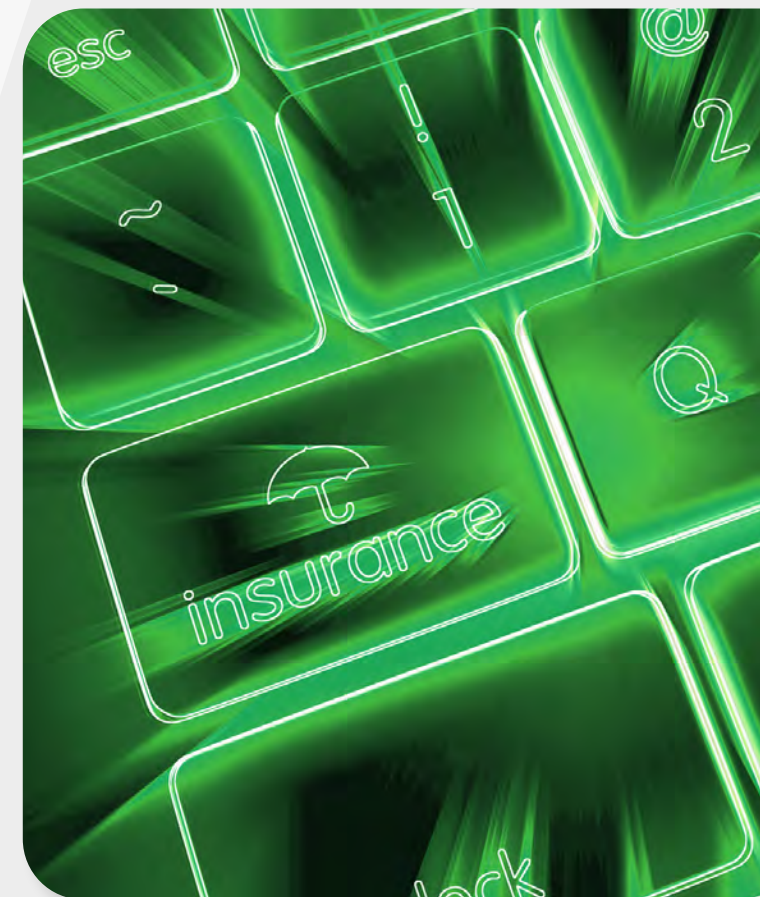
Riesgo reputacional

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



Identificación de riesgos de transición

Tipo de riesgo	Riesgos relacionados con el clima	Posible riesgo financiero para clientes y el Banco	Corto plazo < 4 años	Mediano plazo 4 a 10 años
RIESGO REGULATORIO Y LEGAL	Aumento de los precios de las emisiones de gases efecto invernadero.	Posible impacto financiero para los clientes debido al aumento de los costos operativos, el aumento de primas de seguros o mayores inversiones para disminuir emisiones.	▶	
	Aumento de obligaciones legales por generación de emisiones.	Aumento de costos y gastos operativos para clientes.	▶	
		Mayores costos operativos para el Banco por la implementación de procedimientos de seguimiento y verificación.	▶	
	Mandatos o reglamentación de productos y servicios existentes.	Para los clientes, pérdida del valor de activos o depreciación antes de finalizar su vida útil (activos varados), y disminución en ventas mientras implementan nuevos requerimientos.	▶	
	Exposición a litigio.	Aumento de costos por posibles litigios medioambientales para los clientes, por no cumplir la reglamentación.		
Posibles demandas al Banco por no cumplir la reglamentación del cambio climático en el negocio o en la cadena de suministro.				▶
RIESGO TECNOLÓGICO	Sustitución de productos y servicios existentes por opciones que generen menores emisiones (CO ₂).	Impacto financiero para los clientes por amortizaciones y baja anticipada de activos existentes o por la necesidad de realizar inversiones de capital.		▶
	Inversiones no fructíferas en nuevas tecnologías.	Gasto de los clientes en investigación y desarrollo (I+D) sobre tecnologías nuevas y alternativas.		▶
	Costos iniciales para la transición a la tecnología de bajas emisiones.	Para los clientes, costos y gastos iniciales de investigación y desarrollo de tecnologías nuevas y alternativas.	▶	





Tipo de riesgo	Riesgos relacionados con el clima	Posible riesgo financiero para clientes y el Banco	Corto plazo < 4 años	Mediano plazo 4 a 10 años	
RIESGO TECNOLÓGICO	Costos iniciales para la transición a la tecnología de bajas emisiones.	Para el Banco, posibles desmejoras en el comportamiento del pago de obligaciones crediticias de los clientes.	▶		
	Cambios en el comportamiento de los consumidores.	Para los clientes, reducción de la demanda de bienes y servicios debido a cambios en las preferencias del consumidor que pueden ocasionar disminución en las ventas. Para el Banco, posibles desmejoras en el comportamiento del pago de obligaciones crediticias de los clientes.	▶		
RIESGO DE MERCADO	Incertidumbre sobre las señales del mercado.	Aumento de costos de producción para los clientes, debido a cambios en los precios de entrada (por ejemplo, energía y agua) y requisitos de salida (por ejemplo, tratamiento de desechos).	▶		
	Aumento del costo de las materias primas.	Cambios bruscos e inesperados en los costos de energía para los clientes, que afectan sus procesos productivos.		▶	
		El costo de la energía que consume el Banco también puede afectarse.		▶	
	Cambios en ingresos.	Para los clientes, cambios en las fuentes de ingresos y su combinación, lo que conlleva una disminución de ingresos.			▶
		Para el Banco, posibles desmejoras en el comportamiento del pago de obligaciones crediticias de los clientes y de la calificación crediticia.			▶
Cambios en precios.	Pérdida de valor de garantías y requerimientos de ajustes en el balance del Banco por exposición en actividades.			▶	

Tipo de riesgo	Riesgos relacionados con el clima	Posible riesgo financiero para clientes y el Banco	Corto plazo < 4 años	Mediano plazo 4 a 10 años
RIESGO REPUTACIONAL	Cambios en las preferencias del consumidor.	Reducción de las utilidades de los clientes por la disminución de la demanda de bienes y servicios.	▶	
		Pérdida de clientes para el Banco por considerar que financia proyectos o actividades nocivas para el medio ambiente.	▶	
	Estigmatización del sector.	Reducción de las ganancias de los clientes por la disminución de su capacidad de producción (por ejemplo, interrupciones en la cadena de suministro).	▶	
		Deterioro de la imagen del Banco por posible falta de compromiso al financiar proyectos o actividades que afectan el medio ambiente.	▶	
	Mayor preocupación de las partes interesadas.	Para los clientes y el Banco, reducción de las ganancias por los impactos negativos en la gestión y planificación del personal requerido (por ejemplo, atracción y retención de empleados).	▶	
	Exclusiones de inversión.	Reducción de disponibilidad de capital para clientes.	▶	
		Reducción del interés para invertir en el Banco.	▶	

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

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



IDENTIFICACIÓN DE OPORTUNIDADES

Productos y programas ambientales - Líneas Verdes

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

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

Estos criterios definen la oferta de líneas de crédito verde para nuestros clientes de Banca Empresas y Banca Personas. La definición y verificación del cumplimiento de estos criterios es del alcance del Sistema de Administración de Riesgo Ambiental y Social - SARAS:

Criterios de oferta de crédito verde

Criterio de elegibilidad	Descripción	Oportunidad a corto plazo
Construcción sostenible - Hipotecas verdes	Proyectos que cumplen las normas de construcción sostenible y que cuentan con certificaciones tipo Edge, Leed, Breeam, Casa, HQE u otras aplicables.	▶
	Hipotecas verdes: créditos hipotecarios en proyectos con certificaciones tipo Edge, Leed, Breeam, Casa, HQE u otras aplicables.	▶
Energía renovable	Instalación de activos fijos que permiten la generación o el uso productivo de energía de fuentes renovables (solar, eólica, hidráulica, PCH, biomasa, geotérmica, marea y otras).	▶
	Fabricantes o proveedores de equipos o productos destinados a proyectos de energías renovables.	▶
Eficiencia energética	Medidas implementadas con el fin de disminuir el consumo de energía por lo menos un 15% por cada unidad de servicio o producción con respecto a una línea base, incluyendo el reemplazo o la modernización de vehículos, equipos y maquinaria.	▶
	Fabricantes o proveedores de equipos o productos destinados a proyectos de eficiencia energética.	▶
Ecovehículos	Compra de vehículos eléctricos o híbridos.	▶
Infraestructura sostenible	Construcción, ampliación, equipamiento, operación y mantenimiento de infraestructura de servicios públicos, infraestructura de desarrollo urbano, proyectos de ciudades y transporte sostenibles.	▶
Producción más limpia	Inversiones destinadas a la reducción de la contaminación (emisiones, vertimientos, residuos, etc.).	▶
	Inversiones destinadas a optimizar los procesos productivos enfocadas principalmente en reducir el consumo de insumos o recursos naturales.	▶
Agrosostenibles	Destinos verdes Finagro: Enfocados en inversiones para mejorar la sostenibilidad ambiental de los sistemas de producción agropecuarios, piscícolas, apícolas, avícolas, forestales, acuícolas, de zootecnia y pesqueras, y para el desarrollo de actividades de turismo rural y ecológico.	▶
	Sellos agrosostenibles: Clientes que cuentan con alguno de los sellos agrosostenibles (listado definido por la IFC) porque cumplen los estándares ambientales o sociales.	▶

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

- ▶ Hacer seguimiento al desempeño y crecimiento de las líneas de crédito verde, definiendo metas que contribuyan a la descarbonización de los sectores relacionados.

- ▶ Investigar y estar actualizados sobre las tendencias y actividades de mitigación y adaptación, así como el surgimiento de nuevas taxonomías sectoriales que nos permitan retroalimentar y actualizar nuestra oferta de líneas de crédito verde 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 energías renovables no convencionales (ERNC).

- ▶ Identificar los proyectos y actividades alineados con los Objetivos Basados en Ciencia.

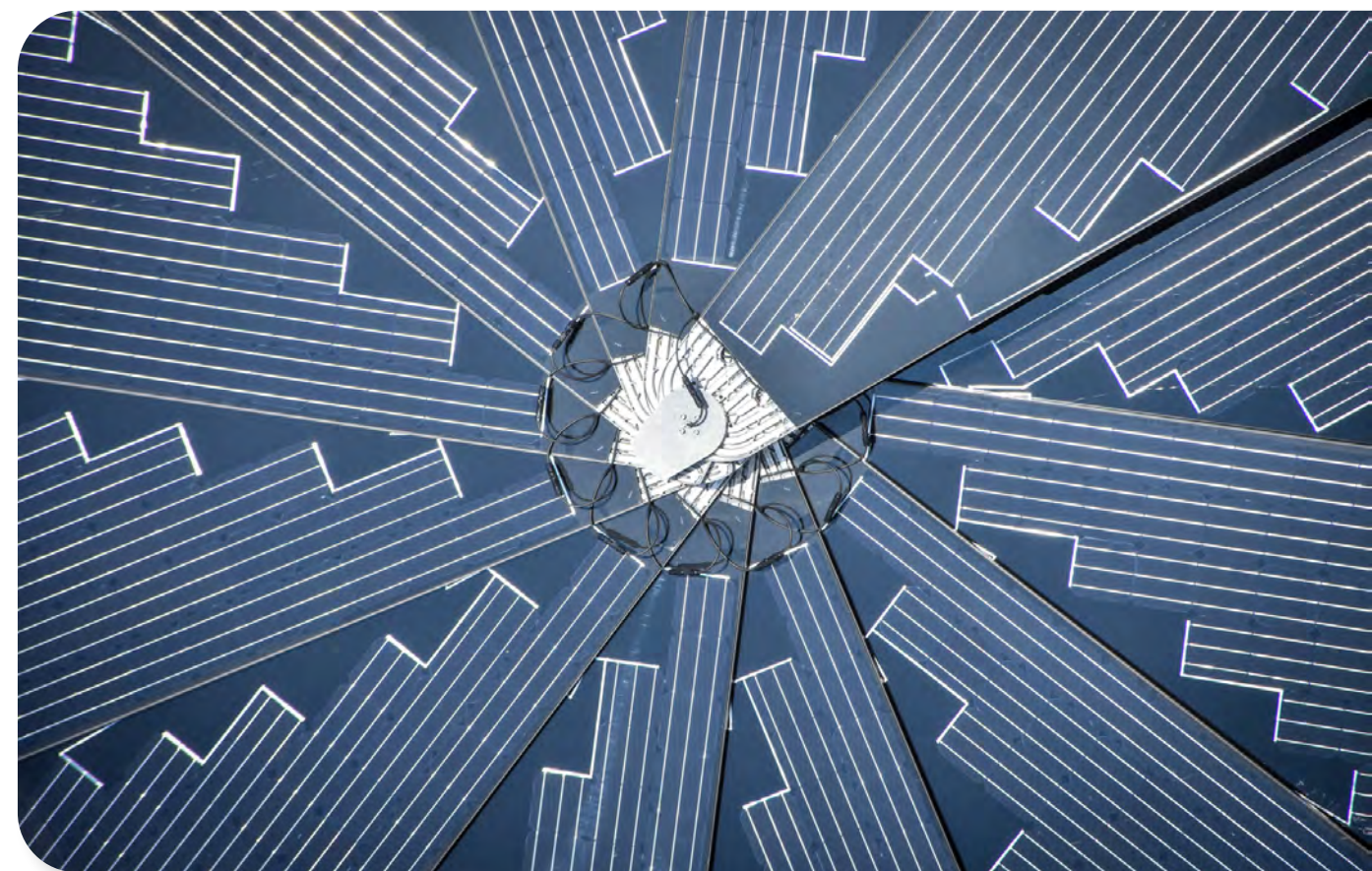
- ▶ Alinear nuestros criterios con la taxonomía verde oficial para Colombia.

- ▶ Generar nuevas ofertas de productos y servicios sostenibles.

- ▶ Acompañar a nuestros clientes en su transición con valores agregados y una estrategia de *engagement* diseñada y acotada a su medida.

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

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



Segmentos y focos estratégicos de negocio



1

Inclusión financiera

En los momentos de vida más relevantes de las personas.

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

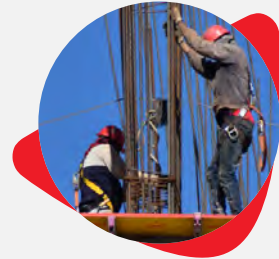
Zoom en las poblaciones:



Con estrategias de:

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

* PNCN: Persona natural con negocio.



2

Empresas sostenibles

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



3

Infraestructura sostenible

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



4

Inversión responsable

Movilización de recursos de inversión con enfoque ASG.

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

La Dirección de Sostenibilidad redefinió su equipo de trabajo con el objetivo de lograr el acompañamiento directo a las líneas de negocio con 4 especialistas (*business partners*) asignados para cada Banca y con alcance multilatino. La misma Dirección también constituyó el **Centro de Conocimiento** con expertos para el análisis estratégico, de desempeño y ambiental, y para la movilización de fondeo sostenible. Estos equipos continúan trabajando en sinergia con el equipo especializado de Riesgo Ambiental y Social, abordando diversos frentes de la gestión sostenible para mejorar el manejo de riesgos y oportunidades.

COP 4,3
BILLONES

Saldo de cartera vinculado a financiamiento verde o beneficio ambiental en Colombia.

Este enfoque estratégico y la consolidación de nuestros recursos humanos y técnicos han contribuido al éxito del **crecimiento de nuestro portafolio sostenible** (cartera verde y cartera social). En 2023 logramos un monto de COP 17,1 billones, que representa un aumento significativo de 19,9% con respecto al año anterior, equivalente al 12,6% de nuestra cartera total. Destacamos que los saldos de cartera vinculados a financiamiento verde o con beneficio ambiental alcanzaron COP 4,3 billones en Colombia y USD 259 millones en Centroamérica. Este sólido desempeño demuestra nuestro compromiso con la gestión sostenible y la promoción de prácticas financieras responsables en Colombia y la región.

Además, y como parte de un esfuerzo conjunto de 3 de las empresas que componen el Grupo Bolívar (Banco Davivienda, Constructora Bolívar y Seguros Bolívar), junto con la Fundación Bolívar Davivienda, en 2023 estructuramos y pusimos en marcha el **Ecosistema Agro**. Este proyecto fue priorizado debido a 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 a las emisiones de gases de efecto invernadero en el país. Es fundamental abordar de manera efectiva las prácticas agrícolas, para reducir estas emisiones y avanzar hacia una agricultura más sostenible y respetuosa con el medio ambiente.

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

El ecosistema cuenta con 4 ejes de implementación:

1

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

2

Fortalecimiento de sectores no tradicionales de exportación a través del financiamiento de la inversión para la emisión y renovación de certificados y sellos agrosostenibles que faciliten la competitividad en los mercados internacionales.

3

Fomento de la producción local para la sustitución de productos importados como el maíz y la soya.

4

Inclusión y bienestar social para fortalecer la asociatividad, la productividad y la sostenibilidad en productores, transformadores y comercializadores del sector.

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

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

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

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

- ▶ El **Seguro Verde**, con más de 13 años de trayectoria, **es el único en Centroamérica en el cual el cliente apoya la conservación de la biodiversidad y la mitigación del cambio climático de forma directa**. Con cada póliza emitida, el asegurado aporta a la restauración de ecosistemas de manglar.

USD 259
MILLONES

Saldo de cartera vinculado a financiamiento verde o beneficio ambiental en Centroamérica.



Honduras

El Seguro Verde se lanzó en julio de 2022 y ya cuenta con más de 3,6 mil pólizas colocadas, contribuyendo a la restauración de 3 hectáreas de bosque de manglar.



El Salvador

Tenemos más de 22 mil pólizas activas con una participación de 59% en colocación de seguros masivos. En los últimos 5 años, los asegurados han aportado el 1% de la prima del seguro para la restauración de 6,2 hectáreas de manglar.



Costa Rica

El Seguro Verde se lanzó en 2023 y ya cuenta con más de 3,7 mil pólizas colocadas, contribuyendo a la restauración y monitoreo de 10 hectáreas de manglar en un área protegida.

- ▶ Las **Cuentas Verdes** en Centroamérica:



El Salvador

Los clientes contribuyen a un programa de conservación de tortugas marinas: en los últimos 14 años se han liberado más de 1,5 millones de neonatos.



Panamá

Estamos desarrollando un producto para que cada cliente, al abrir una cuenta móvil, apoye directamente un programa que busca plantar 10 mil fragmentos de coral para la restauración de arrecifes.

Colombia

19,7%

INDICADOR DE FINANZAS SOSTENIBLES

superamos la meta planteada
al comienzo del año.



Incentivos alineados a productos y programas ambientales

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

En este sentido, en el tablero de bonificación por desempeño hemos implementado el **Indicador de Finanzas Sostenibles**, con el objetivo de alinear la compensación variable por resultados de todos los colaboradores del Banco con nuestra meta de cartera sostenible para 2030. Este indicador evalúa el saldo de financiamiento sostenible en relación con el potencial de la cartera sostenible, que incluye la cartera de vivienda, la comercial y la proporción de vehículo de la cartera de consumo, ya que en esta última se concentra nuestra oferta

de productos con beneficio ambiental y social. Al cierre de 2023, este indicador alcanzó el 19,7%, superando el escenario optimista que se había planteado al comienzo del año.

Además, como parte de nuestros esfuerzos para incentivar las colocaciones en líneas verdes, reconocemos 50 puntos básicos de margen para colocaciones con montos de hasta COP 4 mil millones que cumplan los criterios clasificados como verdes. Esta iniciativa forma parte del esquema de liquidaciones en incentivos que se realiza para la fuerza comercial corporativa.

Fondeo sostenible con propósito climático

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

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

Inversión responsable frente al cambio climático

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

En nuestro proceso de evaluación y asignación de los límites de inversión a los emisores de los sectores financiero y real (locales e internacionales), integramos aspectos ambientales, sociales y de gobierno (ASG), en los que el cambio climático es clave.

Las decisiones de inversión de los recursos financieros que manejamos en los portafolios de posición propia y los portafolios de terceros integran estos conceptos.

En línea con nuestro compromiso de inversión responsable, adherimos

a los **Principios de Inversión Responsable (PRI)** de la ONU en noviembre de 2022. En 2023 establecimos mesas de trabajo y delineamos la estructura de gobierno para el desarrollo y verificación del reporte PRI, siendo nuestro primer reporte voluntario. Al cierre del año recibimos los resultados de dicha evaluación con datos correspondientes a la gestión 2022; el puntaje obtenido será la guía para identificar brechas y priorizar los planes de acción a corto y a mediano plazo.



GESTIÓN DEL CAMBIO CLIMÁTICO A TRAVÉS DE NUESTRAS OPERACIONES - ECOEFICIENCIA

Tenemos el propósito de que nuestras operaciones tengan el menor impacto ambiental, y de esta manera podamos hacer de nuestra Casita Roja una casa más verde.

Para lograrlo, desarrollamos la estrategia **Misión Verde 2030**, centrando nuestro trabajo en 3 áreas clave:

Ecoeficiencia operacional

Economía circular

Abastecimiento sostenible

En Davivienda tenemos el propósito de que nuestras operaciones tengan el menor impacto ambiental, y que podamos hacer de nuestra casita roja, una casa más verde. Para lograrlo, desarrollamos la estrategia **Misión Verde 2030** en la que centramos nuestro trabajo en tres áreas clave: **ecoeficiencia operacional, economía circular y abastecimiento sostenible**. Con estas áreas buscamos reducir nuestro consumo de recursos, minimizar la generación de residuos y fortalecer la cadena de valor con proveedores sostenibles. De esta manera nos alineamos con las recomendaciones de la comunidad científica para **abordar de manera efectiva el cambio climático** y mitigar sus impactos y la **degradación de los ecosistemas** con iniciativas que integran una cultura de eficiencia, el empleo de soluciones técnicas y tecnológicas,

y la implementación de prácticas responsables en Colombia, Honduras, Costa Rica, Panamá y El Salvador.

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

Gracias al trabajo de nuestros cerca de 18 mil colaboradores, hemos sido reconocidos por Instituto Colombiano de Normas Técnicas y Certificación (Icontec) con la **Certificación de Carbono-Neutralidad** bajo

el Protocolo de Gases de Efecto Invernadero (GHG Protocol) para el periodo 2022-2025. Esto, como resultado de la auditoría del inventario de emisiones de GEI en 2022 y la implementación de sistemas de eficiencia energética, fotovoltaicos, de consumo de energía renovable, transición gradual de extintores a opciones menos contaminantes, gestión eficiente de servicios públicos y compra de certificados de energía renovable C-FER.

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

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



> Resiliencia de la estrategia sostenible



A analizamos la resiliencia de nuestra estrategia en el marco de la gestión de riesgos de cambio climático para entender cómo se pueden afectar nuestros negocios a partir del cambio de las variables climáticas. De esta **forma, buscamos mejorar y refinar la identificación y gestión de riesgos físicos y de transición** mediante la obtención de nueva información y consulta con diferentes áreas expertas en los ámbitos del negocio y consecución de información de nuestros clientes para que las calificaciones de potencial impacto en los negocios sean más precisas, estos procedimientos incluyen el análisis de escenarios de los posibles comportamientos del clima; esto nos permite tener una visión prospectiva consistente

con el aumento de estos riesgos y considerar las implicaciones financieras de diferentes supuestos para tomar decisiones que prevean acciones encaminadas a la definición de políticas, criterios y planificación financiera.

En este contexto, usamos la información de WorldClim (www.worldclim.org), específicamente modelos globales del CMIP6, integrando los diferentes RCP (Representative Concentration Pathway) o Vías de Concentración de CO₂: RCP 2.6, 4.5, 7.0 Y 8.5, desde 2021 hasta 2100.

Los resultados obtenidos con estos modelos nos permitieron identificar y priorizar las regiones con mayor cambio en las variables

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

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

> Formación relacionada

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

Formamos y certificamos a 1.822 líderes y gestores ambientales con el World Energy Council y Vértebra. El propósito de este programa es especializar colaboradores que promuevan en su lugar de trabajo y en su hogar la protección, conservación y uso eficiente del agua y la energía. Desde el inicio del programa en 2021, hemos formado a 4.308 colaboradores en Colombia y Centroamérica.

Participamos en 15 eventos nacionales e internacionales en los que compartimos, analizamos e impulsamos conversaciones en torno al financiamiento sostenible y a nuestra visión de cómo desde el sector financiero podemos contribuir a la transición energética de manera justa y ordenada, a la resiliencia climática y a la protección del capital natural.

Nuestro equipo de Alta Gerencia se formó sobre el cambio climático y finanzas sostenibles a través de charlas con Ernst & Young.



En nuestra Universidad Corporativa Uxplor tenemos disponibles dos cursos:

“Basura Cero”, en el que 12.315 colaboradores aprendieron sobre la adecuada gestión de residuos, su aprovechamiento y reducción.

“Cambio Climático”, en donde más de 13 mil colaboradores se capacitaron sobre este tema, identificando conceptos clave, riesgos y oportunidades.

Impulsamos una cultura sostenible al interior de la organización y, mediante recursos como *Workplace*, implementamos formatos rápidos y cápsulas informativas para capacitar a nuestros colaboradores sobre las acciones y hábitos deseados para la gestión de los recursos y hacer frente a los desafíos del cambio climático.

Mediante talleres de capacitación con énfasis en nuestras áreas de riesgo, abordamos el asunto climático como factor de riesgo y los canales de transmisión frente a los riesgos tradicionales. Capacitamos a las áreas comerciales sobre la información climática de los clientes y cómo interpretarla.

3. GESTIÓN DE RIESGOS

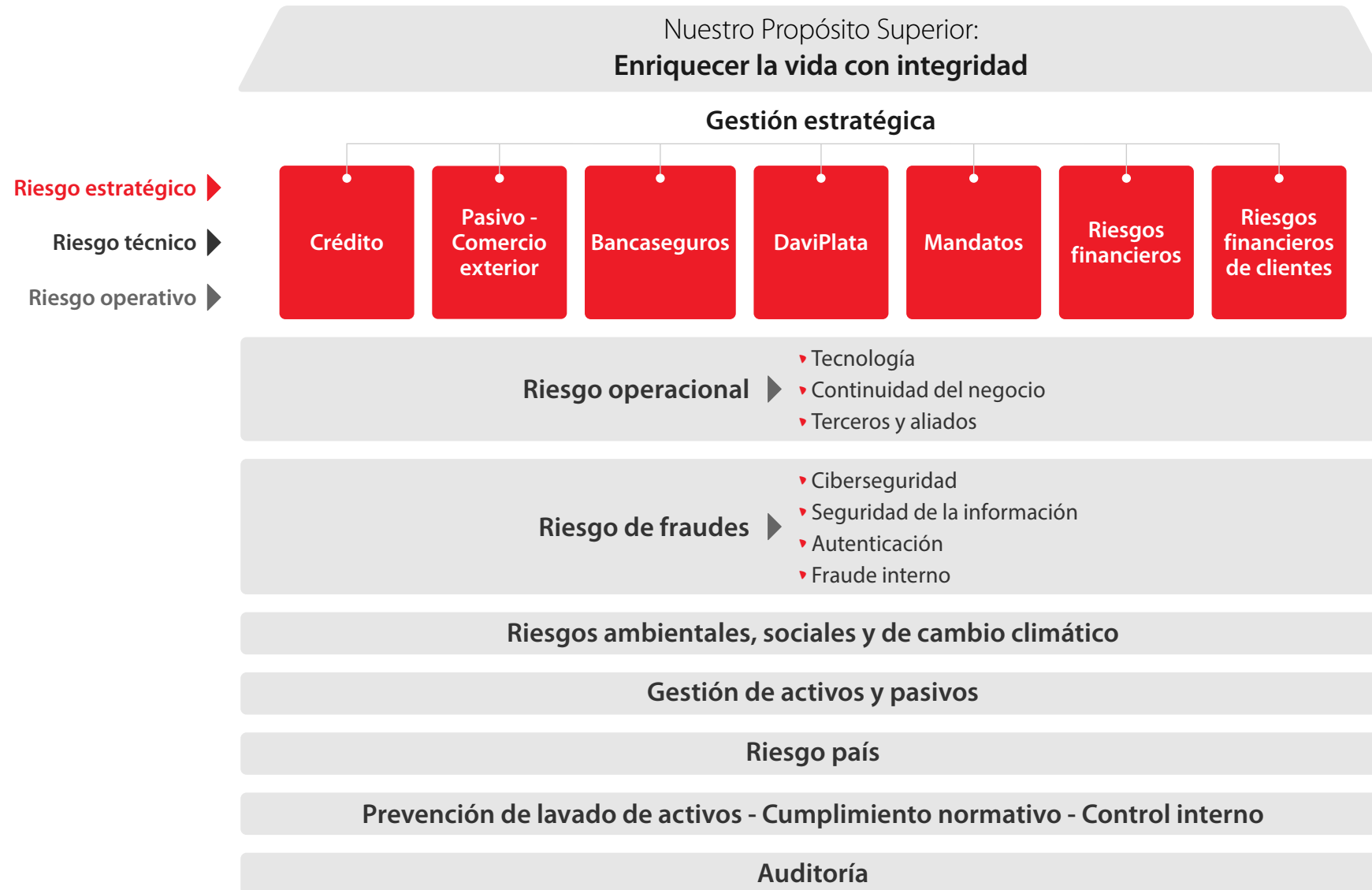
El objetivo de nuestra gestión integral de riesgos es alcanzar el crecimiento del negocio y maximizar el aprovechamiento de oportunidades sobre la base de gestión, administración y control de riesgos.

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

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



Marco de gestión integral de riesgos



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

➤ Sistema de administración de riesgos ambientales y sociales - SARAS

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

Nuestro SARAS incluye políticas y procedimientos para los siguientes asuntos:

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

Con respecto a la gestión del cambio climático, las funciones del SARAS comprenden la administración de los riesgos climáticos de las diferentes bancas, apalancando esta gestión en los procesos de evaluación de riesgos de las solicitudes de crédito, los análisis sobre carteras o

portafolios totales y las solicitudes de información climática a clientes de sectores priorizados, así como alertando a la Alta Dirección sobre riesgos relevantes e identificando 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, así como sensibilizar y capacitar sobre riesgos ambientales, sociales y de cambio climático.



> Avances en gestión de riesgo de cambio climático



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

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

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

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

Etapas de la gestión de riesgos climáticos y físicos y de transición

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

98,4%

de las solicitudes evaluadas
estaban en riesgo medio y bajo
frente a la amenaza de inundación.

RIESGOS DE CAMBIO CLIMÁTICO FÍSICOS

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

Alcance de procesos de gestión, identificación y evaluación de riesgos físicos

Riesgos actuales

- ▶ A nivel de transacción, en el marco de la evaluación de riesgo ambiental y social aplicable a nuevas solicitudes de crédito destinadas a desarrollar proyectos o actividades sensibles.
- ▶ Para las carteras de crédito vigentes, a partir del cruce masivo de las obligaciones con mapas de amenaza por riesgos naturales.

Riesgos futuros

- ▶ A partir de la integración de las variables de análisis desde una perspectiva futura, para cruzar esta información de forma masiva con las carteras de crédito vigentes.

RIESGOS FÍSICOS ACTUALES EN CARTERA DE CRÉDITO

APLICACIÓN EN LAS NUEVAS SOLICITUDES DE CRÉDITO EVALUABLES CON LA METODOLOGÍA DE RIESGO AMBIENTAL Y SOCIAL

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

En 2023 evaluamos 275 nuevas solicitudes de crédito por 9,1 billones para proyectos de clientes de los segmentos Corporativo, Empresarial, Leasing y Constructor. Esta información es considerada por el Comité de Aprobación de Créditos y establece compromisos con el cliente para seguimiento durante la vigencia del crédito.

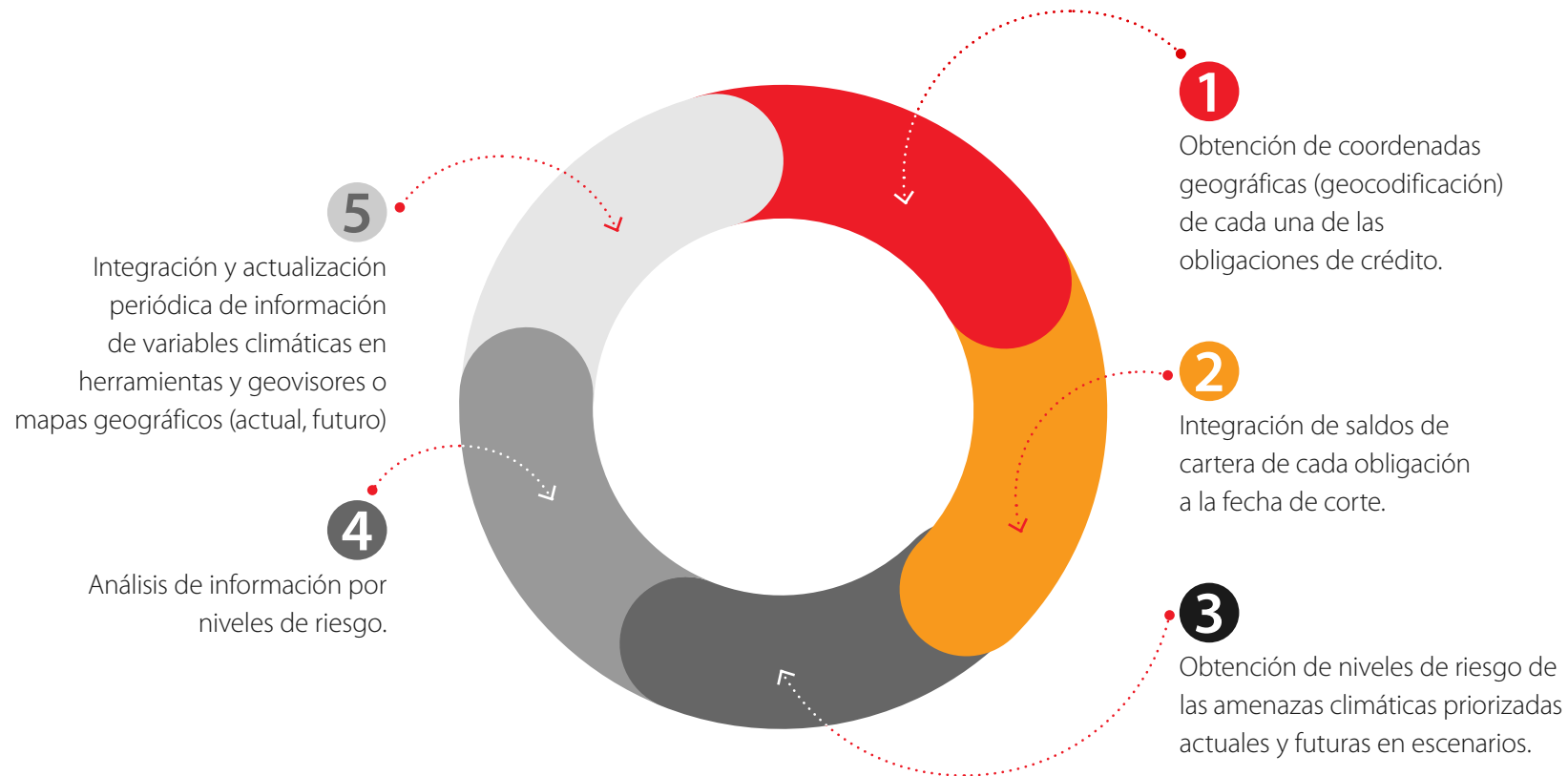
En resultados consolidados identificamos que, con respecto a la amenaza de inundación, el 98,4% de las solicitudes evaluadas estaban en niveles medio y bajo; y, para la amenaza de remoción en masa, el 98,3% en niveles medio y bajo, por susceptibilidad a estas condiciones.



APLICACIÓN EN LAS CARTERAS DE CRÉDITO EXISTENTES

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

Identificación y evaluación de riesgos físicos



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

Nivel de amenaza	Amenaza por inundación	
	Cartera comercial	Cartera de vivienda
Bajo	80,8%	79%
Medio	18,2%	19%
Alto	1,0%	2%

Esta información la actualizamos periódicamente a lo largo del año según lo definido por el proceso, agregando las nuevas obligaciones de la cartera, y para así poder establecer el nivel de riesgo físico en el que se encuentran.

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



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

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

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

Posteriormente, para priorizar y gestionar las amenazas con mayor potencial de impacto financiero, al cierre de 2023 **iniciamos una etapa de consulta y validación de las calificaciones iniciales en mesas de trabajo interdisciplinarias con integrantes de las áreas de Riesgo de Crédito, Crédito y las líneas de negocio**. En 2024 continuaremos este plan de trabajo en las diferentes clasificaciones y principales actividades de la cartera comercial del Banco en Colombia y Centroamérica, así como para nuestra parte administrativa y otros negocios del Banco.

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.

Para ello, usamos la información de WorldClim (www.worldclim.org), repositorio donde encontramos los diferentes modelos de escenarios de cambio climático del IPCC (*Intergovernmental Panel on Climate Change*). En nuestro caso, utilizamos la información de los modelos globales del CMIP6, integrando los diferentes

RCP (*Representative Concentration Pathway*) o vías de concentración de CO₂ (RCP 2.6, 4.5, 7.0 y 8.5), que representan diferentes escenarios de concentración de CO₂ desde 2021 hasta 2100.

Los resultados de la aplicación de este análisis se describen en la sección resiliencia de la estrategia.

Nuestra siguiente etapa de análisis de los riesgos físicos nos permitirá integrar la información de los riesgos físicos actuales y futuros, en una visión integral de corto y largo plazo de nuestras carteras de crédito. Así mismo la profundización en la identificación y evaluación de riesgos físicos, nos permitirá fortalecer y ajustar las medidas de gestión necesarias para la mitigación y control de estos riesgos.



> Riesgos de transición

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

Metodología de identificación y evaluación de riesgos para establecer los niveles de riesgo por sectores, y los tipos de riesgos de transición para la cartera de crédito comercial y las inversiones.

Monitoreo de la concentración de financiación en actividades priorizadas.

Medición de emisiones financiadas como indicador de monitoreo de riesgo.

Conocimiento, evaluación y clasificación de información climática de los clientes priorizados.

Estos procedimientos nos permiten retroalimentar nuestros procesos y mejorar la generación de alertas tempranas ante la exposición a riesgos o para la gestión de oportunidades. A continuación, ampliamos el detalle de los procedimientos (lo relativo a emisiones financiadas se describe en la sección 4 - "Métricas y objetivos").

ALERTAS TEMPRANAS

Identificamos y evaluamos los riesgos de transición para mejorar nuestros procesos de alertas tempranas a la exposición al riesgo.



ALCANCE DE LOS PROCEDIMIENTOS DE GESTIÓN DE RIESGOS DE TRANSICIÓN

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

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

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

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

99,1%
de la exposición del
portafolio de inversión
está en sectores de
baja sensibilidad.

Clasificación de sensibilidad de sectores productivos a los riesgos de transición y exposición en CRÉDITO a diciembre 2023

Clasificación	Sectores	% de exposición sobre cartera total
Sectores expuestos a riesgos de transición	Petróleo, carbón	0,03%
Sectores con media sensibilidad a riesgos de transición	Generación de energía termoeléctrica, producción de hierro y acero, extracción de gas, cementeras	1,22%
Sectores con baja sensibilidad a riesgos de transición	Transporte intermodal de carga y aéreo de pasajeros	0,83%
Otros sectores	Restante de cartera comercial, vivienda y consumo	97,9%
Total cartera		100,00%



En 2023 continuamos trabajando en la aplicación de la metodología para la evaluación del portafolio de inversión, identificando que el 0,86% de la exposición se encontraba en sectores de alta y media sensibilidad, mientras el **99,1% 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, dando como resultado una menor cantidad de sectores en media sensibilidad.

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

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

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

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

INFORMACIÓN DE GESTIÓN CLIMÁTICA DE NUESTROS CLIENTES

Como parte de la gestión de los riesgos de transición, en 2023 avanzamos en el conocimiento de la gestión del cambio climático de nuestros clientes de los sectores carbono-intensivos. En este sentido, continuamos desarrollando y fortalecimiento una metodología propia para identificar el **grado de madurez en cambio climático** en el que se consideran aspectos relativos a la medición del inventario de emisiones, la estrategia de reducción de gases efecto invernadero en el corto, mediano y largo plazo, la

0,62%
PORCENTAJE DE EXPOSICIÓN
sobre el portafolio total del sector de extracción petrolera.

identificación y gestión de riesgos físicos y de transición, las metas de carbono-neutralidad o *Net Zero*, la participación de iniciativas gremiales, la adhesión a iniciativas voluntarias y la divulgación de información relacionada con el cambio climático.

Clasificación de sensibilidad de sectores productivos a los riesgos de transición y exposición en INVERSIONES a diciembre 2023

Clasificación	Sectores	% de exposición sobre portafolio total
Sectores expuestos a riesgos de transición	Extracción petrolera	0,62%
Sectores con media sensibilidad a riesgos de transición	Generación de energía termoeléctrica, cementeras	1,24%
Sectores con baja sensibilidad a riesgos de transición	–	0,00%
Otros sectores	Portafolio restante	99,14%
Total		100,00%





Para este propósito, nos relacionamos con nuestros clientes a través de una encuesta; recibimos información de 33 clientes pertenecientes a los sectores carbono-intensivos, como generación de energía termoeléctrica, carbón, petróleo, extracción de gas, y cemento y concreto. Una vez evaluados, encontramos que 20 de ellos se distribuyen entre los niveles de madurez climática intermedio, líder y avanzado.

Continuaremos avanzando en la aplicación y mejora de la metodología del grado de madurez en cambio climático con nuestra oferta de productos verdes, identificando oportunidades para acompañar a nuestros clientes en su proceso de adaptación al cambio climático y en la implementación de proyectos que reduzcan sus emisiones de gases de efecto invernadero.

En este sentido, la gestión de obtención, evaluación y clasificación de la información de nuestros clientes en grados de madurez en cambio climático, nos permite desarrollar y fortalecer los procedimientos de identificación de los principales riesgos de transición asociados y las oportunidades para acompañarlos en sus planes de transición a la economía baja en carbono. Asimismo, nos da la posibilidad de contrastar esta información con la obtenida

33 CLIENTES

de los sectores carbono-intensivos respondieron nuestra encuesta sobre el grado de madurez en cambio climático.

mediante geovisores y refinar el análisis de escenarios de cambio climático.

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

> Marco de **apetito de riesgo (MAR)**

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

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





4. MÉTRICAS Y OBJETIVOS

El cambio climático es un asunto que requiere 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.

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

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

Estimación de emisiones financiadas

Nos permite completar el inventario de emisiones de gases de efecto invernadero y definir líneas base para establecer metas y objetivos de reducción de emisiones de estos en nuestras carteras de crédito y portafolios de inversión. Indicador de monitoreo de riesgo.

Financiamiento verde

Seguimiento al desempeño de los saldos de cartera de las líneas de financiamiento verde, que incluyen la financiación de proyectos de mitigación y adaptación al cambio climático.

ESTIMACIÓN DE EMISIONES FINANCIADAS

Desde 2022 somos parte de la iniciativa PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials), con el objetivo de contar con una metodología reconocida mundialmente para la estimación de las emisiones de carbono que financiamos o en las que invertimos. Dado que estas pueden ser la parte más significativa del inventario de emisiones de GEI, podremos así completar la estimación de nuestras emisiones.

La estimación de las emisiones financiadas es clave para establecer nuestros objetivos de reducción de emisiones de GEI alineados con la ciencia para que contribuyan de manera significativa a la mitigación del cambio climático, **en línea con nuestra visión de ser Net Zero a 2050.**

Al cierre de 2022 logramos nuestra primera estimación de acuerdo con los parámetros metodológicos 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. Asimismo, tuvimos en cuenta las recomendaciones PCAF de incluir los factores de corrección por inflación y por tipo de moneda en los cálculos. Según estas novedades, y para mantener la consistencia y la comparabilidad entre las estimaciones realizadas año a año, tomamos la decisión de recalcular 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. Continuaremos trabajando este aspecto en 2024 para mejorar la calidad de la información.

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

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

Estimación de emisiones de GEI absolutas financiadas para los activos de préstamos comerciales, *project finance*, y bonos corporativos y acciones

	Año 2023 (Información insumo 2022)			Año 2022 (Información insumo 2021)	
	Préstamos comerciales	Project finance	Bonos corporativos y acciones	Total emisiones 2023	Préstamos comerciales
Total Alcances 1, 2 y 3 (Mton CO ₂ e)*	4,14	0,31	0,08	4,53	4,44
Alcances 1 y 2 (Mton CO ₂ e)	1,98	0,07	0,02	2,07	2,47
Alcance 3 (Mton CO ₂ e)	2,16	0,24	0,06	2,46	1,97
Porcentaje de cobertura sobre la cartera comercial (excepto bonos corporativos y acciones)	78%	78%	28%	-	86%
Intensidad de emisiones (Mton CO ₂ e / BCOP)	0,10	0,06	0,03	0,13	0,16
Nivel de calidad de los datos	3,68	4	1,83	3,69	3,7

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

AMPLIAMOS EL CÁLCULO DE EMISIONES financiadas en Centroamérica.

El recálculo de la estimación realizada en 2022 dio como resultado un total nuevo de emisiones absolutas financiadas correspondiente a 4,44 millones de toneladas de CO₂e para el activo de préstamos comerciales, lo que significa un aumento de 54% con respecto al total de emisiones anteriormente divulgado en nuestro informe de 2022. Dicho cambio se atribuye a las actualizaciones metodológicas PCAF que consistieron en la actualización de los factores de emisión por actividad económica, la inclusión de parámetros de ajuste por inflación y tasa de cambio, una mayor capacidad de obtención de información, los insumos de nuestros clientes y la divulgación del Alcance 3, para todos los sectores como criterio metodológico aplicado a partir de las divulgaciones en 2023.

La estimación de emisiones absolutas financiadas para 2023 ascendió a 4,53 millones de toneladas de CO₂e para los activos de Préstamos Comerciales, Project Finance y Bonos Corporativos y Acciones. **Para el activo de préstamos comerciales observamos una reducción del total de emisiones del 7% con respecto a la medición de 2022** dado que, para medir este activo, logramos incluir un mayor número de clientes que reportaron su propia estimación de emisiones para su proceso productivo.

Esta información nos permitió tener mayor exactitud en la proporción de emisiones atribuibles a nuestro financiamiento. Observamos también la baja participación sobre la cantidad total de las emisiones de carbono provenientes de los activos project finance (6,8%) y bonos corporativos y acciones (1,8%).

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

Estimación de emisiones absolutas de GEI financiadas por sectores de la economía 2023

Activos: Préstamos comerciales, Project finance, Bonos Corporativos y Acciones, (Información insumo 2022)

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

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.



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

FINANCIAMIENTO VERDE

Financiamiento sostenible consolidado (Colombia y Centroamérica) Métricas desde el negocio

(en COP miles de millones)

Línea	2023	2022	2021
Construcción sostenible	1.663,7	1.486,7	1.051,1
Energías renovables	623,1	1.024,2	882,0
Eficiencia energética	171,4	216,6	292,0
Infraestructura sostenible	831,9	557,0	537,4
Producción limpia	279,9	200,8	278,9
Ecovehículo	257,7	213,9	116,7
Hipotecas verdes	456,9	228,6	119,1
Agrosostenibles	1.038,0	605,2	0,0
Financiamiento verde	5.322,6	4.533,1	3.277,3
Var A/A	17,4%	38,3%	-

Al cierre de diciembre de 2023, **el financiamiento verde consolidado alcanzó COP 5,3 billones, creciendo 17,4% con respecto al año anterior.** En 2023 desembolsamos en Colombia COP 2,86 billones por nuestras líneas verdes, logrando un saldo en cartera verde de COP 4,33 billones, lo que significa un aumento del 47% con respecto al cierre de 2022.

En Centroamérica desembolsamos cerca de USD 59 millones, alcanzando un saldo de cartera de USD 260 millones.

La línea con mayor participación en el financiamiento verde fue la construcción sostenible, con un saldo de COP 1,7 billones al cierre de 2023, creciendo 11,9% con respecto a 2022 y representando el 31% de la cartera verde consolidada para Colombia y Centroamérica.

La línea agrosostenible presentó el mayor crecimiento en 2023, alcanzando un saldo de cartera de COP 1,04 billones y un aumento de 71% con respecto a 2022, que representa el 19,5% de la cartera verde consolidada; asimismo, aumentó su participación en más de 6 puntos porcentuales durante el año. Destacamos también la línea de infraestructura sostenible, que tuvo un crecimiento

significativo de 49,4% con respecto a 2022, alcanzando un saldo de cartera de COP 832 mil millones.

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

El crecimiento sostenido de nuestra cartera verde nos acerca cada vez más al objetivo de lograr que el 30% de esta sea sostenible en el año 2030.

A diciembre de 2023, la cartera verde representó el 31% de nuestra cartera sostenible que, sumada a la cartera social, que representó el 69% restante, resultó en un saldo de financiamiento sostenible de COP 17,2 billones y una participación sobre la cartera total del 12,6%. En 2024 continuaremos trabajando en el fortalecimiento de nuestras líneas verdes y en las proyecciones a 2030 para Colombia y Centroamérica.

Por medio de la información que nos brindan nuestros clientes en el formulario de solicitud de líneas verdes, cuantificamos los diferentes beneficios ambientales de los proyectos sostenibles que financiamos a través de estas líneas.

Beneficios ambientales de los proyectos sostenibles financiados a través de líneas verdes*

Periodo	Emisiones evitadas (ton CO ₂)	Energía renovable generada (MWh/año)	Capacidad Instalada (MWP)
2023	693	3.472	2
Acumulado	887.908	95.960	45

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

BONO VERDE

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

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

COP 422
MIL MILLONES
Valor del Bono Verde que emitimos en 2017 con un plazo de 10 años.



Certificación Edge

68 proyectos

27
proyectos certificados

37
proyectos con certificación preliminar

4
proyectos en proceso de certificación



Certificación LEED

8 proyectos

4
proyectos certificados en categoría Gold

4
proyectos con certificación preliminar



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

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

Emisiones evitadas anualmente (ton CO ₂)	Cantidad de unidades	Ahorro de energía (promedio)	Ahorro de agua (promedio)	Ahorro energético en materiales (promedio)
19.040	19.580	29%	37%	50%

* Información basada en las certificaciones entregadas por los clientes.

Por otra parte, en Costa Rica contamos con un proyecto de construcción sostenible con certificación LEED Silver.

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 con el seguimiento de las metas e indicadores asociados a nuestra estrategia Misión Verde 2030. **A través de la ecoeficiencia operacional, la economía circular y el abastecimiento sostenible, 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

Como resultado de nuestra gestión en Colombia, en 2023 cumplimos las metas. Para calcular la variación se tomó en cuenta la siguiente formulación:

$$\frac{\text{Consumo de energía 2023} - \text{Consumo de energía 2022 (línea base)}}{\text{Consumo de energía 2022 (línea base)}} \times 100$$

$$\frac{\text{Huella de carbono 2023} - \text{Huella de carbono 2022 (línea base)}}{\text{Huella de carbono 2022 (línea base)}} \times 100$$

Indicador	Meta 2023*	Variación 2023-2022
1. Eficiencia energética de la red	-4%	3%
2. Emisiones de GEI (Alcances 1 y 2)	-3%	-9%

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

Comprometidos en mejorar de manera continua, seguiremos implementando estrategias que garanticen la reducción y el uso eficiente de los recursos naturales a través de la innovación y analítica de datos.

INVENTARIO DE EMISIONES DE GEI

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

En Colombia, con la implementación de estrategias para reducir nuestras emisiones de GEI junto con el uso de energía renovable, hemos reducido el 9% de nuestras emisiones correspondientes a los Alcances 1 y 2 que, lo cual, en comparación con 2022, equivale a dejar de **emitir 451 ton CO₂e**.



Alcance	Indicador	2023	2022	2021	2020	2019	Variaciones 2023 - 2022	Variaciones 2023 - 2019
Alcance 1	Alcance 1 Emisiones por consumo de gases refrigerantes para aires acondicionados, combustibles de plantas eléctricas y extintores (ton CO ₂ e)	1.415	1.951	2.896	2.595	2.904	-27,49%	-51,27%
*Alcance 2	Emisiones por consumo de energía eléctrica location based (ton CO ₂ e)	2.641	2.549	3.032	5.147	5.843	3,63%	-54,79%
	Emisiones por consumo de energía eléctrica market based (ton CO ₂ e)	414	422	506	839	0	-1,79%	-
Alcance 1 + 2	Emisiones por consumo de energía eléctrica location based (ton CO ₂ e)	4.057	4.500	5.927	7.742	8.747	-9,86%	-53,62%
	Emisiones por consumo de energía eléctrica market based (ton CO ₂ e)	1.830	2.373	3.402	3.434	2.904	-22,92%	-36,99%
**Alcance 3	Otras emisiones indirectas (ton CO ₂ e)	1.289	4.578	195	345	1.278	-71,85%	0,83%
Total emisiones de GEI	Total emisiones de GEI location based (ton CO ₂ e)	5.345	9.078	6.122	8.087	10.025	-41,12%	-46,68%
	Total emisiones de GEI market based (ton CO ₂ e)	3.118	6.952	3.597	3.779	4.182	-55,15%	-25,43%
Total emisiones de GEI FTE	Total emisiones de GEI location based (ton CO ₂ e/FTE)	0,52	0,89	0,60	0,79	0,99	-41,40%	-46,96%
	Total emisiones de GEI market based (ton CO ₂ e/FTE)	0,31	0,68	0,35	0,37	0,41	-55,36%	-25,82%
Total emisiones de GEI m²	Total emisiones de GEI location based (ton CO ₂ /m ²)	0,02	0,03	0,02	0,03	0,04	-40,11%	-47,74%
	Total emisiones de GEI market based (ton CO ₂ /m ²)	0,01	0,02	0,01	0,01	0,02	-54,37%	-26,91%

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

** En 2022 se amplió la cuantificación de las emisiones indirectas en las categorías de bienes y servicios comprados, bienes de capital, transporte y distribución aguas arriba, residuos generados en la operación y viajes de negocios.

Emisiones GEI 2023

	Indicador	ton CO2e
Alcance 1	Emisiones por consumo de gases refrigerantes para aires acondicionados, combustibles de plantas eléctricas y extintores	1.415
	Emisiones por consumo de energía eléctrica <i>location based</i>	2.641
Alcance 2	Emisiones por consumo de energía eléctrica <i>market based</i>	414
	Emisiones Categoría 1 - Bienes o servicios comprados	239
Alcance 3	Emisiones Categoría 2 - Bienes de capital	360
	Emisiones Categoría 4 - Transporte y distribución aguas arriba	71
	Emisiones Categoría 5 - Residuos generados durante la operación	21
	Emisiones Categoría 6 - Viajes de negocio	597
	Emisiones Categoría 15 - Inversiones*	4.530.000
	Total emisiones de GEI**	Total emisiones de GEI <i>location based</i>
	Total emisiones de GEI <i>market based</i>	4.533.117

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

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

COMPENSACIONES AMBIENTALES

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

Proyecto forestal CO₂Cero Vichada en el municipio de Puerto Carreño (Vichada). En este proyecto se utilizaron especies arbóreas como acacia, eucalipto, caucho y pino.

Centrales hidroeléctricas a filo de agua Hidrobarrancas y La Rebusca, en el departamento de Antioquia. Estas centrales aprovechan el agua necesaria para generar energía, permitiendo que el resto fluya de nuevo al río, lo que a su vez contribuye a reducir los impactos ambientales y sociales ocasionados por los grandes embalses.

Proyecto REDD+ PAZcífico, al norte del departamento de Nariño y en el occidente del del Cauca, municipios de Magüí y Santa Bárbara. Abarca 288 mil hectáreas, de las cuales 274 mil hectáreas (el 95%) son de bosque estable a lo largo del tiempo.

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

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

EFICIENCIA ENERGÉTICA

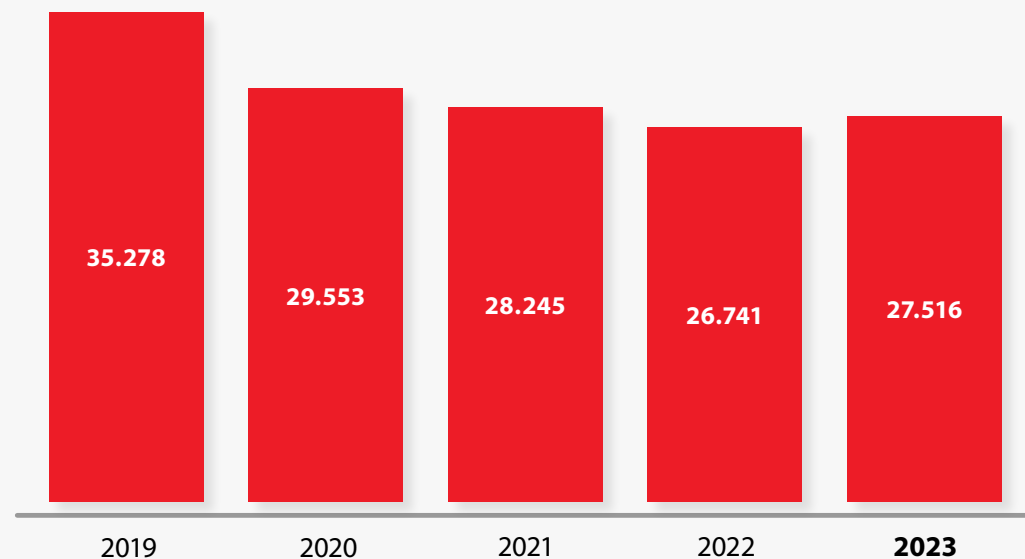
Desarrollamos acciones de eficiencia energética necesarias para optimizar el consumo de energía y fomentar buenas prácticas ambientales.

Dando continuidad a nuestros objetivos de eficiencia energética, en **2023 nuestro consumo fue de 27,3 mil MWh**, evidenciando una reducción de 22% con respecto a 2019 y un aumento

de 3% con respecto a 2022. Las razones principales del aumento se deben a obras de remodelación en las sedes, aumento en el número de cajeros y aumento de la presencialidad en nuestras instalaciones. No obstante, nuestro consumo se mantuvo por debajo, 19,88%, con respecto al consumo promedio establecido en la guía de construcción sostenible para el ahorro de agua y energía de la Cámara Colombiana de la Construcción (Camacol), para oficinas.

Consumo total de energía

(en MWh/año)



ENERGÍAS RENOVABLES

En 2023 continuamos empleando energías renovables en nuestra operación; ya hemos adquirido el 74% de energía renovable para Colombia, equivalente a 20,3 mil MWh, y estamos en proceso de adquisición del resto de energía renovable no convencional que nos permitirá reducir las emisiones de Alcance 2.

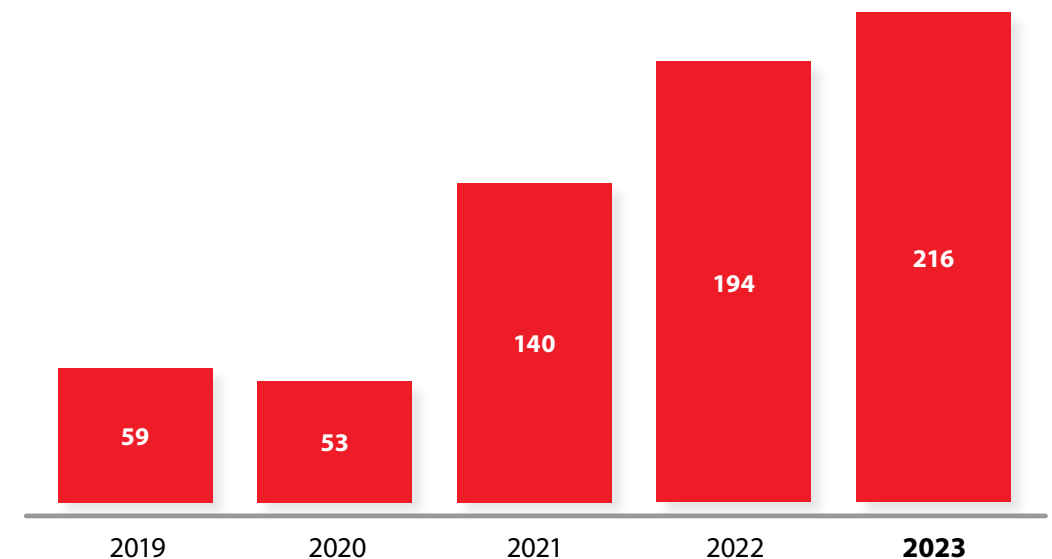
Al cierre del año 2023 contábamos con 16 sistemas de paneles solares activos instalados en diferentes oficinas y

sedes administrativas del país. En 2023 registramos 216,3 MWh de energía renovable autogenerada y consumida en las operaciones de cada sede.

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

Energía autogenerada

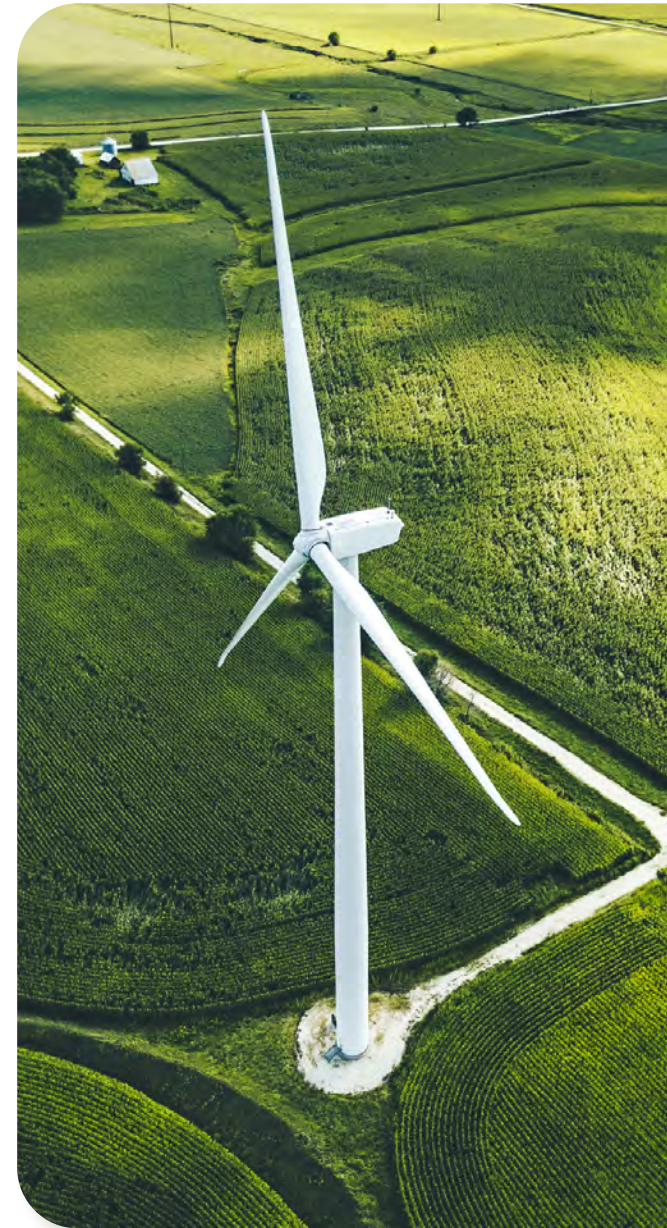
(en MWh/año)



> Glosario

- ▶ **Cambio climático:** Hace referencia a los cambios a largo plazo de temperaturas y patrones climáticos. Estos cambios pueden ser naturales pero, a partir del siglo XIX, las actividades humanas son el mayor motor del cambio climático debido, principalmente, a la quema de combustibles fósiles como el petróleo, el gas y el carbón, que producen gases que atrapan el calor. *(Más información: clic aquí)*
- ▶ **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)*
- ▶ **Descarbonización:** Reducción de la proporción de carbono en el consumo de energía a escala global. *(Más información: clic aquí)*
- ▶ **GFANZ** (Alianza financiera de Glasgow para Net Zero): Coalición global de instituciones financieras líderes comprometidas con acelerar la descarbonización de la economía para lograr el objetivo del Acuerdo de París de limitar el aumento de la temperatura global a 1,5°C con respecto a los niveles preindustriales, para lo que se requiere una transición económica completa. *(Más información: clic aquí)*
- ▶ **Ideam:** Instituto de Hidrología, Meteorología y Estudios Ambientales de Colombia. *(Más información: clic aquí)*
- ▶ **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)*
- ▶ **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 e inversiones. *(Más información: clic aquí)*
- ▶ **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)*
- ▶ **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)*

- ▶ **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)*
- ▶ **Riesgo físico:** Surge de los efectos físicos de los fenómenos extremos, cada vez más severos y frecuentes, relacionados con el clima y el estado del tiempo como las sequías, las inundaciones y los huracanes, y de los cambios progresivos a más largo plazo de las pautas climáticas, como el aumento de las temperaturas medias y los cambios en las precipitaciones. Esos fenómenos pueden causar daños directos a los activos e infraestructura, alterar las cadenas de suministro o afectar la producción agrícola, reduciendo el valor de los activos y la rentabilidad de las empresas. *(Más información: clic aquí)*
- ▶ **Riesgo de transición:** Surge del proceso de ajuste hacia una economía carbono-neutral y es impulsado por cambios en las políticas, la regulación, la tecnología y el comportamiento del mercado. Los cambios de política podrían, por ejemplo, restringir las emisiones de carbono, la aplicación de precios al carbono o las normas de eficiencia energética más exigentes. Estos cambios pueden traducirse en una rápida reevaluación de una amplia gama de valores de los activos a través de amortizaciones imprevistas o prematuras de las industrias carbono-intensivas. *(Más información: clic aquí)*
- ▶ **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)*
- ▶ **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)*
- ▶ **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)*



DIRECCIÓN DE SOSTENIBILIDAD

Alejandra Díaz / Dirección de Sostenibilidad

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

Ingrid Natalia Lozano Muñoz / Centro de Conocimiento

Sara Daniela Ramírez Serrano / Desempeño ASG

Andrés Sebastián Burgos Arévalo / Análisis Estratégico y Datos ASG

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA DE RIESGO

Álvaro José Cobo Quintero / Vicepresidencia Ejecutiva de Riesgo

Paula Reyes del Toro / Vicepresidencia de Riesgo de Crédito

Sandra Rodríguez Nieto / Riesgo Ambiental, Social y Climático

Sandra Mónica Delgadillo / Riesgo Ambiental, Social y Climático

Claudia L. Barajas / Riesgo Ambiental, Social y Climático

Santiago José González / Riesgo Ambiental, Social y Climático

Beatriz E. Ponce Castellanos / Riesgo Ambiental, Social y Climático

DISEÑO Y PRODUCCIÓN

Todo Comunica S.A.S. / Diseño editorial, retoque fotográfico

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

Ximena Vargas Rusce, Juan Camilo López Rojas, Magda Rocío Barrero Ortiz / Diagramación

Archivo Davivienda, **Todo Comunica S.A.S.**, **iStock** / Fotografía



BANCO DAVIVIENDA S.A.

PARA MÁS INFORMACIÓN

Dirección de Sostenibilidad / sostenibilidad@davivienda.com

www.davivienda.com

Bogotá, 19 de marzo de 2024



El mundo
es nuestra
casa

***Hagámosla más próspera,
incluyente y verde.***