

Segunda Opinión Marco de Deuda Sostenible de FONPLATA



Resumen de la Evaluación

Sustainalytics opina que el Marco de Deuda Sostenible de FONPLATA es creíble, tiene un impacto positivo y concuerda con las Directrices de los Bonos de Sostenibilidad de 2021, los Principios de los Bonos Verdes de 2021, los Principios de los Bonos Sociales de 2021, los Principios de los Préstamos Verdes de 2021 y los Principios de los Préstamos Sociales de 2021. Esta valoración se basa en lo siguiente:



USO DE LOS RECURSOS Las categorías elegibles para el uso de los recursos – Acceso a servicios esenciales, Infraestructura básica asequible, Seguridad alimentaria y sistemas alimentarios sostenibles, Generación de empleo y promoción socioeconómica, Energía renovable, Transporte limpio, Gestión ambientalmente sostenible de los recursos naturales vivos, Prevención y control de la contaminación y Manejo sostenible del agua y de aguas residuales– están en línea con aquellas reconocidas por los Principios de los Bonos Verdes, los Principios de los Bonos Sociales, los Principios de los Préstamos Verdes y los Principios de los Préstamos Sociales. Sustainalytics considera que se espera que las inversiones en las categorías elegibles generen impactos ambientales o sociales positivos y logren avances en cuanto a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas, específicamente los ODS 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12 y 15.



EVALUACIÓN/SELECCIÓN DE PROYECTOS El Comité de Sostenibilidad compuesto por miembros de las áreas de Finanzas, Operaciones, Asociaciones Estratégicas, Riesgo y Cumplimiento, y Legales supervisará el proceso interno de evaluación y selección de proyectos del Banco de Desarrollo FONPLATA ("FONPLATA"). El Comité es responsable de la aprobación final de los proyectos elegibles. FONPLATA tiene un proceso específico de mitigación de riesgos ambientales y sociales que es aplicable a todas las decisiones de asignación adoptadas según el Marco. Sustainalytics considera que este proceso de evaluación y mitigación de riesgos es sólido y condice con las mejores prácticas del mercado. Sustainalytics considera que el proceso de selección de proyectos está en línea con las prácticas del mercado.



ADMINISTRACIÓN DE LOS RECURSOS El Comité de Sostenibilidad supervisa los procesos de FONPLATA para la administración de recursos. Los recursos pendientes de asignación se administrarán de acuerdo con las conservadoras directrices de inversiones de tesorería de FONPLATA. Se asignarán todos los recursos dentro de los 36 meses posteriores a la emisión. Esto está en consonancia con las prácticas del mercado.



INFORMES FONPLATA tiene la intención de informar sobre la asignación de los recursos en su sitio web de forma anual, hasta la asignación completa. El informe incluirá información, tal como un desglose de los recursos por categoría y por geografía, y la porción y el monto de los recursos asignados y no asignados. Además, FONPLATA se compromete a informar sobre las métricas de impacto relevantes. Sustainalytics considera que la asignación de FONPLATA y los informes de impacto están en consonancia con las prácticas del mercado.

Fecha de evaluación	2 de diciembre de 2021
----------------------------	------------------------

Ubicación del emisor	Santa Cruz de la Sierra, Bolivia
-----------------------------	----------------------------------

Secciones del Informe

Introducción	2
Opinión de Sustainalytics	3
Anexo	14

Para hacer consultas, comuníquese con el equipo del proyecto de Soluciones de Financiación Sostenible:

Daniel Sánchez (Toronto)
Gerente de Proyecto
daniel.sanchez@sustainalytics.com
(+1) 647 264 6644

Aishwarya Ramchandran (Toronto)
Asistente de Proyecto

Zhenyi LV (Toronto)
Asistente de Proyecto

Guilherme Grunthal (Toronto)
Relaciones con el Cliente
susfinance.americas@sustainalytics.com
(+1) 646 518 9623

Introducción

El Banco de Desarrollo FONPLATA (“FONPLATA” o el “Banco”) es un banco de desarrollo multilateral cuya misión es apoyar la integración y el desarrollo inclusivo de sus cinco países miembros en la Cuenca del Plata: Argentina, Bolivia, Brasil, Paraguay y Uruguay. El Banco se enfoca en la implementación de proyectos pequeños y medianos en áreas como educación, salud, infraestructura básica y agua potable, producción agrícola y ganadera, y tratamiento de aguas residuales.

El Banco ha elaborado el Marco de Deuda Sostenible de FONPLATA en noviembre de 2021 (el “Marco”), según el cual pretende emitir bonos, préstamos u otros instrumentos financieros verdes, sociales y sostenibles¹ (en conjunto, los “Instrumentos de Financiamiento Sostenible”) y utilizar los recursos para financiar y refinanciar, total o parcialmente, proyectos actuales y futuros que se espera que mejoren el desarrollo regional inclusivo y sostenible.

El Marco define categorías de elegibilidad sociales en las cuatro áreas siguientes:

1. Acceso a servicios esenciales
2. Infraestructura básica asequible
3. Seguridad alimentaria y sistemas alimentarios sostenibles
4. Generación de empleo y promoción socioeconómica

El Marco define categorías de elegibilidad verdes en las cinco áreas siguientes:

1. Energía renovable
2. Transporte limpio
3. Gestión ambientalmente sostenible de los recursos naturales vivos
4. Prevención y control de la contaminación
5. Manejo sostenible del agua y de aguas residuales

FONPLATA contrató a Sustainalytics para revisar su Marco de Deuda Sostenible y tener una segunda opinión sobre las credenciales ambientales y sociales del Marco y su concordancia con las Directrices de los Bonos de Sostenibilidad (SGB, por sus siglas en inglés) de 2021, los Principios de los Bonos Verdes (GBP) de 2021, los Principios de los Bonos Sociales (SBP) de 2021², los Principios de los Préstamos Verdes (GLP) de 2021 y los Principios de los Préstamos Sociales (SLP) de 2021³. El Marco se ha publicado en un documento independiente.⁴

Alcance del Trabajo y Limitaciones de la Segunda Opinión de Sustainalytics

La segunda opinión de Sustainalytics refleja la opinión independiente⁵ de Sustainalytics sobre la concordancia del Marco revisado con los estándares actuales del mercado y la medida en que las categorías elegibles del proyecto son creíbles y logran un impacto.

Como parte de la segunda opinión, Sustainalytics evaluó lo siguiente:

- la consonancia del Marco con las Directrices de los Bonos de Sostenibilidad de 2021, los Principios de los Bonos Verdes de 2021 y los Principios de los Bonos Sociales de 2021, administrados por ICMA, y con los Principios de los Préstamos Verdes de 2021 y los Principios de los Préstamos Sociales de 2021, administrados por LMA, APLMA y LSTA;
- la credibilidad y los impactos positivos previstos del uso de los recursos; y

¹ FONPLATA ha comunicado a Sustainalytics que otros instrumentos financieros pueden incluir pagarés. Sustainalytics considera que los instrumentos financieros similares a los bonos están en línea con los principios de la Asociación Internacional del Mercado de Capitales (ICMA, por sus siglas en inglés).

² La Asociación Internacional del Mercado de Capitales administra las Directrices de los Bonos de Sostenibilidad, los Principios de los Bonos Verdes y los Principios de los Bonos Sociales, que están disponibles en <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/sustainability-bond-guidelines-sbg/>.

³ Loan Market Association, Asia Pacific Loan Market Association y Loan Syndications and Trading Association administran los Principios de los Préstamos Verdes y los Principios de los Préstamos Sociales, que están disponibles en: <https://www.lsta.org/content/green-loan-principles/#> y <https://www.lsta.org/content/social-loan-principles-slp/>.

⁴ El Marco de Sostenibilidad de la Deuda de FONPLATA está disponible en el sitio web de FONPLATA en: <https://www.fonplata.org/en/investors>.

⁵ Al operar múltiples líneas de negocios que prestan servicio a diversos tipos de clientes, la investigación objetiva es una piedra angular para Sustainalytics, y garantizar la independencia de los analistas es primordial para producir una investigación objetiva y procesable. Por eso, Sustainalytics ha establecido un sólido marco de administración de conflictos, que aborda en forma específica la necesidad de independencia de los analistas, la coherencia del proceso, la separación estructural (y participación) de equipos comerciales y de investigación, la protección de los datos y la separación de los sistemas. Por último, pero no menos importante, la remuneración de los analistas no está directamente relacionada con resultados comerciales específicos. Una de las características distintivas de Sustainalytics es la integridad, y otra es la transparencia.

- la concordancia de la estrategia de sostenibilidad del emisor y el desempeño y la administración del riesgo de sostenibilidad en relación con el uso de los recursos.

Para la evaluación del uso de los recursos, Sustainalytics se basó en su taxonomía interna, versión 1.11, que se funda en las prácticas del mercado y la experiencia de Sustainalytics como proveedor de investigaciones ambientales, sociales y de gobernanza.

Como parte de este compromiso, Sustainalytics tuvo conversaciones con diversos miembros del equipo de administración de FONPLATA para entender el impacto de sostenibilidad de sus procesos comerciales y el uso planificado de los recursos, así como la administración de los recursos y los aspectos de presentación de informes del Marco. Los representantes de FONPLATA han confirmado que: (1) entienden que es responsabilidad exclusiva de FONPLATA asegurarse que la información proporcionada esté completa y actualizada, y que sea precisa; (2) han proporcionado a Sustainalytics toda la información pertinente; y (3) cualquier información importante proporcionada se ha divulgado debidamente de manera oportuna. Sustainalytics también revisó los documentos públicos pertinentes y la información no pública.

Este documento contiene la opinión de Sustainalytics sobre el Marco, y ambos documentos deben leerse en conjunto.

Cualquier actualización de esta segunda opinión se hará de acuerdo con las condiciones de participación acordadas entre Sustainalytics y FONPLATA.

La segunda opinión de Sustainalytics, si bien reflexiona sobre la concordancia del Marco con los estándares del mercado, no es garantía de concordancia ni garantiza ninguna consonancia con futuras versiones de los estándares de mercado pertinentes. Además, la segunda opinión de Sustainalytics aborda los impactos previstos de los recursos de los Instrumentos de Financiamiento Sostenible, pero no mide su impacto real. La medición y el informe del impacto logrado mediante el financiamiento en virtud del Marco son responsabilidad del propietario del Marco.

Asimismo, la segunda opinión juzga la posible asignación de los recursos, pero no garantiza su asignación realizada en actividades elegibles.

Ninguna información proporcionada por Sustainalytics en virtud de esta segunda opinión se considerará una declaración, representación, garantía o argumento a favor o en contra de la veracidad, confiabilidad o integridad de cualquier dato o declaración y circunstancias relacionadas que FONPLATA haya puesto a disposición de Sustainalytics para la elaboración de esta segunda opinión.

Opinión de Sustainalytics

Sección 1: Opinión de Sustainalytics sobre el Marco de Deuda Sostenible de FONPLATA

Sustainalytics opina que el Marco de Deuda Sostenible de FONPLATA es creíble, tiene un impacto positivo y concuerda con los cuatro componentes básicos de los GBP, los SBP, los GLP y los SLP. Sustainalytics destaca los siguientes elementos del Marco:

- Uso de los Recursos:
 - Las categorías elegibles –Acceso a servicios esenciales, Infraestructura básica asequible, Seguridad alimentaria y sistemas alimentarios sostenibles, Generación de empleo y promoción socioeconómica, Energía renovable, Transporte limpio, Gestión ambientalmente sostenible de los recursos naturales vivos, Prevención y control de la contaminación, y Manejo sostenible del agua y de aguas residuales– están en línea con aquellas reconocidas por los GBP, los SBP, los GLP y los SLP.
 - Con respecto a las cuatro categorías sociales, el Marco identifica poblaciones objetivo, incluidos los habitantes de zonas remotas o más desfavorecidas,⁶ niños, niñas y jóvenes, poblaciones con necesidad de recibir atención médica, micro, pequeñas y medianas empresas (MiPyMEs),⁷ personas desempleadas y mujeres. Sustainalytics considera que esta selección está en consonancia con las prácticas del mercado.

⁶ Incluye las zonas periurbanas y las zonas urbanas pequeñas, los aglomerados rurales y las colonias agrícolas.

⁷ FONPLATA ha confirmado que las MiPyMEs se identifican según las leyes o normas nacionales de cada país.

- En cuanto a la categoría de Acceso a servicios esenciales, FONPLATA tiene la intención de financiar servicios gratuitos y disponibles para el público, que incluyen:
 - pequeños proyectos de infraestructura recreativa, incluidas instalaciones deportivas, parques urbanos, instituciones culturales y rutas turísticas. FONPLATA ha comunicado a Sustainalytics que el objetivo del proyecto de las rutas turísticas es impulsar el desarrollo económico, social y sostenible en las zonas remotas o más desfavorecidas.
 - Infraestructura y servicios de atención médica, como la construcción y expansión de centros médicos, laboratorios e infraestructura de apoyo relacionada, incluido el equipo médico; y atención preventiva, tratamiento y educación sobre la salud pública y servicios de asistencia sanitaria en lo que respecta a COVID-19 o a las enfermedades relacionadas con vectores.
 - Infraestructura y equipamiento escolar, incluidos programas educativos y digitalización de los servicios de educación pública.

Sustainalytics considera que mejorar el acceso a los servicios esenciales públicos y gratuitos que apoyan a las poblaciones objetivo de pocos recursos brinda importantes beneficios sociales en los países miembros de FONPLATA.

- Con respecto a la categoría de Infraestructura básica asequible, el Marco define como elegibles los siguientes proyectos:
 - Infraestructura para el suministro de agua y saneamiento, incluidos los sistemas de alcantarillado para poblaciones residenciales. Macro y micro drenaje, e infraestructura de defensa contra las inundaciones. FONPLATA ha confirmado a Sustainalytics que los sistemas de defensa contra inundaciones contarán con evaluaciones de vulnerabilidad ante los cambios climáticos y planes de adaptación, que esta en consonancia con las prácticas del mercado.
 - La expansión o mejora de los sistemas de suministro eléctrico destinados a brindar acceso a la electricidad en zonas remotas o más desfavorecidas.
 - Mejoras a la infraestructura del transporte regional que favorecen la conectividad regional. Los proyectos elegibles incluyen intervenciones a pequeña escala, como pavimentación, iluminación, señalización, ampliación de carreteras y ciclovías en zonas remotas o más desfavorecidas, que mejoran el medio de transporte público alternativo y el acceso a los servicios esenciales. Esta categoría no incluye el financiamiento de la infraestructura de autopistas. Sustainalytics reconoce que la pavimentación y la ampliación de carreteras en pequeñas zonas urbanas y rurales, cuando se hace con el objetivo explícito de mejorar el acceso a los servicios sociales, tiene el potencial de generar beneficios sociales al mejorar el acceso de las comunidades marginadas, y señala los riesgos ambientales asociados, vinculados con la promoción del uso de vehículos de combustión interna.
 - El desarrollo y la expansión de redes de telecomunicación de banda ancha en zonas remotas o más desfavorecidas.

Sustainalytics considera que la finalidad de la infraestructura asequible mencionada previamente es permitir el acceso a grupos marginados, lo que está en línea con las prácticas del mercado.

- En cuanto a la categoría de Seguridad alimentaria y los sistemas alimentarios sostenibles, FONPLATA tiene la intención de financiar programas de comidas escolares en las escuelas públicas. Sustainalytics considera que el servicio de comidas para los estudiantes de escuelas públicas tiene un impacto social positivo.
- En lo que respecta a la categoría de Generación de empleo y promoción socioeconómica, FONPLATA pretende financiar a las MiPyMEs y a los programas de generación de empleo en respuesta a emergencias, como la pandemia de COVID-19. Sustainalytics considera que el financiamiento de las MiPyMEs que emplean a una parte significativa de la población de los países miembros tiene un impacto social positivo.
- En cuanto a la categoría de Energías renovables, FONPLATA pretende invertir en proyectos solares (fotovoltaicos) y eólicos marinos y terrestres. Sustainalytics considera que esto concuerda con las prácticas del mercado.
- Con respecto a la categoría de Transporte limpio, el Banco tiene la intención de financiar proyectos ferroviarios de pasajeros interurbanos. Sustainalytics señala que es una práctica de

mercado financiar trenes de pasajeros que generen emisiones directas por debajo de 50 gCO₂/pkm. Sustainalytics alienta a FONPLATA a informar la intensidad de las emisiones de los proyectos financiados y a limitar el financiamiento a aquellos que se encuentren por debajo del umbral.

- En cuanto a la categoría de Gestión ambientalmente sostenible de los recursos naturales vivos, el Marco identifica los siguientes proyectos elegibles:
 - Parques públicos lineales y parques ambientales.
 - Préstamos a pequeños productores familiar⁸ en transición a prácticas agroecológicas para apoyar los sistemas sostenibles de producción de alimentos y la agricultura resiliente. FONPLATA ha comunicado a Sustainalytics que la producción sostenible de alimentos y la agricultura resiliente implican la recuperación del suelo y la restauración de pastos degradados, la rotación de cultivos, la fijación biológica de nitrógeno, los sistemas de cultivo de labranza cero, el cultivo de cobertura y el acolchado, y el manejo de residuos. Además, esta categoría puede incluir sistemas de riego eficaces. Si bien Sustainalytics observa la amplia gama de actividades agrícolas que pueden emprenderse, espera que este enfoque de apoyo a los pequeños agricultores para la transición a prácticas más sostenibles tenga impactos positivos, y alienta a FONPLATA a promover el despliegue integral de prácticas de agricultura de conservación⁹ a través de sus criterios de préstamo para proyectos agrícolas.
- Con respecto a la categoría de Prevención y control de la contaminación, FONPLATA pretende financiar sistemas de manejo de residuos sólidos e infraestructura relacionada que permitirá la clasificación y segregación de residuos para su reutilización, reciclaje, compostaje o eliminación final. Sustainalytics considera que esto concuerda con las prácticas del mercado.
- En cuanto a la categoría de Manejo sostenible del agua y de aguas residuales, FONPLATA tiene la intención de invertir en sistemas de tratamiento de aguas residuales urbanas. Sustainalytics considera que esto concuerda con las prácticas del mercado.
- Sustainalytics señala que FONPLATA tiene una lista de actividades excluidas a las que no financiará conscientemente, ni directa ni indirectamente, a fin de prevenir impactos ambientales o sociales negativos. La lista de actividades excluidas incluye proyectos relacionados con el trabajo forzoso, plaguicidas de clase I y II, según la clasificación de la OMS, u otros que se sabe que afectan la vida silvestre o la salud pública, el comercio de especies de flora y fauna en peligro de extinción regulado por la Convención sobre el Comercio Internacional de Especies de Fauna y Flora Silvestres en Peligro de Extinción y los productos derivados de ellas, y actividades relacionadas con la exploración, la producción o el transporte de combustibles fósiles. Para obtener una lista completa de los criterios de exclusión, consulte el Marco. Sustainalytics considera que la exclusión de actividades que podrían tener impactos ambientales o sociales negativos fortalece aún más el Marco.
- Evaluación y Selección de Proyectos:
 - El Comité de Sostenibilidad de FONPLATA (el "Comité") será responsable de supervisar el proceso de evaluación y selección de todos los proyectos elegibles de acuerdo con el Marco. El Comité está integrado por miembros de las áreas de Finanzas, Operaciones (incluidas las Unidades de Gestión Ambiental y Social y de Control y Evaluación), Asociaciones Estratégicas, Riesgo y Cumplimiento, y Legales, y se reunirá cada semestre como mínimo.
 - El Comité revisará la categorización de elegibilidad previa de los proyectos y el cumplimiento de la estrategia de sostenibilidad y de los criterios de elegibilidad establecidos en el Marco, realizará un seguimiento continuo de los proyectos elegibles y validará el informe anual de sostenibilidad.
 - FONPLATA cuenta con un proceso de gestión de riesgos ambientales y sociales, que forma parte de un ciclo de proyectos de cinco pasos que se utiliza para evaluar todos los proyectos financiados. Este proceso se aplica a todas las decisiones de asignación adoptadas de acuerdo

⁸ FONPLATA ha confirmado a Sustainalytics que los "productores familiares" son aquellas unidades agrícolas de familias campesinas e indígenas que se orientan a la subsistencia de los hogares o pequeños productores que puedan atender los mercados nacionales.

⁹ La agricultura de conservación es un conjunto de prácticas de gestión que ayuda a mantener la salud del suelo, mejorar la biodiversidad y los procesos biológicos naturales por encima y por debajo de la superficie del suelo mediante la labranza de conservación, la siembra de diversos cultivos de cobertura, la rotación de cultivos múltiples, la restauración y el manejo de suelos, el manejo de nutrientes y desechos, y la exclusión o utilización mínima de pesticidas o fertilizantes sintéticos. La FAO promueve la adopción de principios de agricultura de conservación "que son de aplicación universal en todos los paisajes agrícolas y sistemas de cultivo". FAO, "Agricultura de conservación", disponible en: <https://www.fao.org/conservation-agriculture/en/>.

con el Marco. Sustainalytics considera que estos sistemas de gestión de riesgos ambientales y sociales son sólidos y concuerdan con las prácticas del mercado. Para obtener más información, consulte la Sección 2.

- A partir de lo señalado anteriormente, Sustainalytics considera que el proceso de selección y evaluación de proyectos está en línea con las prácticas del mercado.
- Administración de los Recursos:
 - El Comité será responsable de realizar el seguimiento de los recursos de cualquier Instrumento de Financiamiento Sostenible, rastreará la asignación a activos elegibles internamente y según la cartera. FONPLATA tiene la intención de asignar los recursos al momento de la emisión.
 - Los recursos netos pendientes de asignación se administrarán de acuerdo con las conservadoras directrices de inversiones de tesorería de FONPLATA. FONPLATA tiene la intención de asignar todos los recursos dentro de los 36 meses posteriores a la emisión.
 - En función del enfoque de gestión definido y del uso temporal de los recursos, Sustainalytics considera que este proceso está en consonancia con las prácticas del mercado.
- Informes:
 - FONPLATA tiene la intención de informar públicamente la asignación de recursos por año y publicar el informe en su sitio web oficial. El informe incluirá un desglose de los recursos por categoría, un desglose de los recursos por geografía, la participación y el monto de los recursos asignados y no asignados, la porción del financiamiento y del refinanciamiento, y los proyectos elegibles que concuerden con la estrategia del Banco y las áreas prioritarias cuando sea factible.
 - FONPLATA también tiene la intención de informar las métricas de impacto relevantes, cuando estén disponibles, como el número de beneficiarios, el número de instalaciones construidas, renovadas o equipadas, los montos de los préstamos recibidos, las emisiones de gases de efecto invernadero reducidas o evitadas (tCO₂e por año), las toneladas de material reciclado, la disminución del uso de agua (m³ por año) y la superficie de las áreas restauradas o preservadas (hectáreas).
 - Sustainalytics considera el compromiso de FONPLATA con los informes de asignación e impacto en línea con las prácticas del mercado.

Concordancia con las Directrices de los Bonos de Sostenibilidad de 2021

Sustainalytics ha establecido que el Marco de Deuda Sostenible de FONPLATA concuerda con los cuatro componentes básicos de los GBP, los SBP, los GLP y los SLP. Para más información, consulte el Anexo 1: Formulario de revisión externa del programa del Bono de Sostenibilidad/ Bono de Sostenibilidad.

Sección 2: Estrategia de Sostenibilidad de FONPLATA

Contribución del Marco a la estrategia de sostenibilidad de FONPLATA

Sustainalytics opina que FONPLATA demuestra un compromiso con la sostenibilidad a través de su Estrategia Socioambiental y su Plan Estratégico Institucional (PEI),¹⁰ que establece objetivos estratégicos e incorpora análisis y gestión de riesgos sociales y ambientales a lo largo del ciclo de vida de los proyectos financiados por el Banco. La estrategia de sostenibilidad de FONPLATA se enfoca en cinco áreas principales en cuanto a lo ambiental y a lo social: (i) cumplimiento de la legislación; (ii) debida diligencia para controlar o mitigar los impactos negativos; (iii) mitigación y adaptación socioambiental, incluido el cambio climático; y (iv) apoyo a los Objetivos de Desarrollo Sostenible. Además, FONPLATA implementa la estrategia en el enfoque crediticio y en sus actividades de las siguientes maneras, descritas en el Marco y en la guía de Estrategia Socioambiental del Banco:^{11,12,13}

- La estrategia y los objetivos del Banco que se han establecido para promover el desarrollo inclusivo de sus países miembros están en concordancia con los ODS. La Estrategia Institucional del Banco tiene como objetivo establecer que todos los proyectos y programas financiados por el Banco aborden uno o más de los ODS.¹⁴ Específicamente, FONPLATA tiene como objetivo apoyar a los

¹⁰ FONPLATA, "Plan Estratégico Institucional 2022-2026", disponible en: <https://www.fonplata.org/en/institutional/pei-2022-2026>.

¹¹ FONPLATA, "El Marco de Sostenibilidad de la Deuda", (2021), disponible en: <https://www.fonplata.org/en/investors>.

¹² FONPLATA, "Estrategia Socioambiental de FONPLATA", (2016), disponible en: https://fonplata.org/sites/default/files/paginas-fonplata/archivos/Estrategia%20Socio%20-%20Ambiental%20de%20FONPLATA_0.pdf.

¹³ FONPLATA, "Memoria y balance

2020", disponible en: <https://www.fonplata.org/sites/default/files/media/documents/Annual%20Report%20FONPLATA%202020%20ENG%20Digital.pdf>.

¹⁴ FONPLATA, "ODS 2030 – Noticias", disponible en: <https://www.fonplata.org/en/news/2030-sdgs>.

países miembros en el cumplimiento de sus objetivos sociales y ambientales, incluidos los compromisos asumidos en sus contribuciones determinadas a nivel nacional (NDC por sus siglas en inglés) en lo que respecta a la mitigación y adaptación al cambio climático, y los ODS individuales.

- El Banco prioriza los proyectos enfocados en la resiliencia, ha implementado evaluaciones rápidas de vulnerabilidad y riesgo climático como parte de los procedimientos de diligencia debida, y ha clasificado los resultados esperados de cada proyecto teniendo en cuenta los ODS. FONPLATA participa en la cooperación técnica con todos los niveles de gobierno de sus países miembros dedicados a apoyar planes estratégicos, políticas e iniciativas nacionales, al tiempo que aumenta las capacidades institucionales. Por ejemplo, en el marco de la cooperación técnica con la Secretaría de Asuntos Estratégicos de Argentina, el Banco proporcionó financiamiento para diseñar y crear el Consejo Económico y Social Argentino con el objetivo de promover los ODS en los sectores público y privado de Argentina. En 2020, el financiamiento del Banco para la cooperación técnica se triplicó en comparación con 2019 debido a un mayor apoyo para la recuperación tras la pandemia de COVID-19.
- El Banco brinda financiamiento que se dirige a proyectos con metas específicas para implementar medidas de mitigación y adaptación al cambio climático y de recuperación económica tras la pandemia de COVID-19, incluido el aumento del empleo, la erradicación de la pobreza y la reducción de las desigualdades. En 2020, el Banco estableció la línea especial de emergencia y desvió más de 120 millones de dólares (USD) en apoyo de actividades de recuperación en respuesta a COVID-19, como el fortalecimiento de la infraestructura hospitalaria. Una línea de apoyo para la reactivación económica que otorga 1,000 millones de dólares (USD) a los países miembros en préstamos concesionales con igualdad de condiciones de acceso.
- El Banco evalúa los proyectos en función de cinco criterios, que incluyen: (i) la compatibilidad, (ii) la complementariedad, (iii) la prevención, (iv) la estandarización de la gestión ambiental y (v) la internalización. La compatibilidad, complementariedad y prevención, y la estandarización de los criterios de gestión ambiental para asegurar que los riesgos ambientales y sociales asociados con los proyectos sean gestionados o mitigados (para más información, consulte la próxima sección). La internalización garantiza que los proyectos financiados incorporen medidas de adaptación y mitigación en el presupuesto general del proyecto.

Sustainalytics opina que el Marco de Deuda Sostenible de FONPLATA concuerda con la estrategia y las iniciativas generales del Banco en materia de sostenibilidad, y promoverá la actuación del Banco en sus prioridades generales de sostenibilidad.

Bien posicionado para abordar los riesgos ambientales y sociales comunes asociados con los proyectos

Sustainalytics reconoce que el uso de los recursos del Marco se dirigirá a proyectos elegibles que se espera que tengan un impacto ambiental y social positivo. Sin embargo, Sustainalytics es consciente de que tales proyectos elegibles también podrían conducir a resultados sociales y ambientales negativos. Como proveedor de financiamiento para proyectos en sus cinco países miembros, FONPLATA tiene una participación limitada en el desarrollo de proyectos específicos. No obstante, FONPLATA debe tomar medidas para mitigar los principales riesgos posiblemente relacionados con los proyectos a financiar. Algunos de los principales riesgos ambientales y sociales posiblemente relacionados con los proyectos elegibles podrían incluir problemas laborales ligados con la salud y la seguridad, relaciones con las comunidades afectadas y participación de las partes interesadas, emisiones, efluentes y desechos generados en la construcción y pérdida de la biodiversidad a causa de proyectos de infraestructura.

Sustainalytics opina que FONPLATA cuenta con procesos sólidos y que puede gestionar y mitigar los riesgos potenciales mediante la implementación de lo siguiente:¹⁵

- Como parte de los criterios de cinco pasos que utiliza FONPLATA para evaluar proyectos, el Banco considera la gestión o la mitigación de los riesgos ambientales y sociales generales antes de financiar proyectos. La compatibilidad y complementariedad garantizan que los procedimientos y herramientas diseñados por el Banco sean compatibles con la legislación social y económica de los países miembros y solo se otorga financiamiento para los proyectos que cumplan con ambos. El Banco requiere que los proyectos cumplan las políticas, los principios y las directrices internas del Banco, y las normas internacionales en función de su categoría de riesgo. Como medidas de

¹⁵ FONPLATA, "Políticas y Guías Operativas, Directrices Operativas para la Gestión Ambiental y Social en el Ciclo de Proyectos de FONPLATA", disponible en: https://fonplata.org/sites/default/files/paginas-fonplata/archivos/Directrices%20Operativas%20para%20la%20Gesti%C3%B3n%20Ambiental%20y%20Social%20en%20el%20Ciclo%20de%20Proyectos%20de%20Fonplata_0.pdf

prevención se incluye financiar solo aquellos proyectos que se han sometido a un sólido proceso de debida diligencia socioambiental. Además, los proyectos deben tener acciones concretas de control y mitigación de impactos negativos. La estandarización de la gestión ambiental implica un ciclo de proyectos de cinco pasos que se utiliza como parte del proceso de selección y evaluación de proyectos de FONPLATA. Primero, el Banco lleva a cabo una selección preliminar de proyectos, seguida de una evaluación de los impactos ambientales y sociales del proyecto, junto con evaluaciones de factibilidad, evaluaciones de riesgo y medidas de mitigación implementadas. Durante la ejecución y el seguimiento, los clientes informan el progreso de varios indicadores ambientales, sociales y de gobernanza. La etapa final incluye un análisis de impacto ambiental, social y de gobernanza como parte de la evaluación del proyecto.¹⁶

- FONPLATA cuenta con un Sistema de Evaluación y Gestión de Riesgo Ambiental y Social orientado a identificar y minimizar impactos ambientales y sociales y conflictos asociados con el proyecto. Este sistema vela por el cumplimiento de la normativa local. Conforme a este sistema, el análisis de sensibilidad se realiza en el lugar para identificar los riesgos asociados con la implementación del proyecto, incluidos los cambios en el uso de la tierra y el paisaje, los riesgos sociales, los peligros naturales en la zona que el proyecto podría mejorar, la intensidad del uso de los recursos naturales, y los posibles efectos de los riesgos en la salud de la comunidad.
- FONPLATA realiza un análisis de impacto social y ambiental a partir de la información recolectada para implementar medidas de protección, mitigación y compensación como parte de su Plan de Gestión Social y Ambiental y el Plan de Aplicación de Medidas Ambientales y Sociales.
- La salud y seguridad en el trabajo están cubiertas por los Estudios de Evaluación de Impacto Ambiental y Social de FONPLATA. Además, FONPLATA ha desarrollado un Plan y Sistema de Seguridad y Salud Ocupacional para garantizar la salud y seguridad de los entornos de trabajo, brindar capacitación en materia de seguridad, ofrecer instalaciones sanitarias básicas, ofrecer alojamiento a los trabajadores y promover la prevención y la conciencia entre los empleados en cuanto a la salud y seguridad públicas.
- En cumplimiento del Plan de Gestión Social y Ambiental de FONPLATA, se consideran las relaciones con la comunidad durante la etapa de preparación de los proyectos, según la categoría del nivel de riesgo. El proceso de relaciones comunitarias incluye consultas, audiencias y acuerdos con las partes interesadas, especialmente en lo que respecta a las poblaciones indígenas y las tierras comunitarias que pueden involucrar cuestiones de origen, históricas, religiosas, patrimoniales, arqueológicas, culturales y socioculturales.
- FONPLATA se compromete a analizar los efectos directos e indirectos para la protección y conservación de la biodiversidad, humedales y bosques. FONPLATA no financia proyectos en zonas de alto valor para la conservación de servicios de los ecosistemas y de la biodiversidad.

En función de estas políticas, estándares y evaluaciones, Sustainalytics considera que FONPLATA ha implementado medidas adecuadas y está bien posicionado para administrar y mitigar los riesgos ambientales y sociales comúnmente asociados con las categorías elegibles.

Sección 3: Impacto del Uso de los Recursos

Las nueve categorías de uso de los recursos concuerdan con las reconocidas por los Principios de los Bonos Verdes, los Principios de los Bonos Sociales, los Principios de los Préstamos Verdes o los Principios de los Préstamos Sociales. Sustainalytics se ha enfocado en dos, que se describen a continuación, cuyo impacto es específicamente pertinente en el contexto local.

Importancia del acceso equitativo a la atención médica durante la pandemia de COVID-19 en América Latina

Aunque la distribución de la vacuna contra la COVID-19 ha aumentado rápidamente en todo el mundo, los grupos marginados de América Latina tienen un acceso limitado. Un informe de las Naciones Unidas de 2020 indica que una disminución en la prestación de servicios de salud para mujeres, niños y jóvenes durante la

¹⁶ FONPLATA, "El Marco de Sostenibilidad de la Deuda", (2021), disponible en: <https://www.fonplata.org/en/investors>.

pandemia ha provocado un exceso de muertes relacionadas con COVID-19 entre estos grupos.¹⁷ Asimismo, los 70 millones de personas con discapacidad en América Latina que se estima que ya enfrentan niveles extremos de pobreza, bajos niveles de alfabetización y empleo, y una mayor dificultad para acceder a la atención médica, en comparación con la población en general, también tenían menos probabilidades de recibir apoyo y medidas adoptadas por los gobiernos para hacer frente a la pandemia de COVID-19.¹⁸ Además, aproximadamente el 32% de la población rural de la región, incluidas las poblaciones indígenas, no tiene acceso a servicios oficiales de salud.¹⁹ En Paraguay, por ejemplo, el 65% de la población trabajadora obtiene ingresos en la economía informal y ha tenido acceso limitado o nulo a los beneficios durante la pandemia.²⁰ Asimismo, la pandemia ha presionado aún más a los sistemas de salud de los países latinoamericanos ya sobrecargados y, en su mayoría, con fondos insuficientes.²¹ Brasil, por ejemplo, gasta 848 dólares (USD) per cápita en atención médica, en comparación con un promedio mundial de 1,111 dólares (USD).²²

Para garantizar un acceso justo y equitativo a las pruebas de COVID-19 y a la distribución de vacunas para los países de ingresos bajos y medianos, la OMS, UNICEF y otras organizaciones crearon el Mecanismo de Acceso Mundial a las Vacunas contra la COVID 19 (COVAX).²³ Veintidós países de América Latina, incluidos Brasil, Uruguay y Argentina, se han sumado a la iniciativa COVAX como una solución rápida para garantizar un acceso asequible a vacunas seguras y eficaces a través del aumento del suministro de vacunas mediante la financiación y las donaciones de países desarrollados e iniciativas privadas y filantrópicas.²⁴ Paralelamente, los países latinoamericanos han llevado a cabo iniciativas locales para acelerar el acceso a la atención médica y a las vacunas, mejorar la infraestructura y apoyar a las poblaciones en situación de vulnerabilidad. Por ejemplo, Brasil firmó acuerdos independientes con cuatro compañías farmacéuticas y está invirtiendo en la construcción de una fábrica de vacunas contra la COVID-19 con el apoyo de inversionistas del sector privado.²⁵ Al mismo tiempo, Paraguay ha proporcionado 100 millones de dólares (USD) en subsidios, como parte de un programa de emergencia de bienestar social.²⁶

FONPLATA pretende financiar la construcción y ampliación de centros médicos, laboratorios, equipos e infraestructura de apoyo, así como proyectos de atención y tratamiento preventivo. Al hacerlo, el Banco apoyará la expansión y el fortalecimiento de los sistemas de salud, lo que tiene el potencial de ayudar a abordar algunos de los inconvenientes que enfrentan las comunidades en América Latina con respecto al acceso a los servicios básicos de atención médica durante la pandemia de COVID-19.

Sustainalytics opina que se espera que la asignación de recursos de FONPLATA para financiar proyectos destinados a expandir y fortalecer el acceso de grupos marginados a la atención médica contribuya a aumentar el acceso equitativo y, por lo tanto, contribuya a los compromisos internacionales y nacionales asumidos por sus países miembros.

Importancia de apoyar a las MiPyMEs en América Latina

Las MiPyMEs son fundamentales para crear una economía sostenible, especialmente en los países en desarrollo, puesto que impulsan el crecimiento económico, crean empleos decentes, reducen las

¹⁷ Castro, A. (2020). "Desafíos de la pandemia de COVID-19 en la salud de la mujer, de la niñez y de la adolescencia en América Latina y el Caribe", UNICEF, disponible en: <https://www.unicef.org/lac/media/16376/file/undp-rblac-CD19-PDS-Number19-UNICEF-Salud-EN.pdf>.

¹⁸ Sakellariou, D. et al. (2020). "Disability inclusiveness of government responses to COVID-19 in South America: a framework analysis study" (Inclusión de la discapacidad en las respuestas gubernamentales a la COVID-19 en América del Sur: un estudio de análisis del marco), Revista Internacional para la Equidad en Salud, disponible en: <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC7396888/>.

¹⁹ Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), (2021). "El impacto de la COVID-19 en los pueblos indígenas de América Latina, Abya Yala: entre la invisibilización y la resistencia colectiva", disponible en: https://www.cepal.org/sites/default/files/publication/files/46698/S2000893_en.pdf.

²⁰ The Guardian, (2020). "Paraguayans go hungry as coronavirus lockdown ravages livelihoods" (Paraguayos pasan hambre mientras el coronavirus devasta sus medios de vida), disponible en: <https://www.theguardian.com/global-development/2020/apr/12/paraguay-coronavirus-hungry-social-inequalities>.

²¹ Litewka, S.G. et al. (2020). "Latin American healthcare systems in times of pandemic" (Sistemas de salud latinoamericanos en tiempos de pandemia), Wiley Public Health Emergency Collection, disponible en: <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC7262025/>.

²² Seervai, S. et al. (2021). "Latin America's COVID-19 Crisis and Implications for the Rest of the World" (La crisis en América Latina a raíz de la COVID-19 y sus implicaciones para el resto del mundo), The Commonwealth Fund, disponible en: <https://www.commonwealthfund.org/blog/2021/latin-americas-covid-19-crisis-and-implications-rest-world>.

²³ Organización de las Naciones Unidas, (2021). "Health – What is vaccine equity?" (Salud: ¿Qué es la equidad en lo que respecta a las vacunas?), disponible en: <https://news.un.org/en/story/2021/09/1100192>.

²⁴ Zhang, P. (2020). "COVID-19 y más allá: Vacunas y otras consideraciones de política pública en América Latina", Atlantic Council, disponible en: <https://www.atlanticcouncil.org/wp-content/uploads/2020/12/Moving-beyond-COVID-Vaccines-and-Other-Policy-Considerations-in-Latin-America.pdf>.

²⁵ OCDE, (2020). "COVID-19 en América Latina y el Caribe: Panorama de las respuestas de los gobiernos a la crisis", disponible en: https://read.oecd-ilibrary.org/view/?ref=129_129907-eae84sciov&title=COVID-19-in-Latin-America-and-the-Caribbean_An-overview-of-government-responses-to-the-crisis&_ga=2.156331900.656853933.1636550636-595371572.1630432800.

²⁶ *Ibidem*.

desigualdades y disminuyen la pobreza.²⁷ Las MiPyMEs son un motor fundamental de la economía de América Latina, ya que representan el 99.5% de las empresas de la región y el 61% de la fuerza laboral formal.²⁸ En Brasil, las micro y pequeñas empresas representan el 98.5% de las empresas,²⁹ mientras que las MiPyMEs representan el 97% de las actividades comerciales en Argentina.³⁰ Las MiPyMEs también contribuyen de manera significativa a los niveles de empleo en la región. Aproximadamente el 60% de los trabajadores latinoamericanos estaban empleados en MiPyMEs; solo en Bolivia, esta participación fue del 78%.^{31,32} A pesar de esta importante contribución, el 34% de las pequeñas empresas afirma que la falta de acceso a la financiación está afectando sus actividades comerciales.³³ La OCDE estima que la pandemia de COVID-19 también provocará que más de 2.7 millones de empresas, en particular las MiPyMEs, vayan a la quiebra o sufran pérdidas financieras, ya que tienen menos liquidez y reservas financieras en la región.³⁴ La brecha entre la demanda y la oferta de crédito a las MiPyMEs alcanzó los 1,800 millones de dólares (USD) a partir de 2020 en la región más extensa de América Latina y el Caribe.³⁵ Además, en la pandemia, la tasa de desempleo en América Latina ha aumentado entre las personas que tradicionalmente encuentran trabajo en las MiPyMEs. Solo en Brasil se suspendieron los contratos de más de 10 millones de trabajadores o se hizo una reducción de sus salarios.³⁶

Los gobiernos de América Latina han implementado diversos programas y políticas para estimular la actividad económica de las MiPyMEs ante la pandemia. Por ejemplo, el gobierno boliviano ha establecido un programa de apoyo a las MiPyMEs que otorga 200 millones de dólares (USD) en financiamiento directo a dos millones de empresas a través de su sistema financiero.³⁷ El Banco Central de Argentina lanzó una política de disminución de las exigencias de reservas mínimas para las instituciones financieras que otorgan préstamos a las MiPyMEs, y puso en marcha una línea de crédito especial para las MiPyMEs de 200,000 millones de pesos argentinos (aproximadamente USD 2,000 millones) para la compra de bienes de capital, equipos y maquinaria.^{38,39}

FONPLATA tiene la intención de brindar financiamiento que, en última instancia, se dirigirá a las MiPyMEs, a los proyectos comunitarios locales y al crecimiento del sector. Como resultado, estas inversiones tienen el potencial de mejorar el acceso de las MiPyMEs al financiamiento y, en consecuencia, contribuir a mejorar las tasas de empleo como parte de la recuperación posterior a la pandemia en los países miembros de FONPLATA.

²⁷ Organización de las Naciones Unidas, "The Role of Micro-Small and Medium Enterprises in Achieving the SDGs" (El papel de las micro, pequeñas y medianas empresas para alcanzar los ODS), disponible en: https://sustainabledevelopment.un.org/content/documents/18349policy_brief_27_04_final.pdf.

²⁸ Organización de las Naciones Unidas, CEPAL, (2020). "Investing for the Future in Latin America and the Caribbean" (Invertir para el futuro en América Latina y el Caribe), disponible en: https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/46009/1/S2000044_en.pdf.

²⁹ OCDE, (2020). "Financing SMEs and Entrepreneurs 2020: An OECD Scoreboard" (Financiamiento de PyMEs y emprendedores 2020: cuadro de indicadores de la OCDE), disponible en: <https://www.oecd-ilibrary.org/sites/8153da8d-en/index.html?itemId=/content/component/8153da8d-en>.

³⁰ Urien, P. (2018). "El 50% de los empresarios de las pymes tiene más de 60 años", La Nación, disponible en: <https://www.lanacion.com.ar/economia/empleos/el50-de-los-empresarios-de-las-pymes-tiene-masde-60-anos-nid2151143>.

³¹ Banco de Desarrollo de América Latina, (2020). "MSMEs: Drivers to Overcome COVID-19 Crisis in Latin America" (MiPyMEs: impulsores para superar la crisis a raíz de la COVID-19 en América Latina), disponible en: <https://www.caf.com/en/currently/news/2020/06/msmes-drivers-to-overcome-covid-19-crisis-in-latin-america/>.

³² Herrera, D. et al. (2020). "BOLIVIA – GLOBAL CREDIT PROGRAM FOR SAFEGUARDING THE PRODUCTIVE FABRIC AND EMPLOYMENT IN BOLIVIA" (Bolivia: Programa Global de Crédito para la Defensa del Tejido Productivo y el Empleo en Bolivia), Germany Trade & Invest, Ministerio Federal de Economía y Energía, disponible en: <https://www.gtai.de/resource/blob/533192/d3f20fb5a6c91f1a8b04a144eb2a5894/PRO20200713524758.pdf>.

³³ OCDE, (2012). "New SME policies needed to boost Latin America's growth, say OECD and ECLAC" (Nuevas políticas para las PyMEs necesarias para impulsar el crecimiento de América Latina, dicen la OCDE y la CEPAL), disponible en: <https://www.oecd.org/industry/newsmepoliciesneededtoboostlatinamericagrowthsayoecdandeciac.htm>.

³⁴ OCDE, (2020). "COVID-19 en América Latina y el Caribe: Consecuencias socioeconómicas y prioridades de política", disponible en: <https://www.oecd.org/coronavirus/policy-responses/covid-19-in-latin-america-and-the-caribbean-regional-socio-economic-implications-and-policy-priorities-93a64fde/>.

³⁵ Herrera, D. (2020). "Desafíos y soluciones para mejorar el financiamiento a las mipymes durante la pandemia", Banco Interamericano de Desarrollo, disponible en: <https://blogs.iadb.org/innovacion/es/mejorar-el-financiamiento-a-las-mipymes-durante-la-pandemia/>.

³⁶ Moreno, R.M. (2020). "How to support MSMEs so they overcome the COVID-19 shock" (Cómo apoyar a las MiPyMEs para que superen el shock a raíz de la COVID-19), Banco Mundial, disponible en: <https://www.worldbank.org/en/news/opinion/2020/07/10/brazil-how-support-micro-small-medium-enterprises-overcome-covid-19-coronavirus-shock>.

³⁷ PNUD, (2020). "UNDP Bolivia - Support to the National Response and Recovery to Contain the Impact of COVID-19" (PNUD Bolivia: Apoyo a la respuesta y recuperación del país ante el impacto de la COVID-19), disponible en: https://www.latinamerica.undp.org/content/dam/rblac/docs/COVID-19-Country-Programme/LATEST/UNDP-RBLAC-BOL%20CV19%20Respond%20Fiche_v12Jun2020.pdf.

³⁸ Banco Central de la República Argentina (BCRA), (2020). "Easing of Minimum Reserve Requirements for Institutions Financing SMEs" (Facilitación de las exigencias de reservas mínimas para las entidades que financian a las PyMEs), disponible en: <http://www.bcra.gov.ar/Noticias/noticia-03-01-20-i.asp>.

³⁹ BCRA, (2020). "Más financiamiento para MiPyMEs y nueva línea de inversión", disponible en: <http://www.bcra.gob.ar/noticias/coronavirus-bcra-nuevos-creditos-mipymes-i.asp>.

Sustainalytics opina que se espera que las actividades crediticias de FONPLATA en virtud del Marco generen un impacto social, económico y de género positivo al tiempo que apoyan las iniciativas gubernamentales de sus países miembros.

Concordancia con los Objetivos de Desarrollo Sostenible y contribución a ellos

Los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) fueron adoptados por la Asamblea General de las Naciones Unidas en septiembre de 2015 y forman parte de una agenda para alcanzar el desarrollo sostenible antes de 2030. Se espera que los instrumentos financieros emitidos finalmente en virtud del Marco de Deuda Sostenible de FONPLATA logren avances en cuanto a los ODS y a las metas que, a continuación, se detallan:

Categoría de Uso de los Recursos	ODS	Objetivo de los ODS
Acceso a servicios esenciales	3. Salud y bienestar	3.8 Lograr la cobertura sanitaria universal, incluida la protección contra los riesgos financieros, el acceso a servicios de salud esenciales de calidad y el acceso a medicamentos y vacunas inocuos, eficaces, asequibles y de calidad para todos.
	4. Educación de calidad	4.5 De aquí a 2030, eliminar las disparidades de género en la educación y asegurar el acceso igualitario a todos los niveles de la enseñanza y la capacitación profesional para las personas vulnerables, incluidas las personas con discapacidad, los pueblos indígenas y los niños en situaciones de vulnerabilidad.
	11. Ciudades y comunidades sostenibles	11.7 Para 2030, proporcionar acceso universal a zonas verdes y espacios públicos seguros, inclusivos y accesibles, en particular para las mujeres y los niños, los adultos mayores y las personas con discapacidad.
Infraestructura básica asequible	6. Agua potable y saneamiento	6.3 Para 2030, mejorar la calidad del agua mediante la reducción de la contaminación, la eliminación del vertimiento y la reducción al mínimo de la descarga de materiales y productos químicos peligrosos, la reducción a la mitad del porcentaje de aguas residuales sin tratar y un aumento sustancial del reciclado y la reutilización en condiciones de seguridad a nivel mundial.
	11. Ciudades y comunidades sostenibles	11.2 Para 2030, proporcionar acceso a sistemas de transporte seguros, asequibles, accesibles y sostenibles para todos y mejorar la seguridad vial, en particular mediante la ampliación del transporte público, prestando especial atención a las necesidades de las personas en situación vulnerable, las mujeres, los niños, las personas con discapacidad y los adultos mayores.
Seguridad alimentaria y sistemas alimentarios sostenibles	2. Hambre cero	2.1 Para 2030, poner fin al hambre y asegurar el acceso de todas las personas, en particular los pobres y las personas en situaciones vulnerables, incluidos los lactantes, a una alimentación saludable, nutritiva y suficiente durante todo el año.
Generación de empleo y promoción socioeconómica	8. Trabajo decente y crecimiento económico	8.5 De aquí a 2030, lograr el empleo pleno y productivo y el trabajo decente para todas las mujeres y los hombres, incluidos los jóvenes y las personas con discapacidad, así como la

		igualdad de remuneración por trabajo de igual valor.
Energía renovable	7. Energía asequible y no contaminante	7.2 De aquí a 2030, aumentar considerablemente la proporción de energía renovable en el conjunto de fuentes energéticas.
Transporte limpio	11. Ciudades y comunidades sostenibles	11.2 Para 2030, proporcionar acceso a sistemas de transporte seguros, asequibles, accesibles y sostenibles para todos y mejorar la seguridad vial, en particular mediante la ampliación del transporte público, prestando especial atención a las necesidades de las personas en situación vulnerable, las mujeres, los niños, las personas con discapacidad y los adultos mayores.
Gestión ambientalmente sostenible de los recursos naturales vivos	2. Hambre cero	2.4 Para 2030, asegurar la sostenibilidad de los sistemas de producción de alimentos y aplicar prácticas agrícolas resilientes que aumenten la productividad y la producción, contribuyan al mantenimiento de los ecosistemas, fortalezcan la capacidad de adaptación al cambio climático, los fenómenos meteorológicos extremos, las sequías, las inundaciones y otros desastres, y mejoren progresivamente la calidad del suelo y la tierra.
	15. Vida de ecosistemas terrestres	15.5 Adoptar medidas urgentes y significativas para reducir la degradación de los hábitats naturales, detener la pérdida de la diversidad biológica y, para 2020, proteger las especies amenazadas y evitar su extinción.
Prevención y control de la contaminación	11. Ciudades y comunidades sostenibles	11.6 De aquí a 2030, reducir el impacto ambiental negativo per cápita de las ciudades, incluso prestando especial atención a la calidad del aire y la gestión de los desechos municipales y de otro tipo.
	12. Producción y consumo responsables	12.5 De aquí a 2030, reducir considerablemente la generación de desechos mediante actividades de prevención, reducción, reciclado y reutilización.
Manejo sostenible del agua y de aguas residuales	6. Agua potable y saneamiento	6.3 Para 2030, mejorar la calidad del agua mediante la reducción de la contaminación, la eliminación del vertimiento y la reducción al mínimo de la descarga de materiales y productos químicos peligrosos, la reducción a la mitad del porcentaje de aguas residuales sin tratar y un aumento sustancial del reciclado y la reutilización en condiciones de seguridad a nivel mundial.

Conclusión

FONPLATA ha desarrollado el Marco de Deuda Sostenible de FONPLATA, según el cual puede emitir Instrumentos de Financiamiento Sostenible y utilizar los recursos para financiar y refinanciar proyectos que se espera que promuevan el desarrollo regional inclusivo y sostenible. Sustainalytics considera que los proyectos financiados por los Instrumentos de Financiamiento Sostenible tendrán un impacto ambiental y social positivo.

El Marco de Deuda Sostenible de FONPLATA describe un proceso mediante el cual los recursos deberán rastrearse, asignarse y administrarse, y se han realizado compromisos para informar la asignación y el impacto del uso de los recursos. Además, Sustainalytics considera que el Marco concuerda con la estrategia general de sostenibilidad del Banco y que las categorías de uso de los recursos contribuirán al alcance de los Objetivos de Desarrollo Sostenible 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12 y 15 de la ONU. Asimismo, Sustainalytics considera que FONPLATA tiene un mecanismo sólido para identificar, gestionar y mitigar los riesgos ambientales y sociales comúnmente asociados a los proyectos elegibles financiados por los recursos.

En función de lo anterior, Sustainalytics confía en que FONPLATA está bien posicionado para emitir Instrumentos de Financiamiento Sostenible y que el Marco de Deuda Sostenible de FONPLATA es sólido, transparente y concuerda con los cuatro componentes básicos de los Principios de los Bonos Verdes (2021), los Principios de los Bonos Sociales (2021), los Principios de los Préstamos Verdes (2021) y los Principios de los Préstamos Sociales (2021).

Anexo

Anexo 1: Formulario de revisión externa del programa del Bono de Sostenibilidad/Bono de Sostenibilidad.

Sección 1. Información básica

Nombre del emisor:	Banco de Desarrollo FONPLATA
ISIN del Bono de Sostenibilidad o nombre del Marco de Referencia del Bono de Sostenibilidad del emisor, si corresponde:	Marco de Deuda Sostenible de FONPLATA
Nombre del proveedor de la revisión:	Sustainalytics
Fecha en que se completó este formulario:	2 de diciembre de 2021
Fecha de publicación de la revisión:	

Sección 2. Resumen de la revisión

ALCANCE DE LA REVISIÓN

Los aspectos a continuación se pueden utilizar o adaptar, cuando corresponda, para resumir el alcance de la revisión.

En la revisión, se evaluaron los siguientes elementos y se confirmó el cumplimiento con los GBP y los SBP:

- | | |
|--|---|
| ☒ Uso de los Recursos | ☒ Proceso para la Evaluación y Selección de Proyectos |
| ☒ Administración de los Recursos | ☒ Informes |

FUNCIONES DEL PROVEEDOR DE LA REVISIÓN

- | | |
|---|--|
| ☒ Consultoría (incluida la segunda opinión) | ☐ Certificación |
| ☐ Verificación | ☐ Calificación |
| ☐ Otro (especifique): | |

Aviso: En caso de revisiones múltiples o proveedores diferentes, presente un formulario aparte para cada revisión.

RESUMEN EJECUTIVO DE LA REVISIÓN o ENLACE A LA REVISIÓN COMPLETA (si corresponde)

Consulte el Resumen de la Evaluación que antecede.

Sección 3. Revisión detallada

Se insta a los revisores a proporcionar la siguiente información en la medida de lo posible y usar la sección de comentarios para explicar el alcance de su revisión.

1. USO DE LOS RECURSOS

Comentario general de la sección (*si corresponde*):

Las categorías elegibles para el uso de los recursos –Acceso a servicios esenciales, Infraestructura básica asequible, Seguridad alimentaria y sistemas alimentarios sostenibles, Generación de empleo y promoción socioeconómica, Energía renovable, Transporte limpio, Gestión ambientalmente sostenible de los recursos naturales vivos, Prevención y control de la contaminación y Manejo sostenible del agua y de aguas residuales– están en línea con aquellas reconocidas por los Principios de los Bonos Verdes, los Principios de los Bonos Sociales, los Principios de los Préstamos Verdes y los Principios de los Préstamos Sociales. Sustainalytics considera que las inversiones en las categorías elegibles generarán impactos ambientales o sociales positivos y lograrán avances en cuanto a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas, específicamente los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12 y 15.

Categorías de uso de los recursos según los GBP:

- | | |
|--|---|
| ☒ Energía renovable | ☐ Eficiencia energética |
| ☒ Prevención y control de la contaminación | ☒ Gestión ambientalmente sostenible de los recursos naturales vivos y el uso de la tierra |
| ☐ Conservación de la biodiversidad terrestre y acuática | ☒ Transporte limpio |
| ☒ Manejo sostenible del agua y de aguas residuales | ☐ Adaptación al cambio climático |
| ☐ Productos, tecnologías y procesos de producción ecoeficientes o reutilizables | ☐ Edificios ecológicos |
| ☐ Desconocido al momento de la emisión, pero actualmente se ajusta a las categorías de los GBP u otras áreas admisibles aún no mencionadas en los GBP | ☐ Otro (especifique): |

Si corresponde, especifique la taxonomía ambiental, si es distinta a la de los GBP:

Categorías de uso de los recursos según los SBP:

- | | |
|---|---|
| ☒ Infraestructura básica asequible | ☒ Acceso a servicios esenciales |
| ☐ Vivienda asequible | ☒ Generación de empleo (mediante financiación de las PyMEs y microfinanciación) |
| ☒ Seguridad alimentaria | ☒ Promoción y empoderamiento socioeconómico |
| ☐ Desconocido al momento de la emisión, pero actualmente se espera que se ajuste a las | ☐ Otro (especifique): |

categorías de los SBP u otras áreas elegibles
aún no establecidas en los SBP

Si corresponde, especifique la taxonomía social, si es distinta de la de los SBP:

2. PROCESO PARA LA EVALUACIÓN Y SELECCIÓN DE PROYECTOS

Comentario general de la sección (si corresponde):

Un Comité de Sostenibilidad compuesto por miembros de las áreas de Finanzas, Operaciones, Asociaciones Estratégicas, Riesgo y Cumplimiento, y Legales supervisa el proceso interno de evaluación y selección de proyectos del Banco de Desarrollo FONPLATA ("FONPLATA"). El Comité es responsable de la aprobación final de los proyectos elegibles. FONPLATA tiene un proceso específico de mitigación de riesgos ambientales y sociales que es aplicable a todas las decisiones de asignación adoptadas según el Marco. Sustainalytics considera que este proceso de evaluación y mitigación de riesgos es sólido y condice con las mejores prácticas del mercado. Sustainalytics considera que el proceso de selección de proyectos está en línea con las prácticas del mercado.

Evaluación y selección

- | | |
|---|---|
| ☒ Credenciales de los objetivos sociales y ecológicos del emisor | ☒ Proceso documentado para determinar que los proyectos se ajusten a las categorías definidas |
| ☒ Criterios definidos y transparentes en proyectos elegibles para los recursos del Bono de Sostenibilidad | ☒ Proceso documentado para identificar y administrar los posibles riesgos ambientales, sociales y de gobernanza asociados con el proyecto |
| ☒ Resumen de los criterios de evaluación y selección de proyectos a disposición del público | ☐ Otro (especifique): |

Información sobre Responsabilidades y Rendición de Cuentas

- | | |
|--|---|
| ☒ Criterios de evaluación y selección sometidos a una asesoría o verificación externas | ☐ Evaluación interna |
| ☐ Otro (especifique): | |

3. ADMINISTRACIÓN DE LOS RECURSOS

Comentario general de la sección (si corresponde):

El Comité de Sostenibilidad supervisa los procesos de FONPLATA para la administración de recursos. Los recursos pendientes de asignación se administrarán de acuerdo con las conservadoras directrices de inversiones de tesorería de FONPLATA. Se asignarán todos los recursos dentro de los 36 meses posteriores a la emisión. Esto está en consonancia con las prácticas del mercado.

Seguimiento de los recursos:

- ☒ Recursos del Bono de Sostenibilidad segregados o rastreados por el emisor de manera adecuada

- ☒ Revelación de los tipos de instrumentos de inversión temporal previstos para los recursos no asignados

- ☐ Otro (especifique):

Divulgación adicional:

- | | |
|--|--|
| ☐ Asignaciones solo para futuras inversiones | ☒ Asignaciones para inversiones existentes y futuras |
| ☐ Asignación para desembolsos individuales | ☒ Asignación para una cartera de desembolsos |
| ☒ Divulgación del saldo de recursos no asignados de la cartera | ☐ Otro (especifique): |

4. INFORMES

Comentario general de la sección (si corresponde):

FONPLATA tiene la intención de informar la asignación de los recursos en su sitio web de forma anual hasta la asignación completa. El informe incluirá información, tal como un desglose de los recursos por categoría y por geografía, y la porción y el monto de los recursos asignados y no asignados. Además, FONPLATA se compromete a informar sobre las métricas de impacto relevantes. Sustainalytics considera que la asignación de FONPLATA y los informes de impacto están consonancia con las prácticas del mercado.

Informes sobre el uso de los recursos:

- | | |
|--|---|
| ☐ Proyecto por proyecto | ☒ Según la cartera de proyectos |
| ☐ Relación con bonos individuales | ☐ Otro (especifique): |

Información proporcionada:

- | | |
|--|---|
| ☒ Montos asignados | ☒ Porción financiada del Bono de Sostenibilidad en la inversión total |
| ☐ Otro (especifique): | |

Frecuencia:

- | | |
|--|------------------------------------|
| ☒ Anual | ☐ Semestral |
| ☐ Otro (especifique): | |

Informes de impactos:

- | | |
|--|---|
| ☐ Proyecto por proyecto | ☒ Según la cartera de proyectos |
| ☐ Relación con bonos individuales | ☐ Otro (especifique): |

Información proporcionada (esperada o posterior):

- | | |
|--|--|
| ☒ Emisiones de gases de efecto invernadero/Ahorros | ☒ Ahorros energéticos |
| ☒ Disminución del uso del agua | ☒ Cantidad de beneficiarios |
| ☒ Poblaciones destinatarias | ☒ Otros indicadores ambientales, sociales y de gobernanza (especifique): Cantidad de centros de salud construidos o renovados; cantidad de centros educativos construidos o renovados; longitud de los sistemas de drenaje y agua potable construidos o renovados (km); producción de agua (m ³ /día); cantidad de puentes pf construidos; cantidad de puntos de estrangulamiento con retención de agua e inundaciones; cantidad de lesiones o accidentes de tránsito; longitud de la red de fibra óptica (km); cantidad de comidas; número de negocios que recibieron préstamos; montos de préstamos recibidos; número de empresas que recibieron asistencia técnica; cantidad de puestos de trabajo creados; energía renovable producida (MWh/año); capacidad de las plantas de energía renovable instaladas (MW); distancia nueva o total de las líneas de transmisión dedicadas a suministrar energía renovable (km); cantidad de infraestructuras construidas o renovadas; superficie del área restaurada (ha); superficie cubierta por agricultura sostenible (km ²); toneladas de material reciclado (toneladas); residuos sólidos recogidos (toneladas); volumen de agua tratada y reutilizada (m ³ /año). |

Frecuencia:

- ☒ Anual
 ☐ Semestral
☐ Otro (especifique):

Medios de Divulgación

- | | |
|--|--|
| ☐ Información publicada en el informe financiero | ☐ Información publicada en el informe de sostenibilidad |
| ☐ Información publicada en los documentos <i>ad hoc</i> | ☒ Otro (especifique): Sitio web de FONPLATA |
| ☐ Informes revisados (en caso afirmativo, especifique qué partes de los informes están sujetas a revisión externa): | |

Cuando corresponda, especifique el nombre y la fecha de publicación en la sección de enlaces útiles.

ENLACES ÚTILES (por ejemplo, para revisar la metodología o las credenciales del proveedor, la documentación del emisor, etc.)

ESPECIFIQUE OTRAS REVISIONES EXTERNAS DISPONIBLES, SI CORRESPONDE

Tipos de revisión proporcionados:

- | | |
|--|--|
| ☐ Consultoría (incluida la segunda opinión) | ☐ Certificación |
| ☐ Verificación o auditoría | ☐ Calificación |
| ☐ Otro (<i>especifique</i>): | |

Proveedores de la revisión:

Fecha de publicación:

ACERCA DE LAS FUNCIONES DE LOS PROVEEDORES DE REVISIÓN SEGÚN SE DEFINE EN LOS GBP Y SBP

- i. Segunda opinión: Una institución con experiencia en sostenibilidad, que sea independiente del emisor, puede brindar una segunda opinión. La institución debe ser independiente del asesor del emisor para su marco de referencia del Bono de Sostenibilidad, o se deberán implementar procedimientos adecuados, como barreras de información, dentro de la institución para garantizar la independencia de la segunda opinión. Normalmente, eso implica una evaluación de la concordancia con los Principios. En particular, puede incluir una evaluación de los objetivos, la estrategia, la política o los procesos generales del emisor relacionados con la sostenibilidad, y una evaluación de las características ambientales y sociales del tipo de proyectos destinados al Uso de los Recursos.
- ii. Verificación: Un emisor puede obtener una verificación independiente con respecto a un conjunto de criterios designados, relacionados, por lo general, con procesos comerciales o criterios de sostenibilidad. La verificación puede centrarse en la concordancia con las normas internas o externas o los reclamos presentados por el emisor. Además, la evaluación de las características ambiental o socialmente sostenibles de los activos subyacentes puede denominarse “verificación” y puede hacer referencia a criterios externos. La garantía o la certificación con respecto al método de seguimiento interno del emisor para el uso de los recursos, la asignación de reservas de los recursos del Bono de Sostenibilidad, la declaración de impacto ambiental o social o la concordancia de los informes con los Principios también puede denominarse “verificación”.
- iii. Certificación: Un emisor puede solicitar la certificación de su bono de sostenibilidad o del marco de referencia del Bono de Sostenibilidad asociado o del Uso de los Recursos en relación con un estándar o calificación externa reconocida de sostenibilidad. Un estándar o calificación define criterios específicos, y lo normal es que la consonancia con ellos la prueben terceros calificados y acreditados, que pueden verificar la coherencia con los criterios de certificación.
- iv. Puntuación o calificación del Bono Verde, Social y Sostenible: Un emisor puede solicitar que un tercero calificado, como proveedores de investigación especializados o agencias de calificación, evalúe o valore su bono de sostenibilidad, el marco de referencia del Bono de Sostenibilidad asociado o una característica clave como el Uso de los Recursos, de acuerdo con una metodología establecida de puntuación o calificación. El resultado puede incluir un enfoque en los datos de desempeño ambiental o social, el proceso relativo a los Principios u otro punto de referencia, como un escenario de cambio climático de 2 grados. Dicha calificación o puntuación es distinta de las calificaciones crediticias, que pueden no obstante reflejar riesgos de sostenibilidad concretos.

Exención de responsabilidad

Copyright ©2021 Sustainalytics. Todos los derechos reservados.

La información, las metodologías y las opiniones contenidas o reflejadas en este documento son propiedad de Sustainalytics o sus proveedores externos (Datos de Terceros), y pueden ponerse a disposición de terceros solo en la forma y el formato divulgados por Sustainalytics, o siempre que se garanticen la referencia y el reconocimiento apropiados. Se proporcionan solo con fines informativos y (1) no constituyen una aprobación de ningún producto o proyecto; (2) no constituyen asesoramiento de inversión, asesoramiento financiero ni prospecto; (3) no pueden interpretarse como una oferta o indicación para comprar o vender valores, para seleccionar un proyecto o realizar cualquier tipo de transacción comercial; (4) no representan una evaluación del desempeño económico del emisor, sus obligaciones financieras ni su solvencia crediticia; y (5) no se han incorporado ni se pueden incorporar a ninguna divulgación de oferta.

Se basan en información suministrada por el emisor y, por lo tanto, no están garantizados en cuanto a su comerciabilidad, integridad, precisión, actualización o idoneidad para un propósito particular. La información y los datos se proporcionan "tal como están" y reflejan la opinión de Sustainalytics en la fecha de su elaboración y publicación. Sustainalytics no acepta ninguna responsabilidad por daños derivados del uso de información, datos u opiniones del presente documento, de ninguna manera, excepto cuando en la ley se exija de forma explícita. Cualquier referencia a nombres o Datos de Terceros se hace con el fin de dar reconocimiento adecuado de su propiedad y no constituye un patrocinio o respaldo de dicho propietario. En nuestro sitio web, podrá encontrar una lista de nuestros proveedores de datos y sus respectivos términos de uso. Para obtener más información, visite <http://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>.

El emisor es totalmente responsable de certificar y garantizar el cumplimiento de sus compromisos para su implementación y monitoreo.

En caso de discrepancias entre las versiones en idioma inglés y las traducidas, prevalecerá la versión en inglés.

Acerca de Sustainalytics, una empresa de Morningstar

Sustainalytics, de Morningstar, es una empresa líder en investigación, calificaciones y datos de temas ambientales, sociales y de gobernanza, que respalda a inversionistas de todo el mundo en el desarrollo y la implementación de estrategias de inversión responsables. La empresa trabaja con cientos de los principales administradores de activos y fondos de pensión del mundo, que incorporan información y evaluaciones ambientales, sociales y de gobernanza corporativa en sus procesos de inversión. Los principales emisores del mundo, desde corporaciones multinacionales hasta instituciones financieras y gobiernos, recurren a Sustainalytics para obtener segundas opiniones sobre marcos de bonos verdes, sociales y sostenibles. En 2020, la Iniciativa de Bonos Climáticos calificó a Sustainalytics como “la mayor verificadora aprobada de bonos climáticos certificados” por tercer año consecutivo. La empresa también recibió el reconocimiento de Environmental Finance como la “Mayor Revisora Externa” en 2020 por segundo año consecutivo. Para obtener más información, visite www.sustainalytics.com.

