

Utilización de estándares internacionales (Normas de Desempeño Ambientales y Sociales de la Corporación Financiera Internacional - CFI) como instrumentos de reducción de riesgos de inversión

**Dr. Ariel Cuschnir
Program Leader
Sustainable Financing
Mott MacDonald
Washington DC, USA**





Foco de la presentación

No solo enfatizar los beneficios de la aplicación de estándares ambientales internacionales, sino también utilizar “lecciones aprendidas” en la interacción con entidades financieras y con los prestatarios en los diversos sectores en los cuales la firma Mott MacDonald es activa:

- **Infraestructura**
- **Transporte**
- **Gas & Petróleo**
- **Energía**
- **Agua**
- **Desarrollo Urbano**
- **Ambiente**
- **Industrial**
- **Desarrollo Internacional**
- **Salud**
- **Infraestructura Digital**

Cual es la importancia de la utilización de las Normas?



Las Normas de Desempeño (ND) de la Corporación Financiera Internacional (IFC)

- **Proporcionan orientación sobre cómo identificar riesgos e impactos a lo largo de todo el ciclo de vida de un proyecto/operación (desde etapa conceptual a cierre, y tanto dentro de las operaciones como en la cadena de suministro)**
- **Pueden ser utilizadas como una herramienta para minimizar los riesgos ambientales y sociales independientemente de la necesidad de financiación de proyectos y pueden ayudar a mejorar sus operaciones**
- **Ayudan a gestionar los riesgos e impactos de una manera sostenible y costo-eficiente**
- **Proporcionan un marco de referencia central en el desarrollo eficiente (y de su implementación) de Sistemas de Manejo Integrados (ESMS) dentro de una organización.**

Los Principios de Ecuador (PE) y las Normas de Desempeño (ND) de la Corporación Financiera Internacional (CFI) como instrumentos de reducción de riesgos de inversión y de mejora en la operatividad de proyectos

Principio 1: Revisión y categorización

Principio 2: Evaluación ambiental y social

Principio 3: Normas ambientales y sociales aplicables

Principio 4: Sistema de gestión ambiental y social, y Plan de Acción de los Principios del Ecuador

Principio 5: Participación de los grupos de interés
Principio 6: Mecanismo de quejas

Principio 7: Revisión independiente

Principio 8: Compromisos contractuales

Principio 9: Seguimiento independiente y reporte

Principio 10: Presentación de Informes y Transparencia

Norma de Desempeño 1: Evaluación y gestión de los riesgos e impactos ambientales y sociales

Norma de Desempeño 2: Trabajo y condiciones laborales

Norma de Desempeño 3: Eficiencia del uso de los recursos y prevención de la contaminación

Norma de Desempeño 4: Salud y seguridad de la comunidad

Norma de Desempeño 5: Adquisición de tierras y reasentamiento involuntario

Norma de Desempeño 6: Conservación de la biodiversidad y gestión sostenible de los recursos naturales vivos

Norma de Desempeño 7: Pueblos Indígenas

Norma de Desempeño 8: Patrimonio cultural

La experiencia practica en múltiples procesos de financiamiento de proyectos enfatizan la importancia de estos Principios y Normas, sin los cuales los riesgos pueden llegar a ser significativamente negativos para la inversión

La falta de gerencia de estos riesgos ambientales y sociales, puede generar:

Reputación

- Daños través de la cobertura negativa de los medios (retos de ONG)
- Compatibilidad con la ética corporativa
- Impacto comerciales debido a la percepción local e internacional

Inversiones

- Necesidad de capital de desarrollo adicional
- Reducción en los ingresos del proyecto
- Gastos de ejecución (por ejemplo, disputas legales, multas, etc.)

Asuntos legales

- Responsabilidad penal/criminal (i.e. penalidades a nivel nacional con consecuencias monetarias y/o criminal)
- Reclamos de terceros contra bancos debido a que los riesgos no fueron identificados apropiadamente a través de la debida-diligencia

Riesgos Ambientales y Sociales Pueden Afectar Significativamente el Valor Presente Neto (VPN) de un Proyecto

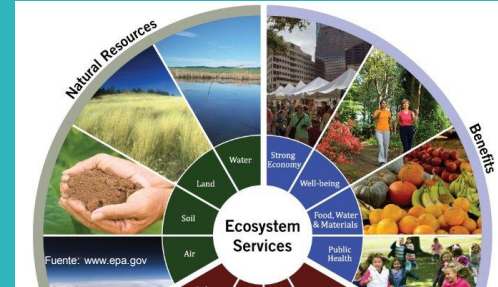
Retrasos asociados a conflictos laborales y costos adicionales

Costos de remediación de pasivos y/o activos ambientales

Compensación imprevista por afectación a SE

Falta de consideración por temas de cambio climático

VPN



Conflictos Sociales



Contaminación



Afectación a Servicios Ecosistémicos (SE):
Compensación por pérdida de capital natural
(i.e. aprovisionamiento de pesca y leña; regulación de agua y protección contra inundaciones; valores culturales y estéticos de ecoturismo)

Cual es la aplicabilidad mas común de estas Normas?

Financiamiento Sostenible

Reducción y gerencia de riesgos ambientales y sociales a través de la aplicación de las Normas de Desempeño de la Corporación Financiera Internacional (CFI)

Aplicabilidad (y mecanismos de implementación):

- a) **Reducción de riesgos para la inversión bancaria y para obtención de financiamiento por parte de prestatarios.
(Debida-diligencias, ESAP, por parte de IE*)**
- b) **Reducción de riesgos ambientales y sociales en el desarrollo y operación de bienes aun cuando no se necesite financiamiento
(Talleres de capacitación para toma de decisiones internas o apoyo externo - IE*)**

* The EP apply globally, to all industry sectors and to four financial products 1) Project Finance Advisory Services 2) Project Finance 3) Project-Related Corporate Loans and 4) Bridge Loans; and require the participation of “Independent Engineers/Consultants”

Ejemplos de deficiencias ambientales y sociales comúnmente encontradas en proyectos y que pueden representar un riesgo para la inversión (alto costo de cierre de brechas de financiamiento):

- **Análisis deficiente en la ubicación (sitting) de proyectos**
- **Análisis de alternativas deficientes (incluido análisis de tecnologías)**
- **Análisis incompleto de los riesgos en la cadena de abastecimiento de un Proyecto**
- **Insuficientes procesos y documentación asociada a temas laborales (i.e. organizaciones laborales, políticas de despidos)**
- **Falta de procesos y documentación adecuada en los procesos de compra de tierras y reasentamiento**
- **Definición inadecuada del área de influencia (AdI) e impactos inesperados a ecosistemas y a servicios ecosistemicos**

Ejemplos de deficiencias en temas de mayor complejidad para los cuales las Normas de Desempeño también ofrecen soluciones:

- **Derechos humanos e interacción con ONGs activas en el tema**
(Marcos y metodologías de dialogo con partes interesadas)
- **Fortalecimiento de proyectos frente al cambio climático para reducir riesgos para la inversión**
(vulnerabilidad, riesgos, y priorización, análisis de alternativas tecnológicas)
maximum
- **Mecanismos de compensaciones asociadas a impactos sobre la biodiversidad**
(Transformar retos en oportunidades - reforestación de Canal de Panamá)
- **Aplicar el requerimientos de consentimiento libre, previo, e informado**
(Procesos informativos y participativos - “casas abiertas”)
- **Sistemas de Gestión (ESMS)**
(Integración y sinergias entre gerencias y departamentos corporativos)

Ejemplos prácticos de enfoques y priorización en la aplicación de las Normas

(Apoyo al proceso de financiamiento)





Proyecto Expansión Canal de Panamá

Enfoque: Todo el
ciclo de vida del
proyecto



Pre-construcción



La aplicación de buenas practicas internacionales durante los ESIA's pre-construcción, y de las ND de la CFI durante la construcción, llevo a reducción significativa de los impactos ambientales y sociales y al financiamiento apropiado del Programa de Expansión

Obras completas



La aplicación de buenas practicas incluyo temas gerenciales, de manejo de biodiversidad, interrelación comunitaria, temas culturales e históricos, etc.

Proyecto
Expansión Canal
de Panamá
(Sector Nuevas
Exclusas del
Pacifico)

Enfoque: Todo el
ciclo de vida del
proyecto

Reducción de riesgos ambientales y sociales en todas las fases del proyecto



Proyecto
Campos de gas
marinos

Enfoque sobre
riesgos específicos
en construcción

Adopción de medidas de reducción de riesgos recomendadas por las ND para elementos asociados con salud & seguridad, mano de obra extranjera, y mejora en sistemas de manejo (ESMS) (Reducción de riesgos específicos identificados por entidades financieras)


Adopción de recomendaciones de mejores practicas internacionales llevo a una mejora en el comercio pesquero, y a una mejor planificación y operación de las actividades portuarias.



Proyecto
Expansión/Re-
adaptación del
Puerto de Praia
(Cabo Verde)

Enfoque sobre
temas
operacionales





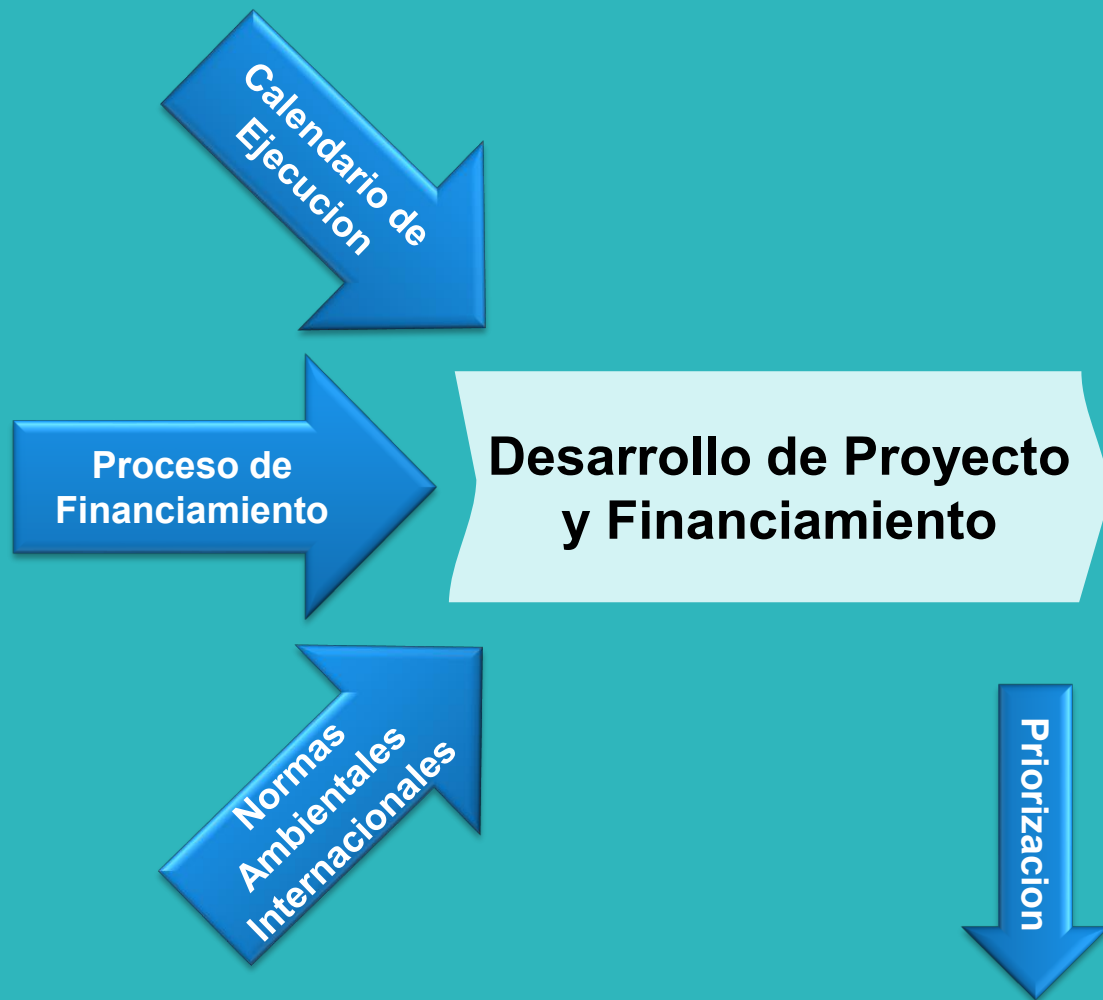
ND de la CFI no solo para reducir riesgos de inversión bancaria en desarrollo y construcción de proyectos, sino también para operar bienes (Tangible Asset Management) tanto públicos como privados.

Ejemplos incluyen el desarrollo y manejo de proyectos de energía renovables en forma costo-eficiente, en los cuales expertos en riesgos socio-ambientales trabajan conjuntamente con expertos financieros para apoyar a inversionistas en el desarrollo y/o adquisición / expansión de proyectos (i.e. inversiones sociales productivas y participativas).

Proyecto
Desarrollos de
Energía Eólica
en Ecuador y
Perú

Enfoque:
integración
socio-
ambiental y
financiera

El éxito de un desarrollo sostenible reside en mantener un balance sinérgico entre las recomendaciones de las Normas, las necesidades de entidades financieras, y los calendarios de ejecución establecidos para los proyectos



Priorización de enfoques para acompañar al proceso de financiamiento

Atención a corto plazo de temas temporalmente críticos (estacionalidad) o “red-flags”

Atención de temas de mediano y largo plazo utilizando recomendaciones de las Normas



Desarrollo de Proyecto y Financiamiento



En resumen, las Normas Ambientales y Sociales de la CFI son un marco de referencia:

a) fácilmente aplicable y beneficioso en la reducción de riesgos y mejora en la operatividad de empresas y proyectos, y

b) puede apoyar a transformar debilidades y riesgos de un proyecto en oportunidades beneficiosas, no solo a niveles social y ambiental, si no también comercial.





Muchas Gracias

Para mayor información:

Dr. Ariel Cuschnir – Sustainable Financing Program Leader

ariel.cuschnir@mottmac.com

+1-202-390-3405

