

# FINDEV CANADA – RÉSUMÉ DE LA TRANSACTION

## Banco Bolivariano C.A.

Le présent document donne un aperçu de la transaction de FinDev Canada, y compris un résumé des impacts prévus sur le développement et de l'évaluation environnementale et sociale effectuée, des risques potentiels recensés et des mesures d'atténuation connexes à mettre en œuvre.



### Description de la transaction

La transaction consiste en la souscription par FinDev Canada d'une obligation bleue thématique de premier rang non garantie à 5 ans d'une valeur de 80 millions de dollars américains, émise par Banco Bolivariano C.A. (ci-après, l'« obligation bleue »). L'obligation bleue aura pour mission de soutenir des entreprises de produits de la mer certifiées durables ainsi que des projets de gestion de l'eau, des eaux usées et des déchets solides. FinDev Canada souscrira un montant de 40 M\$ US, aux côtés d'IDB (25 M\$ US) et d'IDB Invest (15 M\$ US), collectivement, le « Groupe IDB ».

### Détails de la transaction

<b>CONTREPARTIE</b>	Banco Bolivariano C.A. (la « Banque » ou « Banco Bolivariano »)
<b>PAYS DE CONSTITUTION</b>	Équateur
<b>RÉGION VISÉE PAR LES ACTIVITÉS</b>	Équateur
<b>SECTEUR</b>	Intermédiaires financiers
<b>CATÉGORIE DE TRANSACTION SELON LES NORMES DE PERFORMANCE DE L'IFC</b>	Catégorie FI-2
<b>PRODUIT DE FINANCEMENT</b>	Financement par emprunt
<b>MONTANT DE LA PARTICIPATION DE FINDEV CANADA</b>	40 millions de dollars américains
<b>DATE DE DIVULGATION DE LA TRANSACTION</b>	3 avril 2023
<b>DATE DE SIGNATURE DE LA TRANSACTION</b>	11 juillet 2023
<b>DATE DE PUBLICATION DU RÉSUMÉ DE LA TRANSACTION</b>	26 octobre 2023
<b>ADMISSIBILITÉ AU DÉFI 2X</b>	Oui, selon les critères Leadership et Emploi

## Résumé des impacts prévus sur le développement

L'impact sur le développement de la transaction proposée sera de fournir des services financiers à des entreprises qui contribuent à la sécurité alimentaire et au développement économique de la région, et de protéger les écosystèmes et la biodiversité des océans. Forte d'une approche de préservation des océans globale, l'obligation bleue viendra en aide aux producteurs de produits de la mer soucieux de l'environnement et à des entreprises spécialisées en gestion de l'eau, des eaux usées et des déchets solides. Banco Bolivariano entend respecter d'ici 2024 les exigences établies par le Groupe de travail sur l'information financière relative à la nature (*Taskforce on Nature-related Financial Disclosure*, ou TNFD) et prévoit publier son premier rapport à cet égard en 2025. La théorie du changement en matière d'impact présentée ci-dessous résume comment la Banque contribuera aux objectifs de développement à long terme de FinDev Canada et aux Objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies, plus particulièrement l'ODD 6 (eau propre et assainissement), l'ODD 8 (travail décent et croissance économique), l'ODD 13 (lutte contre les changements climatiques) et l'ODD 14 (vie aquatique). Les intrants et extrants de cette évaluation sont non attribués et représentent l'impact global de l'entreprise, et non la part proportionnelle de FinDev Canada.





## DÉVELOPPEMENT DES MARCHÉS

- **Faciliter l'accès au financement pour les entreprises locales :** L'obligation bleue procurera du financement aux clients tant existants que nouveaux, que ce soit des entreprises de produits de la mer souhaitant obtenir une certification de pratiques durables en raison de la demande accrue pour de tels produits, ou des sociétés cherchant à optimiser leur production de produits de la mer de façon durable pour renforcer la sécurité alimentaire.
- **Soutenir les secteurs qui créent des emplois à l'échelle locale :** Les secteurs ciblés par l'obligation bleue emploient plusieurs personnes dans la région. De plus, pour obtenir une certification, une entreprise de produits de la mer doit soumettre à l'organisme de certification – Marine Stewardship Council (MSC), Aquaculture Stewardship Council (ASC) et Best Aquaculture Practices (BAP) – de l'information sur ses conditions de travail (salaires, heures de travail, atténuation du risque de travail des enfants, responsabilité sociale envers le personnel et les collectivités locales, etc.). Toutes les entreprises soutenues par l'obligation bleue seront tenues d'offrir des emplois officiels conformes au droit du travail du pays.
- **Assurer la qualité des emplois :** Les 1 518 membres du personnel de la Banque ont droit à une assurance médicale, à une assurance vie, à des consultations de santé sur place et à un congé parental. La Banque propose également des formations en ligne et des activités d'encadrement et de mentorat, ainsi qu'une assistance financière (programme de bourses) aux membres du personnel qui souhaitent se perfectionner ou poursuivre leurs études.



## RENFORCEMENT DU POUVOIR ÉCONOMIQUE DES FEMMES

- **Représentation accrue des femmes au sein de la direction et des effectifs :** Chez Banco Bolivariano, les femmes représentent 20 % du conseil d'administration, 45 % de la haute direction, 60 % des cadres intermédiaires et 56 % du personnel. La Banque a formé des partenariats avec des garderies locales pour proposer à son personnel des services de garde abordables à tarifs réduits. Pour promouvoir l'égalité et la transparence de la rémunération, Banco Bolivariano publie chaque année un rapport sur l'écart de rémunération entre les genres et s'engage au besoin à mettre en place les correctifs requis.
- **Admissibilité au Défi 2X :** Un volet de la transaction avec Banco Bolivariano est admissible au Défi 2X, puisque la Banque respecte les critères directs Leadership (45 % de dirigeantes, alors que le seuil à atteindre est de 30 %) et Emploi (56 % d'employées, alors que le seuil à atteindre est de 40 % pour les services financiers), grâce aux initiatives décrites ci-dessus visant à assurer la qualité des emplois.



## ACTION CLIMATIQUE

- **Promotion de pratiques durables :** L'obligation bleue investira dans la promotion de pratiques de pêche durable et des projets axés sur la protection de l'environnement et des ressources hydriques. L'obligation bleue viendra plus particulièrement en aide aux entreprises de produits de la mer déployant des pratiques durables et aux entreprises spécialisées en gestion de l'eau, des eaux usées et des déchets solides. Selon leur secteur d'activité, les entreprises devront communiquer de l'information sur divers indicateurs de rendement clé liés au climat et à la nature, par exemple la réduction annuelle de gaz à effet de serre, le pourcentage de production durable par rapport à la production totale, la réduction de la pollution des mers et des eaux douces, la consommation réduite d'eau et la quantité de plastique recyclé ou réutilisé.
- **Harmonisation avec les cadres de déclarations sur le climat et la nature :** En 2023, Banco Bolivariano publiera pour la première fois dans son rapport sur la durabilité de l'information sur ses émissions de portée 1 et 2, puis éventuellement sur ses émissions de portée 3. Banco Bolivariano entend également intégrer les questions relatives à la nature à ses activités et faire les déclarations recommandées par le TNFD.

## Résumé de l'évaluation environnementale et sociale et des mesures d'atténuation des risques connexes

Banco Bolivariano est un établissement financier dont le siège social est à Guayaquil, en Équateur. De l'avis de l'équipe responsable de la gestion des risques environnementaux et sociaux de FinDev Canada, il s'agit d'une transaction de catégorie FI-2 en raison de la nature et de l'envergure des transactions admissibles au cadre de référence de l'obligation bleue. Le portefeuille bleu du client est composé majoritairement d'entreprises du secteur de la pêche et de l'aquaculture (crevettes) présentant un risque moyen, ainsi que de quelques entreprises agricoles et de fabrication. Seront admissibles les entreprises de produits de la mer certifiées ainsi que les projets de gestion des déchets et de l'eau et les projets d'efficacité, et les risques environnementaux et sociaux devraient être relativement peu nombreux, généralement propres aux sites, largement réversibles et facilement traités par des mesures d'atténuation. Il s'agit du premier financement accordé par FinDev Canada à Banco Bolivariano. La Banque est toutefois déjà un client du coinvestisseur, IDB Invest, qui considère également qu'il s'agit d'une transaction de catégorie FI-2.

Dans le cadre de son contrôle diligent des risques environnementaux et sociaux mené entre le 22 octobre 2022 et le 16 janvier 2023, FinDev Canada a vérifié les antécédents du client, discuté directement avec ses représentants et son équipe responsable des questions environnementales et sociales, échangé de l'information avec IDB Invest (l'arrangeur principal) et passé en revue les documents traitant des enjeux environnementaux et sociaux. La recherche n'a révélé aucune couverture médiatique défavorable récente. Puisque IDB Invest, le coprêteur, a réalisé une analyse environnementale et sociale de la transaction proposée en septembre 2022 et a visité les installations de certains clients du portefeuille bleu de la Banque, l'équipe responsable de la gestion des risques environnementaux et sociaux de FinDev Canada ne s'est pas rendue elle-même sur place.

Dans le cadre de son évaluation environnementale et sociale, l'équipe responsable de la gestion des risques environnementaux et sociaux de FinDev Canada a déterminé que les normes de performance 1 et 2 de la Société financière internationale (ou IFC) sont les références internationales les plus pertinentes pour la transaction.

L'obligation bleue émise par Banco Bolivariano est conforme aux lignes directrices et principes suivants, reconnus internationalement :

- Guides pour les obligations vertes et sociales d'Équateur 2020.
- Principes applicables aux obligations vertes 2018 (International Capital Markets Association: ICMA).
- Principes applicables aux obligations durables 2021 (ICMA).
- Principes applicables aux obligations sociales, 2021 (ICMA)
- Principes relatifs aux prêts verts, publiés par la Loan Market Association (LMA).
- Obligations Climat (Climate Bonds Initiative : CBI).
- Principes de financement de l'économie bleue durable 2018.
- Principes pour un océan durable et Guides pratiques pour les principes du pacte mondial des Nations Unies pour des océans durables.
- Cadre de la dette durable BID Invest.

Les principaux risques associés à l'obligation bleue de Banco Bolivariano sont les suivants : 1) les risques environnementaux et sociaux découlant du secteur de la pêche et de l'aquaculture en Équateur, par exemple la perte de biodiversité, l'efficacité des ressources et les conditions de travail; et 2) les conditions d'emploi et de travail à Banco Bolivariano. La Banque a mis en place un système de gestion environnementale et sociale exhaustif qui applique entre autres les normes de performance de l'IFC. Le produit de l'obligation bleue ciblera plus particulièrement les entreprises de produits de la mer détenant la certification ASC, accordée aux producteurs qui respectent de rigoureuses normes en matière de qualité de l'eau, d'approvisionnement responsable en nourriture, de prévention des maladies, de bien-être animal, de traitement et de rémunération équitables de la main-d'œuvre et du maintien de liens positifs avec les collectivités avoisinantes.

L'équipe responsable de la gestion des risques environnementaux et sociaux de FinDev Canada estime que les risques de nature environnementale et sociale ou liés aux droits de la personne associés au portefeuille de prêts du client seront atténués d'une manière conforme à la politique environnementale et sociale de FinDev Canada, aux normes de performance de l'IFC et aux autres normes internationales pertinentes. Les lacunes à combler sont répertoriées dans un plan d'action environnementale et sociale.