

INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL

REPORTE DE IMPLEMENTACIÓN DE LOS PRINCIPIOS DE ECUADOR 2023

- **Introducción**

Los Principios de Ecuador (en adelante PE) son el **marco de referencia** en la industria financiera para la **identificación, evaluación y gestión de los potenciales riesgos ambientales y sociales en la financiación de proyectos**.

Publicados por primera vez en 2003, **se basan** en los Estándares de Desempeño de la Corporación Financiera Internacional (IFC, por sus siglas en inglés) y en las Guías del Banco Mundial sobre Medioambiente, Salud y Seguridad (EHS, por sus siglas en inglés). En octubre de 2020, PE lanza su cuarta versión (EP4), vigente a la fecha de publicación de este documento. Esta nueva versión extiende el alcance de aplicación con nuevos compromisos, en particular con respecto a los derechos humanos (especialmente los derechos de las comunidades indígenas), el cambio climático y la biodiversidad, y se aplican globalmente a todos los países y sectores industriales.

El **ICO**, atendiendo a sus valores y a su misión de impulsar una economía más sostenible **se adhiere, en octubre de 2016**, a esta iniciativa para mejorar su medición del impacto de los grandes proyectos de financiación, con el fin de identificar y mitigar los posibles efectos negativos que los mismos pudiesen ocasionar sobre el ecosistema, las comunidades locales y el clima. Con la adhesión a estos Principios, el ICO se compromete a introducir en su política medioambiental y social los procedimientos internos necesarios para su cumplimiento.

- **Los Principios de Ecuador en ICO**

Por el deber fiduciario que le confiere su carácter público y su vocación de entidad de fomento, así como para atender a la demanda de todos sus grupos de interés, para el ICO resulta fundamental realizar un análisis de riesgos, que incluya y considere los impactos medioambientales de los proyectos que financia.

Bajo esta premisa, el ICO integra el cumplimiento de las obligaciones bajo el marco de PE en sus procesos internos, realizando en su caso las actualizaciones oportunas.¹

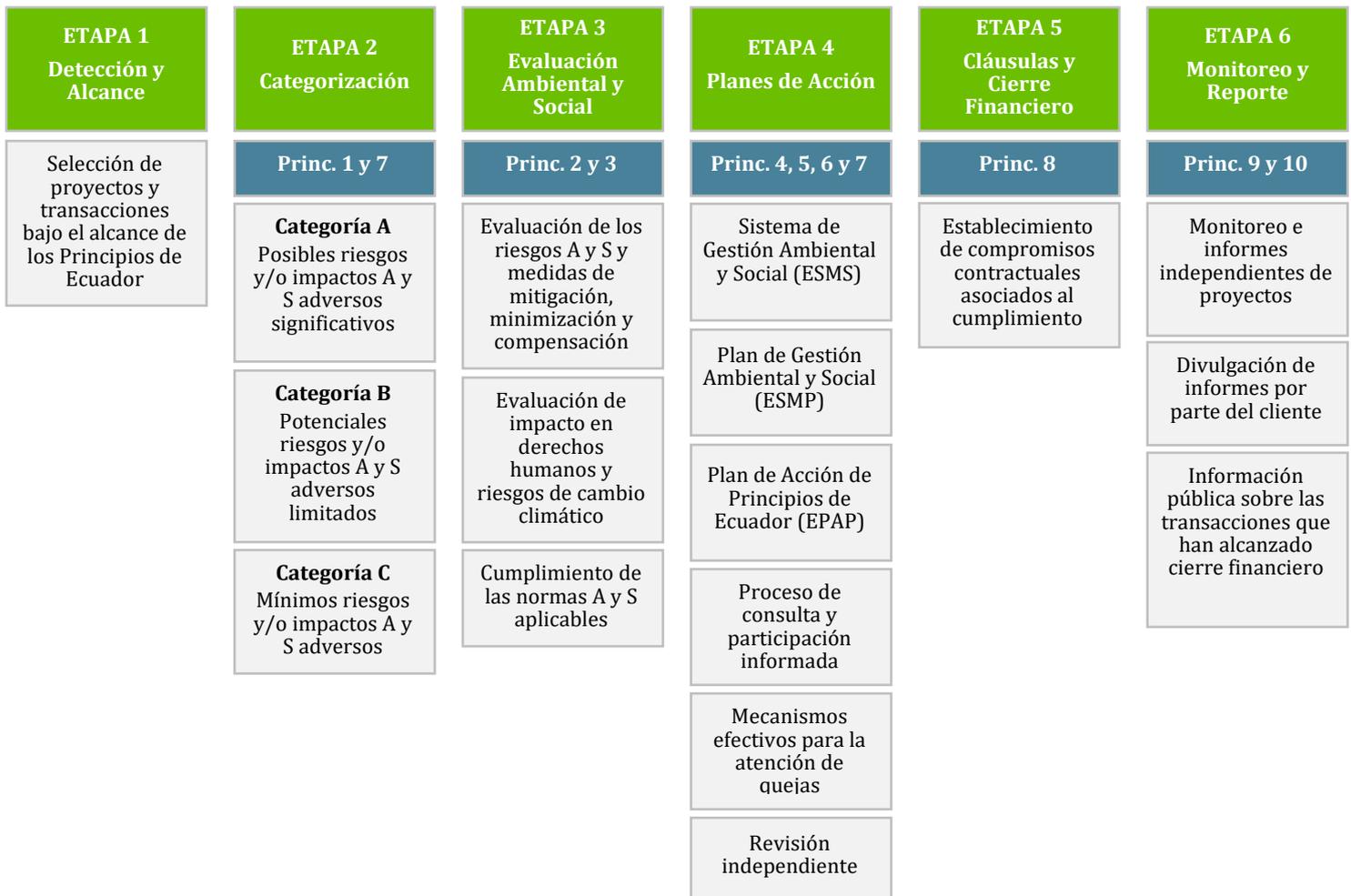
El proceso comienza con la recopilación de información y análisis conjunto de las operaciones propuestas para financiación por parte del departamento de Negocios y el departamento de Sostenibilidad, a fin de determinar si cumplen los requisitos mínimos para ser categorizadas bajo alguna de las cinco tipologías de operación contempladas en el marco de PE. En caso de ser así, ICO continúa con la categorización del proyecto (A, B o C, de mayor a menor severidad) en base a la

¹ Para facilitar la comprensión y aplicación de este estándar internacional entre la plantilla del Instituto, los empleados pueden acceder en cualquier momento a un curso online de Principios de Ecuador, adaptado a la última actualización.

significatividad de los potenciales riesgos e impactos ambientales y sociales identificados en la documentación.

Cuando proceda, se designará un asesor independiente que asistirá al ICO en los procesos de debida diligencia, revisión de la categoría del impacto asignado al proyecto y determinación del cumplimiento de los principios.

Los PE establecen los requerimientos específicos de reporte, que serán cumplimentados tanto por el cliente, como por ICO, anualmente a través de la página web de la [Asociación de PE](#) y la página [web del ICO](#).



FUENTE: Esquema de elaboración propia en base a Los Principios de Ecuador

- **Informe**

Este documento constituye el Informe de Implementación de los PE de ICO para el año 2023 (del 1 de enero al 31 de diciembre), de conformidad con la última versión, que establece que “cada EPFI informará públicamente, al menos una vez al año, de las transacciones que haya considerado bajo el alcance de Principios de Ecuador”.

- **Transacciones en 2023**

1. **Financiación de Proyectos**

Con cierre financiero en el año 2023, 6 operaciones han sido clasificadas como financiación de proyectos bajo los PE. El siguiente cuadro muestra el desglose de estas operaciones:

Desglose por categoría			
	Categoría A	Categoría B	Categoría C
	1	5	0
Desglose detallado por categoría			
Por sector	Categoría A	Categoría B	Categoría C
Minería	0	0	0
Infraestructuras	0	1	0
Petróleo y gas	0	0	0
Energía	1	4	0
Otros	0	0	0
Por región	Categoría A	Categoría B	Categoría C
América	0	1	0
Europa, Oriente Medio y África	0	4	0
Asia y Oceanía	1	0	0
Por designación de país	Categoría A	Categoría B	Categoría C
Designado	1	4	0
No designado	0	1	0
Revisión independiente²	Categoría A	Categoría B	Categoría C
Sí	1	4	0
No	0	1	0

- Nombre del proyecto de las transacciones reportadas en 2023

Nº	Nombre del Proyecto	Sector	País	Cierre Financiero
1	Proyecto MacIntyre Wind Farm	Energía	Australia	2023
2	Proyecto Morro do Chapéu	Energía	Brasil	2023
3	Proyecto Fraile	Energía	España	2023
4	Proyecto Lorenzo	Energía	España	2023
5	Proyecto RIC	Energía	España	2023
6	Línea Púrpura Tranvía Tel Aviv	Infraestructuras	Israel	2023

² La revisión independiente no es requerida para todas las tipologías de Proyecto (por ejemplo, no es requerida para los proyectos de Categoría C). Por favor, diríjase a los Principios de Ecuador para consultar el detalle de los requerimientos específicos en cada categoría y tipo de producto.

2. Refinanciación Relacionada con Proyectos y Financiación de Adquisiciones Relacionadas a Proyectos

El número total de refinanciaciones relacionadas a proyectos, y financiaciones de adquisiciones relacionadas a proyectos que alcanzaron el cierre financiero desde el 01/01/2023 hasta el 31/12/2023 fue de 1. El siguiente cuadro muestra el detalle de la misma:

Desglose por sector, región y designación de país	
Por sector	
Minería	0
Infraestructuras	1
Petróleo y gas	0
Energía	0
Otros	0
Por región	
América	1
Europa, Oriente Medio y África	0
Asia y Oceanía	0
Por designación de país	
Designado	0
No designado	1

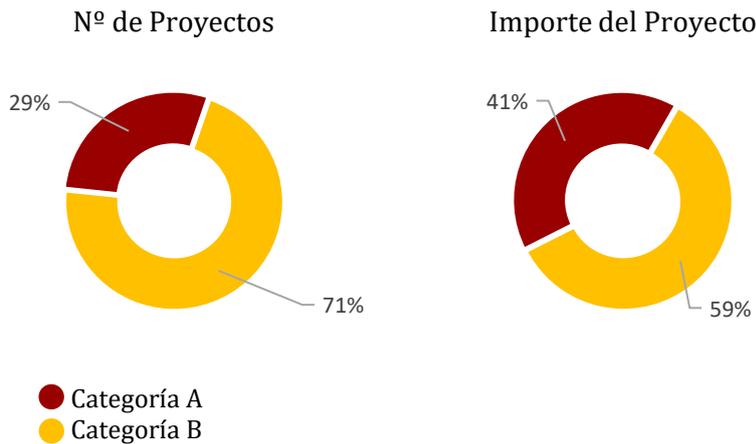
- Nombre del proyecto para las operaciones refinanciadas relacionadas a proyecto y financiaciones de adquisiciones relacionadas a proyectos en 2023.

Nº	Nombre del Proyecto	Sector	País	Cierre Financiero
1	Pamplona – Cúcuta	Infraestructuras	Colombia	2023

- **Información complementaria**

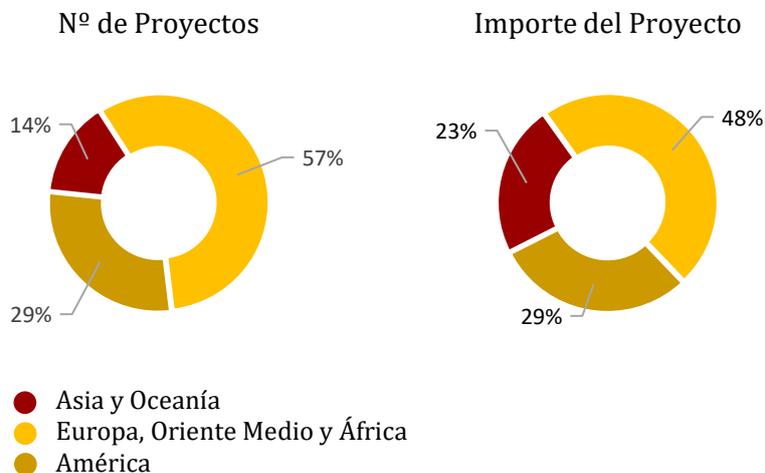
Las siguientes gráficas ofrecen una visión complementaria sobre la distribución de las transacciones financiadas por ICO bajo el marco de los PE en 2023 a nivel de operaciones y, alternativamente, teniendo en cuenta el importe total que representa cada proyecto de inversión.

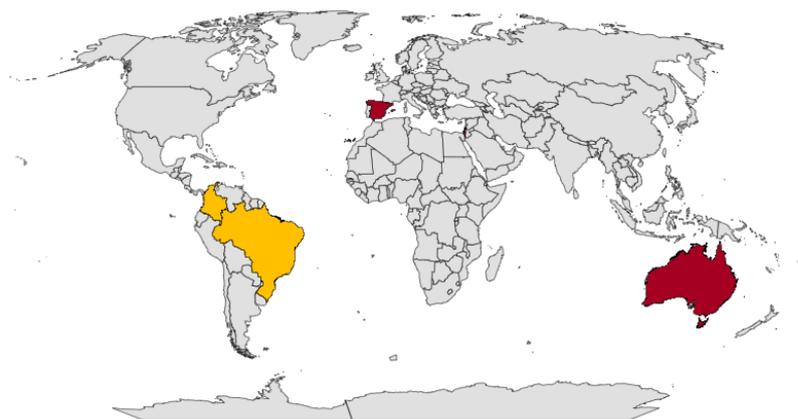
- Operaciones por categoría de proyecto



Atendiendo a su distribución por categoría (A, B o C), en 2023 el 71% de los proyectos financiados por ICO recibieron una categorización de “B”, mientras que los proyectos “A” representaron el 29%. Pese a ello, la gran envergadura de los proyectos MacIntyre Wind Farm, para la construcción y operación de un parque eólico en Queensland (Australia), y Pamplona – Cúcuta, para la construcción de una autopista en Colombia, hace que los proyectos “A” representen un 41% de las inversiones frente al 59% que representan los proyectos “B”.

- Operaciones por región





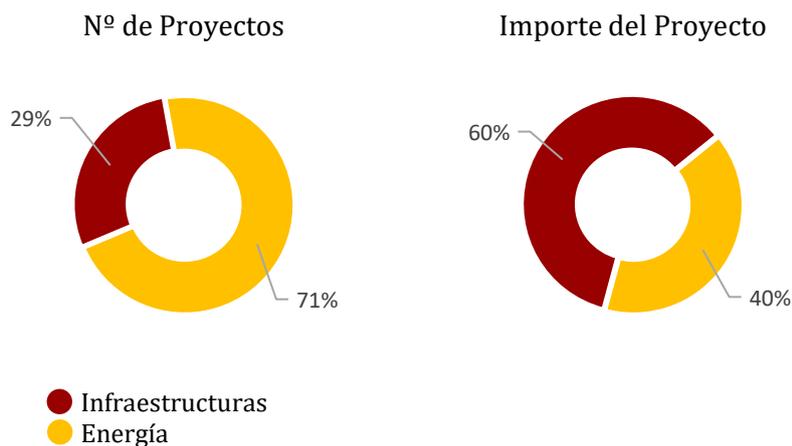
Con tecnología de Bing

- Designado
- No designado

En lo referente a la distribución geográfica, la mayor parte de las operaciones (57% por número de proyectos y 48% por importe) se desarrollaron en la región de Europa, Oriente Medio y África (principalmente, en España). Dos operaciones tienen lugar en América del Sur y la restante en Oceanía.

De todas las operaciones, el proyecto de la autopista Pamplona – Cúcuta y el proyecto Morro de Chapéu para la instalación de líneas de transmisión eléctrica son las únicas realizadas en países no designados.

- Operaciones por sector



La distribución sectorial refleja el gran peso que tienen los proyectos de infraestructura desde la perspectiva del importe (60%), al implicar normalmente actividades con altas demandas de capital. Los proyectos de energía, desarrollados mayoritariamente en este curso en el ámbito de las renovables (solar fotovoltaica), representan el 71% de los proyectos financiados.

- **ANEXO I: INFORMACIÓN DE LOS PROYECTOS**

- **Proyecto MacIntyre Wind Farm (Acciona)**

El ICO participa en la financiación del Parque Eólico MacIntyre, un proyecto llevado a cabo por ACCIONA Energía en asociación con CleanCo. Acciona Energía, filial de Acciona, es una compañía energética global que opera exclusivamente en tecnologías renovables, permitiendo a empresas, instituciones, negocios y particulares reducir su huella de carbono. CleanCo es una empresa gubernamental australiana focalizada en la generación y comercialización de electricidad a través de fuentes renovables y soluciones innovadoras.

El proyecto financiado, que tiene como objetivo la construcción y operación de un parque eólico en tierra con una capacidad total de 1.026 MW, requiere una inversión total estimada de 1.960 millones de dólares australianos y se situará en la región de Queensland, donde en la actualidad se está construyendo sobre un terreno de uso ovino que no verá afectada su actividad durante el desarrollo y explotación del proyecto.

Según los datos publicados por Acciona en su página web, se espera que la instalación de 180 turbinas de última generación en el complejo genere energía limpia para un equivalente de 700.000 hogares, evitando la emisión de 3 millones de toneladas de CO2 a la atmósfera y permitiendo la creación de 400 puestos de trabajo. Además, al hacer más ecológico el *mix* eléctrico de Queensland, el proyecto ayudará al estado australiano a cumplir sus compromisos de descarbonización y estrategias de mitigación del cambio climático.

En términos de Principios de Ecuador, de acuerdo con las recomendaciones emitidas por el asesor independiente del proyecto, el parque ha recibido una categorización de “A” debido a la gran envergadura de las instalaciones (será uno de los parques eólicos *onshore* más grandes del mundo) y a los potenciales impactos detectados sobre la biodiversidad de la zona.



- Documentos de interés:
 - a) [Web del proyecto](#)
 - b) [Informe de evaluación ecológica](#)
 - c) [Evaluación de impacto social](#)

➤ Proyecto Morro de Chapéu (Neoenergía)

Neoenergía, filial brasileña del Grupo Iberdrola desde 1997, es la mayor distribuidora de energía de Brasil (presente en 18 estados y el Distrito Federal) y una de las más importantes de América Latina. La entidad opera en todos los segmentos del sector eléctrico, destacando en la generación de energía renovable a través de centrales hidroeléctricas, parques eólicos y plantas solares y en la transmisión eléctrica a través de los más de 6 mil kilómetros de línea instalados en 15 estados.

La operación financiada por ICO tiene la finalidad de ampliar la red eléctrica básica en los estados de Bahía, Minas Gerais y Espírito Santo, posibilitando el flujo de energía entre las plantas de generación ya instaladas en la región y ampliando el margen de conexión a futuros proyectos. Dividido en 5 tramos y con una longitud total de 1.091 kilómetros de vía, el proyecto Morro de Chapéu fue adjudicado a Neoenergía por subasta a través de la Agencia Nacional de Energía Eléctrica (ANEEL) de Brasil.

ICO, tras analizar las evaluaciones de impacto ambiental y social del proyecto emitidas por un consultor, así como los programas para remediar cualquier impacto adverso que este mismo pudiera ocasionar, ha considerado oportuno otorgar al proyecto la categoría “B” en función del marco de aplicación de los Principios de Ecuador.

Los principales riesgos e impactos identificados son de carácter localizado y limitado, encontrándose principalmente en los ámbitos biótico, físico y socioeconómico del proyecto.



- Documentos de interés:
 - a) [Web corporativa](#)
 - b) [Noticia – Estado proyecto](#)

➤ Proyecto Fraile – Proyecto RIC (Sonnedix)

El ICO participa en dos financiaciones a Sonnedix para la construcción de una planta fotovoltaica (Proyecto Fraile) situada en Herencia (Ciudad Real) y tres plantas más (Proyecto RIC) situadas en Belinchón (Cuenca). Sonnedix es un grupo internacional productor de energía renovable independiente que se dedica al desarrollo, construcción, mantenimiento, gestión y venta de energía proveniente de sus activos de energía renovable en países miembros de la OCDE. Actualmente dispone de más de 450 plantas operativas, repartidas por 10 países.

La planta de Ciudad Real dispone de un total de 36 MW de potencia instalada y en la actualidad se encuentra en fase de operación, esperándose que el proyecto genere, según nota de prensa emitida por Sonnedix, 78GWh de electricidad limpia durante su primer año de funcionamiento. Atendiendo a la información de impacto publicada en la web de la compañía, se estima que el proyecto podría suministrar energía limpia a más de 23.000 hogares, evitando la emisión de casi 12.000 toneladas métricas de CO2 por año. Las 3 plantas de Cuenca dispondrán de un total de 150 MW de potencia instalada y, tras haber recibido las resoluciones medioambientales favorables en su Declaración y Estudio de Impacto Ambiental, se espera que entren en operación a lo largo de 2024.

En lo referente a la aplicación de los Principios de Ecuador, ambos proyectos se desarrollan en España, país designado que cuenta con un robusto marco legal en términos de sostenibilidad. Así, atendiendo a las recomendaciones emitidas por los asesores independientes a cargo de cada uno, se ha considerado pertinente otorgar a ambos proyectos una categorización de “B”.

Las principales áreas de riesgo identificadas en ambos proyectos, fundamentalmente relacionadas con la avifauna y conservación geológica de la zona, son de carácter localizado y limitado.



- Documentos de interés
- a) [Web corporativa](#)
- b) [Noticia – Fraile](#)
- c) [Noticia – RIC](#)

➤ Proyecto Lorenzo (Matrix Renewables)

Situado en Valladolid y a cargo de la compañía Matrix Renewables, plataforma de energías renovables que fue fundada en 2020 por el gestor global de activos alternativos TPG a través de su plataforma de inversión global TPG Rise, el proyecto Lorenzo consiste en la construcción de dos plantas fotovoltaicas en Zaratán y Arroyadas, con una potencia instalada de 66 MW.

Según información proporcionada por Matrix Renewables, el proyecto no solo tendrá el potencial de generar energía renovable una vez que ambas plantas estén operativas, sino que a lo largo de la fase de construcción, que se inició en diciembre de 2022, se crearán alrededor de 500 empleos directos e indirectos en la región. Este impulso laboral supone un beneficio a la economía local a través de oportunidades de empleo y desarrollo profesional para la comunidad circundante.

En cuanto a la implementación de los Principios de Ecuador, ambas plantas se han construido en zonas limítrofes situadas en España, país designado que cuenta con un sólido marco legal en términos de sostenibilidad. Tras evaluar la información disponible, y teniendo en cuenta las recomendaciones del asesor técnico independiente responsable del proyecto, se ha determinado adecuado asignar al mismo una categorización de nivel “B”.

Las principales áreas de riesgo identificadas, como la vegetación y la modificación de suelos, tienen un alcance localizado y limitado y en ambas plantas se ha emitido una Declaración y Estudio de Impacto Ambiental catalogados como favorables.



- Documentos de interés
- a) [Web corporativa](#)
- b) [Noticia - Zaratán y Arroyadas](#)

➤ **Línea Púrpura Tranvía de Tel Aviv (NTA)**

NTA Metropolitan Mass Transit System, fundada en 1997 y propiedad del gobierno israelí, es la empresa responsable del diseño y construcción del sistema de transporte público a través de tranvía de la ciudad de Tel Aviv. El proyecto financiado, la Línea Púrpura, comprende la planificación, construcción y mantenimiento de una nueva línea de tren ligero para el metro de la ciudad.

La línea conectará las zonas occidentales de la ciudad con Ramat Gan y Givatayim, en el este, atravesando un total de seis ciudades en un trayecto de 27 kilómetros y contará con 43 estaciones para atender a aproximadamente 256.000 pasajeros diarios según los datos publicados en la página web de NTA.

El Grupo CAF y la constructora Shapir, bajo una concesión de NTA Metropolitan Mass Transit System, son las entidades encargadas del desarrollo de la infraestructura y, además, del suministro de 98 nuevos tranvías Urbos, contemplándose la opción de una futura ampliación de 32 unidades adicionales.

ICO, que participa en la financiación junto con otras entidades financieras internacionales, ha considerado oportuno otorgar al proyecto la categoría "B" en función del marco de aplicación de los Principios de Ecuador y de acuerdo con las recomendaciones emitidas por el asesor técnico independiente del proyecto.

Los riesgos e impactos potenciales identificados son en todo momento limitados y específicos de la zona de construcción y van desde el reasentamiento involuntario hasta el ruido o desviaciones de tráfico.



- Documentos de interés
- a) [Web proyecto](#)
- b) [Noticia – Grupo CAF](#)

➤ Autopista Pamplona – Cúcuta (Grupo Sacyr)

El Concesionario Unión Vial Río Pamplonita, propiedad del Grupo Sacyr, es el ente encargado de la realización de los estudios, diseño, financiación, gestión ambiental y social, así como la construcción, rehabilitación, operación, mantenimiento y reversión del corredor vial comprendido entre Pamplona y el sector Betania, en el municipio de Los Patios, área Metropolitana de Cúcuta (Colombia).

El proyecto autopista Pamplona – Cúcuta consiste en la construcción, rehabilitación, mejora, operación y mantenimiento de 72 km de autopista existente y 50 km de nueva vía entre Pamplona y Los Patios. Dada su localización en la zona norte del país, la entidad concesionaria considera que el proyecto servirá para mejorar la conectividad de Colombia en su paso fronterizo con Venezuela, fomentando el desarrollo socioeconómico de la región y disminuyendo los tiempos y costes de transporte.

En el año 2020 el ICO, en una operación sindicada, participó en la financiación del proyecto, aplicando el marco establecido por los Principios de Ecuador. Dado el carácter diverso y significativo de los potenciales impactos ambientales y sociales adversos detectados en el momento, el proyecto fue clasificado como categoría “A”.

En 2023, sin haberse producido cambios significativos en la escala del proyecto y sin haberse alcanzado la fecha de finalización física del mismo, el Instituto formalizó el contrato de refinanciación de la autopista, manteniendo el mismo nivel de ambición en la aplicación de los requerimientos de los Principios de Ecuador.

El Estudio de Impacto Ambiental del proyecto, elaborado por Sacyr y disponible de forma abierta vía web, identifica algunos riesgos potenciales severos relacionados con la alteración de paisajes, suelos, ecosistemas o cobertura vegetal. Pese a ello, el proyecto cumple con el marco regulatorio colombiano y los estándares de desempeño de la IFC, habiendo obtenido las licencias ambientales para la construcción y habiendo identificado las medidas de mitigación, prevención y compensación apropiadas.



- Documentos de interés
 - a) [Web proyecto](#)
 - b) [Estudio de Impacto Ambiental](#)
 - c) [Noticia – Refinanciación](#)

Disclaimer

Este documento ha sido elaborado con finalidad informativa. El Instituto de Crédito Oficial, E.P.E. (ICO) o cualquier otra entidad del Grupo ICO no asume compromiso alguno de comunicar cambios ni de actualizar el contenido del presente documento. Pese a que se han tomado las medidas razonables para asegurarse de que la información contenida no es errónea o equívoca, ICO no manifiesta ni garantiza, expresa o implícitamente, que sea exacta, completa, o actualizada, y no debe confiarse en ella como si lo fuera. ICO declina expresamente cualquier responsabilidad por error u omisión en la información contenida en el documento. El presente documento es propiedad de ICO. Cualesquiera denominaciones, diseños y/o logotipos reflejados en este documento, son marcas debidamente registradas por ICO. Por la recepción del presente documento, se entiende que sus destinatarios aceptan las advertencias y condiciones anteriormente expresadas en su integridad.