

ESTRATEGIA AMBIENTAL Y SOCIAL

HEFF: Financiamiento de Educación Superior para Estudiantes de Bajos Ingresos

RG-L1035

I. Resumen de la Transacción

- 1.1 La transacción propuesta es un préstamo por parte del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) a través del departamento de Oportunidades para la Mayoría (OMJ) de US\$10 millones a *The Higher Education Finance Fund HEFF*, (“el Fondo”), un fondo de capital privado diseñado para proveer crédito a instituciones micro-financieras (IMF) para que éstas a su vez otorguen crédito educativo a estudiantes de educación superior de bajos recursos en Guatemala, Honduras, República Dominicana, Perú, Bolivia y Paraguay.
- 1.2 Los créditos otorgados por las IMF permitirán a jóvenes con aspiraciones y las calificaciones necesarias, financiar sus estudios de educación superior que de otra manera estarían fuera de su alcance, dándoles la oportunidad de elevar sus niveles de ingreso, aumentar su acceso a empleo calificado y reducir sus probabilidades de continuar viviendo en pobreza. Personas educadas y con mayores ingresos aumentan sus niveles de gasto, lo cual impulsa el crecimiento de la economía. Por último, una educación superior inclusiva y basada en la capacidad académica del estudiante y no en su capacidad económica, estimula la innovación y permite un mayor intercambio entre las diferentes clases socioeconómicas, lo que contribuye a reducir las brechas culturales que limitan el desarrollo de las sociedades. Basado en lo anterior, se espera que la operación genere resultados con impacto social positivo
- 1.3 La selección de los clientes del Fondo será responsabilidad exclusiva de su administrador, Omtrix, Inc., administradora de fondos de inversión basada en San José, Costa Rica que se especializa en emprender y manejar iniciativas innovadoras para apoyar sistemas financieros inclusivos y soluciones basadas en el mercado a las desigualdades sociales. Información adicional acerca de Omtrix se puede obtener en su sitio web www.omtrixinc.com
- 1.4 Los criterios básicos de selección que Omtrix aplicará a las IMF serán: viabilidad comercial, fortalezas de la gerencia, gobierno corporativo, plan de negocios, potencial de mercado, misión e innovación.

II. Impactos y Riesgos Sociales y Ambientales

- 2.1 Para identificar el riesgo ambiental de la presente operación se consideran dos aspectos principales; (i) el uso de los recursos del Banco y (ii) la capacidad del intermediario financiero de manejar los riesgos.
- 2.2 Para evaluar los riesgos ambientales y sociales del uso de los recursos se toman en cuenta los siguientes tres factores: la actividad del negocio, seguido por el tamaño de los sub-proyectos y la sensibilidad del contexto en que se desarrolla la operación. De

estos, el factor más importante es la actividad de negocio, que en este caso es micro-finanzas.

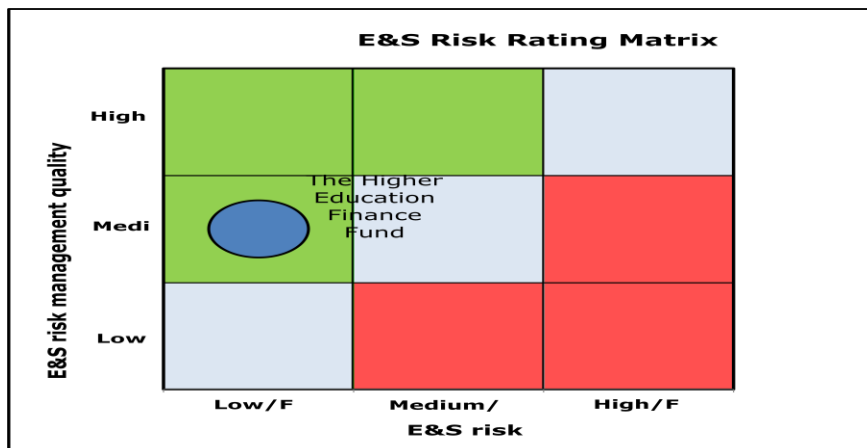
2.3 Esta operación será considerada de bajo riesgo debido a lo siguiente:

- La actividad del negocio (créditos a instituciones micro-financieras para que éstas otorguen crédito educativo a estudiantes de educación superior de bajos recursos en países de Latinoamérica) no genera impactos ambientales y mínimos riesgos sociales, específicamente el riesgo de discriminación. En caso de que no existan lineamientos o políticas de carácter social para el otorgamiento de los préstamos educativos, esta operación puede generar riesgos sociales de discriminación como exclusión por raza, sexo y religión
- El monto de los sub-proyectos a financiar es alto con un promedio de US\$4 millones para cada IMF.
- Aspectos críticos del contexto ambiental y social en los países donde se realizará la operación no se verá afectado por esta operación, es decir, la operación no tendrá impactos negativos en comunidades indígenas, sitios culturales o áreas naturales críticas,

2.4 El otro aspecto principal que se considera es la capacidad del intermediario financiero de manejar los riesgos ambientales y sociales. Debido a la naturaleza de la operación, no se espera que Omtrix tenga políticas de manejo ambiental y social sin embargo se espera que cuenten con lineamientos que mitiguen riesgos de cualquier tipo de discriminación, ya sea raza, sexo o religión, los cuales deberán de ser acatados por las micro financieras por lo que se considera que este riesgo es de impacto medio.

2.5 Dada la naturaleza financiera del negocio del Fondo, y en la ausencia de actividades que pudiesen tener un impacto potencial en el medio ambiente, no se han identificado riesgos ambientales.

2.6 Debido a los impactos y riesgos tanto sociales como en calidad de manejo de aspectos sociales se considera que esta operación tendrá un riesgo medio bajo como se muestra a continuación.



2.7 Adicional a lo anterior mencionado, se deberán de considerar los siguientes riesgos potenciales:

- Existe un riesgo de reputación asociado con operaciones anteriores del Fondo, así como con el tipo de actividades en las que puedan estar relacionadas las IMF que reciban los créditos.
- Omtrix cuenta con ocho empleados ubicados en un edificio ejecutivo en San José, Costa Rica. Se espera que los riesgos en estas instalaciones ambientales, sociales, de seguridad, de salud y de higiene sean mínimos.

III. Status y cumplimiento

- 3.1 De acuerdo a la Directiva B.13 de la Política Ambiental y Cumplimiento de Salvaguardas del Banco (OP703), y dado que el préstamo será entregado a una institución financiera, esta operación no está sujeta a una clasificación de impacto ambiental, sin embargo debido a los riesgos mencionados anteriormente, esta operación es considerada de bajo riesgo.
- 3.2 Anteriormente el banco ha trabajado con la administradora del fondo a través del Multilateral Investment Fund (MIF), en las siguientes operaciones: 1) “Haitian Emergency Liquidity Program (HELP) HA-M1033” cuya información se puede encontrar en el siguiente link <http://www.iadb.org/en/projects/project,1303.html?id=HA-M1033>, y 2) “Emergency Liquidity Facility TC-0303019” (ELF) cuya información se puede encontrar en el siguiente link <http://www.iadb.org/en/projects/project,1303.html?id=TC0303019>.

IV. Estrategia para la Debida Diligencia Social y Ambiental

- 4.1 Durante la debida diligencia, el BID evaluará las herramientas y capacidad del Fondo para la gestión de riesgos ambientales y sociales, y establecerá cómo se deberán valorar, monitorear, y mitigar los riesgos ambientales y sociales en los procedimientos operativos del cliente.
- 4.2 La debida diligencia social y ambiental se enfocará en los componentes mencionados a continuación, intentando identificar las áreas en las que la participación del Banco podría promover mejores prácticas gerenciales:
- a. Evaluación de la participación del cliente en proyectos, compañías o actividades consideradas inaceptables para el BID en caso de que éstas representen un riesgo de imagen.
 - b. Evaluación del cumplimiento con las legislaciones sociales aplicables en los países donde se otorgarán los préstamos.
 - c. Evaluación de las herramientas y capacidad del cliente para la gestión de riesgos sociales y ambientales.
 - d. Se analizará el proceso de evaluación de los criterios definitivos a utilizar para la selección de beneficiarios, para asegurar que no exista discriminación desde un punto de vista social.

- 4.3 Con base en el resultado de este ejercicio, se definirán los requerimientos sociales y ambientales de esta operación, que será reflejada en el documento ESMR y el Acuerdo de Préstamo.