

Estrategia Ambiental y Social (ESS)
Provisión de Servicios Financieros a Productores Rurales
Mediante un Modelo de Alianzas Inclusivo
(PR-L1083)

I. Descripción del Proyecto

- 1.1 El objetivo del proyecto consiste en expandir el acceso a financiamiento para pequeños productores de la Base de la Pirámide (BdP) en Paraguay que forman parte de la cadena de valor de empresas ancla agroindustriales, mediante la asociación entre empresas ancla e instituciones financieras. Igualmente, a través de la utilización de tecnologías de banca móvil y dinero electrónico se espera tener una mayor eficiencia operativa en la colocación y recuperación de estos préstamos, permitiendo otorgar financiamiento en zonas antes imposibles de atender por los altos costos que implicaba para la banca tradicional. A fin de cumplir con este objetivo, OMJ propone otorgar un préstamo senior de hasta US\$5 millones para Banco Itapúa SAECA, un banco local con una trayectoria de más de 38 años en el mercado y cuyo foco principal ha sido siempre la atención a productores agrícolas.
- 1.2 El préstamo tendrá un plazo de hasta 7 años con un plazo de gracia de 2 años a una tasa LIBOR más un margen establecido de acuerdo a las tasas de mercado. El costo total del proyecto es de US\$15 millones, financiándose la diferencia con recursos propios del Banco y de otros potenciales financiadores. Con estos recursos, el Banco Itapúa otorgará préstamos que estarán dirigidos a apoyar a aproximadamente 5.000 pequeños productores, en su mayoría de la BdP, para la compra de insumos necesarios para la producción y de herramientas agrícolas. Igualmente, a través el uso de tecnología móvil, que disminuye los costos transaccionales del banco y sus usuarios, el proyecto contribuirá a mejorar los niveles de acceso al financiamiento formal en zonas rurales de Paraguay.
- 1.3 **Prestatario.** Banco Itapúa SAECA inicia sus operaciones hace 39 años en la ciudad de Encarnación, Departamento de Itapúa en la zona sur del país. La institución nace con un fuerte foco de atención en financiamiento a viviendas y con el paso de los años orienta sus operaciones al sector productivo nacional. En la actualidad cuenta con 21 sucursales principalmente ubicadas en el interior del país en zonas cercanas a las principales cuencas de producción agrícola y ganadera. Cuenta con 30.000 clientes aproximadamente en todo país y en su gran mayoría son pequeños y medianos productores. Si bien la entidad se mantiene como una institución financiera con activos de tamaño medio en el sistema local viene incrementando su participación en el sistema financiero mediante una mayor intermediación, incluso ante un mayor grado de competitividad alcanzado por el sistema, marcados por una elevada penetración y participación de los bancos más grandes, y de mayor trayectoria dentro

del mercado bancario. Según la calificadoradora de riesgo Solventa S.A., Banco Itapúa posee una calificación de solvencia de Apy con tendencia estable.

II. Estado y Cumplimiento

- 2.1 Basado en la Política de Medio Ambiente y Cumplimiento de Salvaguardias, B.13 y dado que la operación puede ser considerada como un proyecto de Intermediación Financiera (IF), esta operación no tendría una categoría asignada.
- 2.2 Itapúa ha manifestado que se encuentra en cumplimiento con todas las normas y leyes ambientales, sociales, de salud y seguridad y de trabajo, incluyendo permisos y autorizaciones, así como todos los tratados internacionales aplicados en Paraguay.

III. Impactos y Riesgos Ambientales y Sociales

- 3.1 Dada la naturaleza de la transacción y el monto de las operaciones (en promedio de US\$5.000), se estima que los potenciales riesgos medio ambientales y sociales serán mínimos. Se espera que los préstamos otorgados por Itapúa generen impactos sociales positivos para las personas de bajos ingresos que se encuentran fuera del sistema financiero formal. El proyecto brindará préstamos individuales, principalmente a pequeños agricultores, para apoyar sus necesidades de capital de trabajo, de inversión en activos fijos productivos y necesidades relacionadas con la producción agrícola de pequeña escala, esto con el objetivo de reducir la vulnerabilidad de este segmento de la población.

IV. Manejo Ambiental y Social

- 4.1 El BID, como parte del proceso de Debida Diligencia, analizó los aspectos sociales y ambientales de esta transacción con el fin de determinar cualquier riesgo ambiental, social, de salud y seguridad, así como laboral, que pudiera existir. Durante la Debida Diligencia se analizaron puntualmente los componentes que se presentan a continuación:
 - (i) Capacidad e instrumentos de Itapúa para evaluar, verificar y monitorear los aspectos ambientales de las solicitudes de crédito: Se realizó un análisis de la cartera con respecto al tipo de bienes o servicios financiados.
 - (ii) Identificación de las principales leyes, reglamentos y estándares ambientales, sociales, de salud y seguridad que aplican según la legislación de Paraguay: Se determinó que Itapúa cumple a cabalidad con la legislación local respectiva, así como con los principios de derechos de los trabajadores, en línea con otros organismos y convenios internacionales suscriptos por el país.

- 4.2 El equipo de proyecto determinó que Itapúa cuenta con los instrumentos y la capacidad necesaria para poder realizar un análisis y posterior seguimiento a las operaciones financiadas en caso de ser necesario.

V. Requerimientos Ambientales y Sociales

Para esta operación se establecen las siguientes condiciones como requerimientos para el Proyecto:

- 5.1 Como parte del Contrato de Préstamo, el BID requerirá que Itapúa cumpla con: (i) las regulaciones aplicables en Paraguay en materia ambiental, social, de salud, seguridad e higiene y laboral; (ii) la Lista de Actividades Excluidas del BID; y (iii) los Principios y Derechos Fundamentales en el Trabajo.
- 5.2 El BID supervisará los aspectos ambientales y sociales en el Contrato de Préstamo, y requerirá que Itapúa presente su reporte de cumplimiento de aspectos ambientales y sociales en forma, contenido y frecuencia de acuerdo a los requerimientos del BID.