

INFORME DE VERIFICACIÓN POST EMISIÓN DE BONOS SOSTENIBLES PRODUBANCO

- ▶ **BANCO DE LA PRODUCCIÓN S.A. - PRODUBANCO**
- ▶ **Quito, Ecuador**
- ▶ **Abril, 2023**

Contenido

1. Introducción.....	2
2. Alcance y enfoque.....	2
3. Descripción del proyecto.....	3
4. Criterios de evaluación.....	3
5. Conclusión.....	3
6. Competencia del verificador e independencia.....	6
Anexo A: Reporte de resultados por criterio de elegibilidad.....	7



Datos del informe

INFORME DE VERIFICACIÓN POST- EMISIÓN.

TIPO DE INFORME: INFORME DE VERIFICACIÓN

FECHA DE REVISIÓN: ABRIL 2023.

VERIFICADOR APROBADO: PACIFIC CORPORATE SUSTAINABILITY (PCS), EL DERBY 245, SURCO-LIMA, PERÚ.

EQUIPO A CARGO DE LA VERIFICACIÓN: ALEJANDRO MORALES, COORDINADOR DE SOSTENIBILIDAD-AMORALES@PCSLATAM.COM, REIDER ZARATE, COORDINADOR DE SOSTENIBILIDAD – RZARATE@PCSLATAM.COM, EMEY HILARIO-ANALISTA DE SOSTENIBILIDAD-EHILARIO@PCSLATAM.COM, CARLOS BORNAS-ANALISTA DE SOSTENIBILIDAD-CBORNAS@PCSLATAM.COM

APROBACIÓN DE LA VERIFICACIÓN EN PCS: DIANA VIA ARONEZ – JEFE DE SOSTENIBILIDAD – DVIA@PCSLATAM.COM

1. Introducción

BID Invest y Banco de la Producción S.A. (Produbanco S.A.) emitieron el primer bono sostenible con incentivos vinculados al cumplimiento de objetivos de desarrollo sostenible en Ecuador. La emisión de \$50 millones ha sido suscrita en su totalidad por BID Invest.

Los recursos de la colocación se utilizaron para financiar la recuperación post-pandemia de pequeñas y medianas empresas (PYME) en Ecuador y para el financiamiento verde con un enfoque en tecnologías agrícolas eficientes, energías renovables, eficiencia energética y eficiencia de recursos, entre otros. Esto permitirá a Produbanco S.A. seguir avanzando en la ejecución de los compromisos y metas de la Alianza Bancaria para las Emisiones Netas Cero (ABENC).

La transacción se compone de dos tramos, con \$40 millones destinados principalmente a apoyar la reactivación y sostenibilidad de las PYME, y \$10 millones, canalizados a través de BID Invest, específicamente de un componente de financiamiento mixto del Fondo Climático Canadiense (C2F). Este segundo tramo se utilizará para financiar la cartera verde de Produbanco.

Al finalizar el año 2022, Produbanco S.A. ha desembolsado un total de \$70.97 millones distribuidos en 265 créditos de 198 clientes tanto para la cartera verde como para la social.

En el 2022, Produbanco S.A. contrató a PCS para elaborar un Informe de Verificación de los proyectos financiados a través de Bono Sostenible. Dicho documento tiene el objetivo de proporcionar una evaluación de si los Proyectos Elegibles cumplieron con los requisitos de elegibilidad establecidos en el Marco de Referencia de la organización.

2. Alcance y enfoque

Produbanco S.A., encargó a Pacific Corporate Sustainability (PCS) la elaboración de un Informe de Verificación Post Emisión de Bonos Sostenibles, que toma como base la Guía de bonos verdes y sociales para Ecuador 2020¹, la Guía de Bonos Sostenibles 2021, los Principios de Bonos Verdes 2021 y los Principios de Bonos Sociales 2021 de la Asociación Internacional de Mercado de Capitales (ICMA).

La verificación de PCS abarcó un examen de los procedimientos, políticas y procesos pertinentes, así como la verificación de los datos proporcionados por Produbanco S.A. Las actividades emprendidas fueron las siguientes:

- Revisión de los procesos, sistemas y controles vigentes para la gestión de los ingresos del instrumento.
- Revisión en conformidad con los requisitos de elegibilidad indicados en la Guía de Bonos Sostenibles 2021, los Principios de Bonos Verdes 2021 y los Principios de Bonos Sociales 2021 de la Asociación Internacional de Mercado de Capitales (ICMA).
- La revisión del Reporte Bono Sostenible de Produbanco S.A. correspondiente al año 2022².

¹ https://www.bolsadequito.com/documentos/marketing/guia_bonos_bvq.pdf

² El informe estará disponible en la página web de Produbanco S.A.: [Produbanco - Grupo Promerica -Produbanco](#)

3. Descripción del proyecto

El uso de los recursos obtenidos por el Bono de Sostenibilidad, al finalizar el año 2022 se han desembolsado 40 créditos para la cartera verde y 225 para la cartera social, sumando 265 créditos otorgados.

En cuanto a la cartera social, el monto desembolsado para los 225 créditos otorgados es de \$43,091,608, de los cuales: \$8,886,971 corresponde a créditos para Pyme Local Joven, \$13,996,784 para Pyme Local Mujer y \$20,207,853 para Pymes en sectores con empleados con bajos niveles de educación formal, representando dichos montos el 65% del total de fondos desembolsados.

De los 225 créditos de la cartera social otorgados, 22 corresponden a la categoría de Pyme Local Joven, 43 a Pyme Local Mujer y 160 a Pyme sectores económicos donde los trabajadores cuentan con bajos niveles de educación formal.

Para la cartera verde, el monto desembolsado para los 40 créditos es de \$27,874,878, de los cuales \$12,650,000 corresponden al ODS 12 Producción y Consumo Responsable, \$6,072,128 para el ODS 15 Vida de Ecosistemas Terrestres y \$9,152,750 para el ODS 3 Salud y Bienestar, representando dichos montos el 35% del total de fondos desembolsados.

En esta línea, al cierre de 2022, se tiene un saldo de \$55,728,555 entre la cartera verde y social.

4. Criterios de evaluación

PCS evaluó el uso de recursos de Produbanco con fecha de corte a diciembre del 2022, a fin de verificar si:

- El proyecto cumple con el Uso de los Fondos establecido, criterios de Elegibilidad y Reporte descritos en el Marco de Referencia de Bono Verde; y
- El reporte incluye los indicadores de desempeño ambientales según los criterios del Uso de los Fondos establecidos en el Marco de Referencia.

En línea con esto, se ha revisado el cumplimiento de los criterios de evaluación propuestos en el marco de referencia de bonos sostenibles de Produbanco para las categorías de la cartera social de Pymes lideradas por jóvenes, Pymes lideradas por mujeres y Pymes en sectores con empleados con bajos niveles de educación formal, así como para las categorías de agricultura, acuicultura y pesca, eficiencia energética y proyectos y/o bienes de sostenibilidad especializados de la cartera verde.

5. Conclusión

PCS considera que Produbanco S.A., está en cumplimiento con el Uso de recursos, Criterios de elegibilidad y Reporte descritos en el Marco de referencia. Produbanco S.A., ha revelado a PCS que han sido asignados con corte a diciembre del 2022 \$70.97 millones distribuidos en 265 créditos de 198 clientes tanto para la cartera verde como para la social. La información revisada corresponde a la ejecución de recursos destinados al desarrollo de proyectos durante el año 2022.

Detalle de los resultados

Criterio de análisis	Procedimiento efectuado	Resultado	Error o excepciones identificadas
Criterio del Uso de los Fondos	- La revisión busca determinar si el proyecto financiado con los recursos obtenidos de la colocación de recursos del Bono Sostenible se encuentra alineado con los criterios del Uso de Recursos establecidos en el Marco de Referencia.	Los proyectos financiados por el Bono Sostenible cumplen con los criterios del Uso de los Recursos establecidos en el Marco de Referencia.	Ninguna
Criterio de elección de proyectos	- Revisión del activo financiado para determinar si se encuentra alineado con los criterios de Evaluación y Selección de Proyectos del Bono Sostenible establecidos en el Marco de Referencia.	Todos los activos revisados cumplen con el criterio de Evaluación y Selección de Proyectos.	Ninguna
Criterio del Reporte	- Revisión de los activos financiados y la gestión de los recursos del Bono Sostenible para verificar el avance en función a los Indicadores Clave de Desempeño definidos en el Marco de Referencia. - Para una lista de los Indicadores reportados ver Anexo A.	El proyecto en construcción reportó indicadores de desempeño ambiental ³ establecidos en el Uso de los Fondos establecidos del Marco de Referencia.	Ninguna

Se determinó que el comercio y las industrias manufactureras han sido los sectores más beneficiados en cuanto número de créditos y montos desembolsados, siendo las regiones de Guayas y Pichincha las provincias donde mayor distribución de recursos se realizó.

En línea con lo anterior, los impactos más importantes por categoría son los siguientes:

Cartera social Pymes

Pymes Mujeres

- \$13,996,784 dirigido a pequeñas y medianas empresas lideradas por mujeres.
- 43 créditos otorgados a Pymes lideradas por mujeres - \$352,507 por cada una.
- 1,346 empleos directamente apoyados en las empresas financiadas.

Pymes lideradas por jóvenes

- \$ 8,886,971 dirigido a Pymes lideradas por jóvenes con préstamos vigentes al final del año calendario.
- 22 PYMES lideradas por jóvenes apoyadas y 345 empleos generados a partir de este financiamiento.

Pymes con empleados con bajos niveles de educación formal

- \$20,207,853 dirigidos a pequeñas y medianas empresas en sectores económicos con empleados con bajos niveles de educación formal.
- 160 PYMES lideradas por jóvenes apoyadas y 1,859 empleos generados a partir de este financiamiento.

Cartera verde

- Se han dirigido \$27,874,878 a proyectos de la línea verde, contando con 40 créditos otorgados de aproximadamente \$697,000 cada uno. Asimismo, se han apoyado 21 empresas que pertenecen a 6 sectores económicos.
- En esta línea, se han desarrollado diferentes indicadores de desempeño entre los cuales se desatacan los siguientes:
 - 1.1 M m³/año de agua ahorrada.
 - 207.000 t CO₂/año de emisiones de GEI evitadas.
 - 361.000 t/año de producción certificada.
 - 2.888 ha de superficie certificada.
 - 144.000 kWh/ año de ahorro de electricidad.
 - 30.000 gal/año de diésel no consumido.
 - 5.752 t/año de desechos no producidos.

6. Competencia del verificador e independencia

El compromiso de PCS con la imparcialidad y la garantía de calidad se establece en sus políticas, procedimientos y estructura de gestión, incluyendo la gestión de la información en concordancia con la Norma Internacional de Encargos de Aseguramiento (ISAE 3000), establecida por la Junta Internacional de Auditoría y Aseguramiento (IAASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Ni PCS ni ningún miembro del equipo verificador está involucrado de ninguna manera en la emisión o gestión de los recursos del Bono Sostenible de Produbanco S.A. PCS ha aplicado procedimientos internos para confirmar que no existen conflictos de intereses para este compromiso de revisión.

Anexo A: Reporte de resultados por criterio de elegibilidad

Impacto general del uso de fondos				
Categoría de proyecto	Indicadores de desempeño	Impacto 2022	Monto invertido 2022	Revisión de cumplimiento de requisitos de reporte
Cartera Verde	Ahorro de agua	1.1 M m ³ /año	<ul style="list-style-type: none"> \$27,874,878 desembolsados dirigidos a la línea verde 	El proyecto revisado cumple con los requisitos de reporte.
	Emisiones evitadas GEl	207.000 t CO ₂ e/año		
	Producción certificada	361.000 t/año		
	Superficie certificada	2,888 ha	<ul style="list-style-type: none"> 40 créditos otorgados 	
	Ahorro de electricidad	144.000 kWh/año	<ul style="list-style-type: none"> \$697,000 en promedio por cada crédito desembolsado. 	
	Diesel no consumidos	30,000 gal/año		
	Residuos evitados	5.752 t/año		
Cartera Social	Pyme Mujer		Pyme Mujer	El proyecto revisado cumple con los requisitos de reporte.
	Número de Empresas Pyme Mujer financiadas	40	<ul style="list-style-type: none"> \$13,996,784 dirigidos a Pyme Mujer 	
	Empleos generados a través del financiamiento de estas empresas	1,346	<ul style="list-style-type: none"> 43 créditos otorgados - \$325,507 por cada crédito 	
	Pyme Joven		Pyme Joven	
	Número de Empresas Pyme lideradas por jóvenes apoyadas	18	<ul style="list-style-type: none"> \$8,886,971 dirigidos a Pyme Joven. 	
	Empleos generados a través del financiamiento de estas empresas	345	<ul style="list-style-type: none"> 22 créditos otorgados. \$403,953 por cada crédito. 	
	Pymes con empleados con bajos niveles de educación formal		Pyme con empleados con bajos niveles de educación formal	
	Número de Pymes en sectores económicos donde los colaboradores cuentan con bajos niveles de educación formal	123	<ul style="list-style-type: none"> \$20,207,853 dirigidos a Pymes con empleados con bajos niveles de educación formal. 	

Impacto general del uso de fondos				
Categoría de proyecto	Indicadores de desempeño	Impacto 2022	Monto invertido 2022	Revisión de cumplimiento de requisitos de reporte
	Empleos generados a través del financiamiento de estas empresas	1,859	<ul style="list-style-type: none"> • 160 créditos otorgados. • \$126,299 por cada crédito. 	

Disclaimer

The intellectual property rights to this Verification Report are vested exclusively in Pacific Corporate Sustainability. Unless otherwise expressly agreed in writing by Pacific Corporate Sustainability, no part of this report may be reproduced, disseminated, or published in any way or by any means.

Nothing contained in this Report shall be interpreted as to make a warranty, express or implied, regarding the advisability to invest in or include companies in investable universes and/or portfolios. Furthermore, this Report shall in no event be interpreted and construed as an assessment of the financial performance and credit worthiness of the bond, nor to have focused on the effective allocation of the funds' use of proceeds.

The client is fully accountable for certifying and safeguarding its commitments' fulfillment, execution, and monitoring.

About Pacific Corporate Sustainability (PCS)

PCS has the objective of integrating sustainability standards into business strategies, based on global trends with potential investors and society. PCS belongs to Pacific Credit Rating Group (PCR), the only rating group with a real and direct international presence in Latin America, with 27 years of experience providing quality service in the region.

The PCR Group is a signatory member of the Principles of Responsible Investment promoted by the United Nations, being the only Latin American rating group that is part of the Financial Rating Agencies Initiative at a global level. It has also been recognized as a supporting institution for the Financial Initiative of the United Nations Environment Program (UNEP FI) to promote sustainable finance.

PCR Group has been certified by the Climate Bonds Standard Board as an approved verifier organization since March 2020. This accreditation has reinforced its commitment to promote sustainable finance in the region, highlighting the generation of awareness and benchmarking of good practices.

