

INFORME DE VERIFICACIÓN POST EMISIÓN DE BONOS SOSTENIBLES PRODUBANCO

- ▶ BANCO DE LA PRODUCCIÓN S.A. PRODUBANCO
- ▶ Quito, Ecuador
- ▶ Abril, 2024

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.....	5
Anexo A: Reporte de resultados por criterio de elegibilidad.....	6



1. Introducción

BID Invest y Banco de la Producción S.A. Produbanco emitieron el primer bono sostenible con incentivos vinculados al cumplimiento de objetivos de desarrollo sostenible en Ecuador en el año 2022. Este bono, valorado en \$50 millones, ha sido completamente suscrito por BID Invest.

Los recursos obtenidos de esta colocación se destinarán a apoyar la recuperación de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) en Ecuador después de la pandemia, así como a impulsar el financiamiento verde con un enfoque en tecnologías agrícolas eficientes, energías renovables, eficiencia energética y el uso responsable de los recursos, entre otros aspectos. Esta iniciativa permitirá a Produbanco continuar avanzando en la implementación de los compromisos y metas establecidos por 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 PYMES, 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 2023, Produbanco ha desembolsado un total de \$75,435,325.92 millones distribuidos en 412 créditos de 198 clientes tanto para la cartera verde como para la social.

En tal sentido, Produbanco contrató a PCS para elaborar un segundo Informe de Verificación de los proyectos financiados a través de Bono Sostenible. Dicho documento tiene el objetivo de proporcionar una evaluación del cumplimiento de requisitos de elegibilidad de los proyectos financiados en conformidad con lo establecido en el Marco de Referencia de la organización.

2. Alcance y enfoque

Produbanco, 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 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 correspondiente al año 2023².

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

² El informe estará disponible en la página web de Produbanco <https://www.produbanco.com.ec/sostenibilidad/>

3. Descripción del proyecto

El uso de los recursos obtenidos por el Bono de Sostenibilidad, al finalizar el año 2023 se han desembolsado 47 créditos para la cartera verde y 365 para la cartera social, sumando 412 créditos otorgados.

En cuanto a la cartera social, el monto desembolsado para los 365 créditos otorgados es de \$44,410,846.03, de los cuales: \$3,352,244.50 corresponde a créditos para PYMES Local Joven, \$17,375,547.85 para PYMES Local Mujer y \$23,683,053.68 para PYMES en sectores con empleados con bajos niveles de educación formal, representando dichos montos el 59 % del total de fondos desembolsados.

De los 365 créditos de la cartera social otorgados, 49 corresponden a la categoría de PYMES Local Joven, 126 a PYMES Local Mujer y 190 a PYMES sectores económicos donde los trabajadores cuentan con bajos niveles de educación formal. Para la cartera verde, el monto desembolsado para los 47 créditos es de \$30,914,479.89.

En esta línea, al cierre de 2023, se tiene un saldo de \$50,654,787.79 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 2023, 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 está en cumplimiento con el Uso de recursos, Criterios de elegibilidad y Reporte descritos en el Marco de referencia. Produbanco ha revelado a PCS que han sido asignados con corte a diciembre del 2023 \$75.325 millones distribuidos en 412 créditos tanto para la cartera verde como para la cartera social. La información revisada corresponde a la ejecución de recursos destinados al desarrollo de proyectos durante el año 2023.

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.	Los activos financiados cuentan con los indicadores para el reporte de su desempeño ambiental y social establecidos en el Uso de los Fondos establecidos del Marco de Referencia.	Ninguna

Se determinó que los sectores de agricultura, ganadería, silvicultura y pesca e industrias manufactureras han sido los 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

- \$14,405,043.59 asignado a pequeñas y medianas empresas lideradas por mujeres al cierre del 2023.
- 126 créditos otorgados a PYMES lideradas por mujeres a través de 74 préstamos vigentes al final del año calendario a pequeñas y medianas empresas lideradas por mujeres.
- Se apoyaron a 52 PYMES lideradas por mujeres.
- 23.07% de los recursos bonos dirigidos a PYMES lideradas por mujeres

Pymes lideradas por jóvenes

- \$2,112,764.90 dirigido a PYMES lideradas por jóvenes con préstamos vigentes al final del año calendario.
- 49 créditos otorgados a PYMES lideradas por jóvenes apoyadas a través de 37 préstamos vigentes al final del año calendario.
- Se apoyaron a 34 PYMES lideradas por jóvenes.
- 4.45% de los recursos del bono dirigidos a PYMES lideradas por jóvenes

Pymes lideradas por personas con bajos niveles de educación formal

- \$18,545,324.07 dirigidos a pequeñas y medianas empresas de sectores económicos con trabajadores de bajos niveles de educación formal.
- 190 créditos otorgados a PYMES lideradas por trabajadores con bajos niveles de educación formal a con 122 préstamos vigentes al final del año calendario.
- 31.44% Porcentaje de los recursos del bono dirigidos a PYMES en sectores económicos donde los trabajadores cuentan con bajos niveles de educación formal
- Se apoyaron a 96 PYMES de sectores económicos donde los trabajadores cuentan con bajos niveles de educación formal.
- 41.04% de los recursos del bono dirigidos a líneas verdes

Cartera verde

Se han dirigido \$30,914,479.89 a proyectos de la línea verde, contando con 47 créditos otorgados de. Asimismo, se han apoyado 28 empresas que pertenecen a 7 sectores económicos. En esta línea, se han desarrollado diferentes indicadores de desempeño entre los cuales se desatacan los siguientes:

- 14,237 t/año de material reciclado incorporado en la producción
- 3 edificios y/o viviendas construidas con sellos elegible
- 143.64 MWh/año de energía eléctrica ahorrada
- 214 tCO₂/año de emisiones evitadas
- 19 empresas con producción certificada
- 2,884.4 hectáreas de especies nativas
- 100% de hectáreas de cultivo con especies nativas respecto a la plantación total
- 145,768m³/año cantidad de agua recuperada
- 72,036.5 m³/año cantidad de agua ahorrada

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 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 en el uso de fondos						
Categoría de proyecto	Indicadores de desempeño	Impacto 2022	Impacto 2023	Monto invertido 2022	Monto invertido 2023	Revisión de cumplimiento de requisitos de reporte
Cartera Verde	Ahorro de agua	1.1 M m ³ /año	72,036.5 m ³ /año	<ul style="list-style-type: none"> \$27,874,878 desembolsados dirigidos a la línea verde 40 créditos otorgados \$697,000 en promedio por cada crédito desembolsado. 	<ul style="list-style-type: none"> \$30,914,479.89 desembolsados dirigidos a la línea verde 47 créditos otorgados \$658,000 en promedio por cada crédito desembolsado 	El proyecto revisado cumple con los requisitos de reporte.
	Emisiones GEI evitadas	207.000 t CO ₂ e/año	214 t CO ₂ e/año			
	Producción certificada	361,000 t/año	333,518 t/año			
	Superficie certificada	2,888 ha	3,041 ha			
	Ahorro de electricidad	144,000 kWh/año	143.64 MWh/año			
	Diesel no consumidos	30,000 gal/año	11,346 gal/año			
	Residuos evitados	5,752 t/año	4,213 kt/año			
Cartera Social	PYMES Mujer			Pyme Mujer	Pyme Mujer	El proyecto revisado cumple con los requisitos de reporte.
	Número de Empresas Pyme Mujer financiadas	40	52	<ul style="list-style-type: none"> \$13,996,784 dirigidos a Pyme Mujer 43 créditos otorgados - \$325,507 por cada crédito 	<ul style="list-style-type: none"> \$14,405,043.59 dirigidos a Pyme Mujer 126 créditos otorgados \$138,000 por cada crédito 	
	Empleos generados a través del financiamiento de estas empresas	1,346	1,586			

Impacto en el uso de fondos						
Categoría de proyecto	Indicadores de desempeño	Impacto 2022	Impacto 2023	Monto invertido 2022	Monto invertido 2023	Revisión de cumplimiento de requisitos de reporte
	PYMES Joven					
	Número de Empresas PYMES lideradas por jóvenes apoyadas	18	34	PYMES Joven <ul style="list-style-type: none"> \$8,886,971 dirigidos a Pyme Joven. 22 créditos otorgados. \$403,953 por cada crédito. 	PYMES Joven <ul style="list-style-type: none"> \$2,112,764.90 dirigidos a Pyme Joven. 49 créditos otorgados. \$68,000 por cada crédito. 	
	Empleos generados a través del financiamiento de estas empresas	345	345			
	PYMES con empleados con bajos niveles de educación formal			PYMES con empleados con bajos niveles de educación formal <ul style="list-style-type: none"> \$20,207,853 dirigidos a Pymes con empleados con bajos niveles de educación formal. 160 créditos otorgados. \$126,299 por cada crédito. 	PYMES con empleados con bajos niveles de educación formal <ul style="list-style-type: none"> \$18,545,324.07 dirigidos a Pymes con empleados con bajos niveles de educación formal. 190 créditos otorgados. \$125,000 por cada crédito. 	
Número de PYMES en sectores económicos donde los colaboradores cuentan con bajos niveles de educación formal	123	96				
Empleos generados a través del financiamiento de estas empresas	1,859	4,693				

*Las variaciones en los impactos se deben al enfoque en financiamientos entregados y a los tipos de empresas beneficiadas

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.

