

INFORME DE VERIFICACIÓN POST EMISIÓN DE BONO SOCIAL DE BANCO NACIONAL DE COSTA RICA

- ▶ **Banco Nacional de Costa Rica**
- ▶ **San José, Costa Rica**
- ▶ **Marzo, 2024**

Contenido

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

▶ Datos del informe

INFORME DE REVISIÓN POST- EMISIÓN
TIPO DE INFORME: INFORME DE VERIFICACIÓN
METODOLOGÍA: ESTÁNDAR PARA LA EMISIÓN DE BONOS SOCIALES DE LA BNV DE COSTA RICA Y LOS PRINCIPIOS DE BONOS SOCIALES 2021 DE ICMA
FECHA DE EMISIÓN: 14 de marzo del 2024
FECHA DE ELABORACIÓN: 08 de marzo del 2024
VERIFICADOR APROBADO: PACIFIC CORPORATE SUSTAINABILITY (PCS), EL DERBY 245, SURCO-LIMA, PERÚ.
EQUIPO A CARGO DE LA VERIFICACIÓN: DIANA VIA ARONEZ- JEFE DE SOSTENIBILIDAD-DVIA@PCSLATAM.COM, ANATHEYDI CASTILLO - COORDINADORA DE SOSTENIBILIDAD- REIDER ZARATE – COORDINADOR DE SOSTENIBILIDAD – RZARATE@PCSLATAM.COM; Martín CALDERON-ANALISTA DE SOSTENIBILIDAD
APROBACIÓN DE LA VERIFICACIÓN EN PCS:

1. Introducción

A principios del 2022, el Banco Nacional de Costa Rica emitió su primer bono social en apoyo del BID Invest y FinDev Canadá. Este bono se emitió en dos series, con una suscripción de \$45 millones por parte del BID Invest y el resto tomado por FinDev Canadá. Al menos el 40% de los fondos recaudados se destinarán a financiar el segmento de micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) lideradas por mujeres. Los proyectos financiados se alinean con el Plan Estratégico del Conglomerado Financiero del Banco Nacional de Costa Rica, con los Objetivos de Desarrollo Sostenibles (ODS) y los cuatro pilares fundamentales de los Principios de Bonos Sociales de ICMA.

Al finalizar el año 2023, el Banco Nacional tenía un saldo de colocación de crédito para Actividad Productiva en clientes de los segmentos de Micro, Pequeña y Mediana Empresa, del orden de los \$1,146.5 millones de dólares distribuidos en 46,980 créditos de 30,367 empresas.

En el 2024, Banco Nacional de Costa Rica contrató a PCS para elaborar un segundo Informe de Verificación de los proyectos financiados a través de Bono Social. 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

Banco Nacional Costa Rica en adelante, BNCR, encargó a Pacific Corporate Sustainability (PCS) la elaboración de un Informe de Verificación Anual del Bono Social. Este documento toma como base el "[Marco de Referencia para la emisión de un bono social del Banco Nacional](#)" 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 el Banco Nacional de Costa Rica. Las actividades emprendidas fueron las siguientes:

- Revisión de los procesos, sistemas y controles vigentes para la gestión de los ingresos del instrumento;
- Revisión de la conformidad con los requisitos de elegibilidad, uso de fondos y reporte indicados en el "Marco de Referencia para la emisión de un bono social del Banco Nacional".
- La revisión del Reporte Anual del Bono Social del Banco Nacional de Costa Rica¹.

3. Descripción del proyecto

En relación con los créditos a nivel global, al finalizar el año 2023, el Banco Nacional tenía un saldo de colocación de crédito para Actividad Productiva en clientes de los segmentos de Micro, Pequeña y Mediana Empresa, del orden de los \$1,146.5 millones de dólares distribuidos en 46.980 créditos de 30.367 empresas.

El monto desembolsado al finalizar el año 2023 (\$73,290,529.70) con respecto al total de fondos obtenidos con el bono social (\$75,000,000.00) es de un 97.72%

¹ El informe estará disponible en la página web del Banco Nacional de Costa Rica

Al cierre del 2023 se formalizaron 5,631 operaciones de créditos para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa. De estos créditos 2,883 corresponden a la categoría de MIPYME Mujer, un 51.20 % del total de créditos desembolsados.

Tabla 1: Créditos de la cartera global de desarrollo del Banco Nacional de Costa Rica-2023

Segmento	Saldo	Cientes con crédito	Créditos	Participación en Actividad Productiva
Microempresa	\$600,838,102.67	5,904	10,771	52%
Pequeña Empresa	\$365,630,200.22	1,276	2,539	32%
Mediana Empresa Desarrollo	\$180,125,453.75	23,187	33,670	16%
Subtotal	\$1,146,593,756.62	30,367	46,980	100%

Con respecto al uso de los recursos obtenidos por el Bono Social, al finalizar 2023, del monto desembolsado, \$29,744,474.58 corresponden a créditos desembolsados para empresas MIPYME Mujer, un 40.6 % de los fondos desembolsados para esta categoría de empresas. El monto desembolsado para la otra categoría de elegibilidad del Marco de Referencia, empresas MIPYME, es de \$43,546,054.94

Tomando en cuenta lo colocado en el 2022 y el 2023 la colocación total de los fondos fue de \$75,547,609.92 con una colocación total de un 100.70% del total del bono. Del total de fondos colocados entre ambos años \$ 31,088,473.84 corresponde a BN Mujer, un 41.15% de los fondos y un 51.16% de la cantidad de créditos colocados.

Tabla 2: Créditos asociados al Bono social del Banco Nacional de Costa Rica-2023

Segmento	Créditos otorgados	Monto de crédito desembolsado \$ ²
MIPYME	2,748	\$43,546,054.94
MIPYME Mujer	2,883	\$29,744,474.58
Total	5,631	\$73,290,529.52

Con respecto al uso de los recursos obtenidos por el Bono Social, al finalizar el año 2023, del monto desembolsado, \$29,744,474.58 corresponde a créditos desembolsados para empresas MIPYME Mujer, lo que representa un 40.6% del total de fondos desembolsados para esta categoría de empresas. El monto desembolsado para la otra categoría de elegibilidad del Marco de Referencia, empresas MIPYME, es de \$43,546,054.94

² IDEM

4. Criterios de evaluación

Los fondos buscan financiar a clientes MIPyME y MIPyME Mujer. Para ello, deben cumplir con alguno de los siguientes criterios de elegibilidad establecidos en el Marco de Referencia del BNCR:

- Micro, Pequeña y Mediana Empresa: Todo cliente del Banco Nacional que tenga una actividad productiva propia o independiente en la Base Única de Clientes (BUC- base de datos interna donde se almacena la información de los clientes del Banco Nacional) y que califique como Microempresa, Pequeña o Mediana según lo que establece la Ley del Sistema de Banca para el Desarrollo.
- MIPYME Mujer: aquella empresa que cumpla con las condiciones del punto anterior y esté: (a) al menos 51% de la empresa es propiedad de mujeres, o (b) al menos 30% de la Alta Dirección de la empresa son mujeres (alta dirección abarca ejecutivos de nivel C, como directores generales (CEOs), jefes de operaciones (COO), directores de finanzas (CFO) entre otros directores).

5. Conclusión

Con base en los procedimientos de aseguramiento limitado⁴ realizados, nada ha llamado la atención de PCS que nos haga creer que, en todos los aspectos materiales, los créditos revisados, financiados a través de los ingresos del Bono Social, no estén en conformidad con los Criterios de Uso de Ingresos y Presentación de Informes descritos en el Marco de Referencia.

No se han identificado inconsistencias ni brechas en la información presentada que nos hagan pensar que no se están cumpliendo con los criterios de elegibilidad establecidos en el Marco de Referencia.

Asimismo, con base en la evaluación realizada, reafirmamos que el Bono Social se mantiene alineado a los Principios de Bonos Sociales (2021) de ICMA y mantiene las características necesarias para ser etiquetado como Bono Social.

Tabla 3: Detalle de los resultados

Criterio de análisis	Procedimiento efectuado	Resultado	Error o excepciones identificadas
Criterio del Uso de los Fondos	- Revisión de los activos financiados y refinanciados con los recursos del Bono Social con corte a diciembre del 2023 para determinar si los proyectos se encuentran alineados con los criterios del Uso de Recursos establecidos en el Marco de Referencia.	Todos los activos revisados cumplen con el criterio del Uso de los Recursos.	Ninguna
Criterio de selección de proyectos	- Revisión de los activos financiados y refinanciados con los recursos del Bono Social con corte a diciembre del 2023	Todos los activos revisados cumplen con el criterio de	Ninguna

⁴ El proceso de aseguramiento limitado de incluye la revisión de la documentación relacionada con los proyectos que han sido financiados, incluyendo: descripción de los proyectos, costos estimados y realizados de los proyectos, e impacto del proyecto, que fueron proporcionados por el Emisor. El Emisor es responsable de proporcionar información precisa. PCS no ha realizado visitas in situ al proyecto.

	para determinar si los proyectos se encuentran alineados con los criterios - de Evaluación y Selección de Proyectos- financiados con los recursos del Bono Social con corte a diciembre 2023 establecidos en el Marco de Referencia.	Evaluación y Selección de Proyectos.	
Criterio del Reporte	- Revisión de los activos financiados y refinanciados con los recursos del Bono Social con corte a diciembre 2023 para determinar que el resultado de los proyectos reportados se encuentre alineado con los Indicadores Clave de Desempeño definidos en el Marco de Referencia para la emisión de bonos sociales, reportados ven el Anexo A.	Todos los activos revisados reportaron indicadores sociales cualitativos y (si es posible) cuantitativos de los proyectos elegibles establecidos para cada uno de los criterios del Uso de los Fondos establecidos en el Marco de Referencia para la emisión de sociales.	Ninguna

Adicionalmente destacamos otros impactos positivos sociales que la asignación de los recursos del bono social está generando. Estos son capacitaciones y asesorías/mentorías para 7,837MIPYMEs; nuevos empleos generados en 14 clientes MIPYME y crecimientos en las ventas anuales de los clientes: \$89,371.77 para Microempresas, \$45,653.88 para Pequeñas Empresas y \$92,531.50 para Medianas Empresas en Desarrollo.

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 participan en la emisión o gestión de los recursos del Banco Nacional de Costa Rica. PCS ha aplicado procedimientos internos para confirmar que no existen conflictos de intereses para este compromiso de revisión.



Diana Vía Aronez
Jefe de sostenibilidad
PACIFIC CORPORATE SUSTANTABILITY
Address: El Derby 245, Surco – Lima, Peru.
Email: dvia@pcslatam.com

Anexo A: Reporte de resultados por criterio de elegibilidad

Los recursos del bono fueron destinados a los proyectos elegibles contemplados en el marco de referencia:

Revisión de PCS			
Categoría elegible	Indicadores de desempeño	Impacto 2023	Revisión de cumplimiento de requisitos de reporte
Generación de empleo, incluso a través del efecto potencial de la financiación de las PYME y microfinanzas	<ul style="list-style-type: none"> Número de clientes MIPYME financiados por el Bono Social (#) – desagregado por tamaño de la empresa 	<ul style="list-style-type: none"> Microempresa: 2,000 Pequeña empresa: 14 Mediana Empresa Desarrollo: 30 	El proyecto revisado cumple con los requisitos de reporte.
	<ul style="list-style-type: none"> Monto de préstamos vigente – MIPYME 	<ul style="list-style-type: none"> Microempresa: \$\$600,838,102.67 Pequeña empresa: \$\$365,630,200.22 Mediana Empresa Desarrollo: \$180,125,453.75 	
	<ul style="list-style-type: none"> Número de préstamos vigentes al final de periodo – MIPYME 	<ul style="list-style-type: none"> Microempresa: 33,670 Pequeña empresa: 10,771 Mediana Empresa Desarrollo: 2,539 	
	<ul style="list-style-type: none"> Número de clientes con créditos al final de periodo - MIPYME 	<ul style="list-style-type: none"> Microempresa: 23,187 Pequeña empresa: 5,904 Mediana Empresa: 1,276 	
	<ul style="list-style-type: none"> Monto de préstamos desembolsados a MIPYME 	<ul style="list-style-type: none"> Microempresa: \$211,700,347.73 Pequeña empresa: \$97,235,138.15 Mediana Empresa Desarrollo: \$57,113,953.13 	
	<ul style="list-style-type: none"> Número de préstamos desembolsados a MIPYME 	<ul style="list-style-type: none"> Microempresa: 13,969 Pequeña empresa: 4,174 Mediana Empresa: 1,060 	
Avances Socioeconómicos y empoderamiento	<ul style="list-style-type: none"> Número de clientes MIPYME Mujer financiados por el Bono Social (#) –desagregado por tamaño de la empresa 	<ul style="list-style-type: none"> Microempresa: 2,313 Pequeña empresa: 11 Mediana Empresa Desarrollo: 3 	
	<ul style="list-style-type: none"> Valor de los ingresos asignados -desagregados por género (USD) 	Género (PYME Mujer) <ul style="list-style-type: none"> Micro: \$28,705,215.17 Pequeña: \$813,970.92 Mediana Empresa Desarrollo: \$225,288.49 	

Disclaimer

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.

