

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

- Banco Nacional de Costa Rica
- San José, Costa Rica
- Marzo, 2022

Contenido

1. Introducción.....	2
2. Alcance y enfoque.....	2
3. Descripción del proyecto.....	2
4. Criterios de evaluación.....	3
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: 09 DE MARZO DEL 2023

FECHA DE ELABORACIÓN: 28 DE FEBRERO 2023

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, REIDER ZARATE – COORDINADOR DE SOSTENIBILIDAD – RZARATE@PCSLATAM.COM; CARLOS BORNÁS – ANALISTA DE SOSTENIBILIDAD – CBORNAS@PCSLATAM.COM

APROBACIÓN DE LA VERIFICACIÓN EN PCS: SANDRA CARRILLO-GERENTE GENERAL DE PCS-SCARRILLO@PCSLATAM.COM.

1. Introducción

A inicios del 2022, el Banco Nacional de Costa Rica suscribió su primer bono social en apoyo del BID Invest y FinDev Canadá. A partir de ello, todos los proyectos financiados están alineados con el Plan Estratégico del Conglomerado Financiero del Banco Nacional de Costa Rica, así como con los Objetivos de Desarrollo Sostenibles (ODS) y los cuatro pilares fundamentales de los Principios de Bonos Sociales de ICMA.

Al finalizar el año 2022, 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 \$900.5 millones de dólares distribuidos en 41,722 créditos de 28,722 empresas.

En el 2023, Banco Nacional de Costa Rica contrató a PCS para elaborar un 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 2022 el Banco Nacional de Costa Rica registró un saldo de colocación de crédito por \$900.5 millones para Actividad Productiva en clientes de Banca de Desarrollo, específicamente en los segmentos de Micro, Pequeña y Mediana Empresa, distribuidos en 41,722 créditos de 28,257 empresas. La participación del crédito en estos segmentos con respecto al financiamiento a la Actividad Productiva en general del Banco es de un 20.2%, y con respecto al crédito total otorgado por el Banco es de un 12.0%.

En el año 2022 el monto de préstamos desembolsados es de \$261,422,798.79, lo que representa un 29% de la cartera total.

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

Asimismo, del número total de préstamos vigentes al segmento MIPYME a diciembre 2022 (41,722) en el año 2022 se han desembolsado 13,153 créditos, lo que representa un 31.5% del total de créditos vigentes. La distribución por subsegmento fue la siguiente:

Tabla 1: Créditos de la cartera global de desarrollo del Banco Nacional de Costa Rica-2022

Segmento	Saldo	Clientes con crédito	Créditos	Participación en Actividad Productiva	Participación en Crédito Total
Microempresa	\$467,492,920.51	21,554	29,941	10.5%	6.2%
Pequeña Empresa	\$296,415,019.14	5,534	9,601	6.6%	3.9%
Mediana Empresa Desarrollo	\$136,682,767.77	1,169	2,180	3.1%	1.8%
Subtotal	\$900,590,707.42	28,257	41,722	20.2%	12.0%

Especificamente en lo relacionado al uso de los recursos obtenidos por el Bono Social, al finalizar el año 2022, el monto desembolsado para los créditos otorgados es de ₡1,358,739,832.78 (\$2,257,080.41²), de los cuales ₡809,074,112.00 (\$1,343,999.26³) corresponde a créditos desembolsados para empresas MIPYME Mujer, lo que representa un 59.5% 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 ₡549,665,720.78 (\$913,081.149).

Tabla 2: Créditos asociados al Bono social del Banco Nacional de Costa Rica-2022

Segmento	Créditos otorgados	Monto de crédito desembolsado ₡	Monto de crédito desembolsado \$ ⁴
MIPYME	24	549,665,720.78	913,081.149
MIPYME Mujer	21	809,074,112.00	1,343,999.256
Total	45	1,358,739,832.78	2,257,080.40

Cabe destacar que se han desembolsado 45 créditos para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa. De estos créditos, 21 corresponden a la categoría de MIPYME Mujer, lo que representa un 46,7% del total de créditos desembolsados.

El monto desembolsado al finalizar el año 2022 (\$2,257,080,41) con respecto al total de fondos obtenidos con el bono social (\$75,000,000.00) es de un 3%.

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:

² Tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica al 31 de diciembre del 2022: ₡601,99

³ IDEM

⁴ IDEM

- **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 limitado⁶ 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: Detalla 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 2022 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 2022 para determinar si los proyectos se encuentran alineados con los criterios de Evaluación y Selección de Proyectos- financiados con los recursos del Bono	Todos los activos revisados cumplen con el criterio de Evaluación y Selección de Proyectos.	Ninguna

⁶ 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.

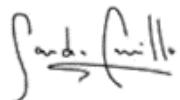
	Social con corte a diciembre 2022 establecidos en el Marco de Referencia.		
Criterio del Reporte	<ul style="list-style-type: none"> - Revisión de los activos financiados y refinanciados con los recursos del Bono Social con corte a diciembre 2022 para determinar que el resultado de los proyectos reportados se encuentre alineado con los Indicadores Clave de Desempeño definidos en el Marco de Referencia para la emisión de bonos sociales, reportados en el Anexo A. 	<p>Todos los activos revisados reportaron indicadores de desempeño ambiental y social 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.</p>	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 2,960 MIPYMEs; 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 Pequeña Empresa y \$92,531.50 para Mediana Empresa 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 está involucrado de ninguna manera 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.



Sandra Carrillo Hoyos

Gerente General

PACIFIC CORPORATE SUSTAINABILITY

Dirección: El Derby 245, Surco-Lima, Perú.

Correo electrónico: scarrillo@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:

Impacto general del uso de fondos				Revisión de PCS
Categoría elegible	Indicadores de desempeño	Impacto 2022	Monto desembolsado 2022	Revisión de cumplimiento de requisitos de reporte
Generación de empleo, incluso a través del efecto potencial de la financiación de las PYME y microfinanzas	• Número de clientes MIPYME financiados por el Bono Social (#) – desagregado por tamaño de la empresa	<ul style="list-style-type: none"> • Microempresa: 16 • Pequeña empresa: 10 • Mediana Empresa Desarrollo: 3 	\$913,081.149	El proyecto revisado cumple con los requisitos de reporte.
	• Monto de préstamos vigente – MIPYME	<ul style="list-style-type: none"> • Microempresa: \$467,492,920.51 • Pequeña empresa: \$296,415,019.14 • Mediana Empresa Desarrollo: \$136,682,767.77 		
	• Número de préstamos vigentes al final de periodo – MIPYME	<ul style="list-style-type: none"> • Microempresa: 29,941 • Pequeña empresa: 9,601 • Mediana Empresa Desarrollo: 2,180 		
	• Número de clientes con créditos al final de periodo - MIPYME	<ul style="list-style-type: none"> • Microempresa: 21,554 • Pequeña empresa: 5,534 • Mediana Empresa: 1,169 		
	• Monto de préstamos desembolsados a MIPYME	<ul style="list-style-type: none"> • Microempresa: \$122,805,662.65 • Pequeña empresa: \$95,435,329.45 • Mediana Empresa Desarrollo: \$43,181,806.69 		
	• Número de préstamos desembolsados a MIPYME	<ul style="list-style-type: none"> • Microempresa: 8,850 • Pequeña empresa: 3,469 • Mediana Empresa: 834 		
Avances Socioeconómicos y empoderamiento	• Número de clientes MIPYME Mujer financiados por el Bono Social (#) –desagregado por tamaño de la empresa	<ul style="list-style-type: none"> • Microempresa: 7 • Pequeña empresa: 5 • Mediana Empresa Desarrollo: 1 	\$1,343,999.26	

Impacto general del uso de fondos				Revisión de PCS
Categoría elegible	Indicadores de desempeño	Impacto 2022	Monto desembolsado 2022	Revisión de cumplimiento de requisitos de reporte
	<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: \$703,561.71 Pequeña: \$633,294.57 Mediana Empresa Desarrollo: \$7,142.98 		



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.

