

INFORME DE VERIFICACIÓN POST EMISIÓN DE BONO SOSTENIBLE Serie A

- ▶ Banco Promerica Costa Rica
- ▶ San José, Costa Rica
- ▶ Febrero, 2023



Contenido

1. Introducción	2
2. Alcance y enfoque.....	2
3. Descripción del proyecto.....	3
4. Criterios de evaluación.....	3
5. Conclusión.....	7
6. Competencia del verificador e independencia	8
Anexo A: Reporte de resultados por criterio de elegibilidad	9

▶ Datos del informe

INFORME DE VERIFICACIÓN POST - EMISIÓN
TIPO DE INFORME: INFORME DE VERIFICACIÓN
FECHA DE REVISIÓN: 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 Y
REIDER ZARATE, COORDINADOR DE SOSTENIBILIDAD - RZARATE@PCSLATAM.COM
APROBACIÓN DE LA VERIFICACIÓN EN PCS: SANDRA CARRILLO-GERENTE GENERAL DE PCS -
SCARRILLO@PCSLATAM.COM



1. Introducción

En 2021, Banco Promerica Costa Rica realizó la primera emisión de un bono sostenible en América Central, los recursos captados a través de la emisión del bono sostenible ascendieron a USD 10.000.000, a dos años de plazo.

En el primer año del bono sostenible, el monto total desembolsado entre enero de 2021 y enero de 2022 fue de USD 24 millones. A enero 2022, fecha de la primera auditoría, el uso de fondos a valor del monto desembolsado fue de USD 13.5 millones, con 116 operaciones de crédito activas que fueron financiadas con los recursos captados con la emisión del bono sostenible realizada en 2021¹.

En el segundo año de reporte del bono sostenible, el monto desembolsado del bono sostenible Serie A, ascendió a USD 14,321,116, con un saldo disponible a noviembre del 2022 de USD 10,056,305.47.

Al igual que en el primer año, los recursos captados a través de la emisión se destinaron a la financiación de créditos con un plazo menor al del vencimiento del bono. El 7.47% de estos créditos fueron pagados por los clientes antes la fecha de vencimiento, por lo cual los recursos estuvieron nuevamente disponibles para ser desembolsados en operaciones que cumplieran con los criterios de elegibilidad del bono.

2. Alcance y enfoque

Banco Promerica Costa Rica en adelante, Banco Promerica, encargó a Pacific Corporate Sustainability (PCS) la elaboración de un Informe de Verificación Anual de la Serie A del Bono Sostenible, que toma como base el “Marco de Referencia para la emisión de bonos sostenibles, verdes y sociales de Banco Promerica²”, el Estándar para la emisión de Bonos Sostenibles de la Bolsa Nacional De Valores de Costa Rica³, la Guía de Bonos Sostenibles 2021, Principios de Bonos Verdes 2021 y 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 Banco Promerica. 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 bonos sostenibles, verdes y sociales del Banco Promerica”.
- La revisión del Reporte de Bono Sostenible Emisión 2022-Serie A⁴.

La evaluación de PCS también contempló la revisión del cumplimiento del artículo 9 del documento SGV-A-252. LINEAMIENTOS PARA LA AUTORIZACIÓN Y REGISTRO DE EMISIONES VERDES SOCIALES Y SOSTENIBLES DE OFERTA PÚBLICA, específicamente lo estipulado en el Anexo 3: Publicación de Informes.

¹ Banco Promerica. Reporte de bono sostenible. Emisión 2021

² [Marco de Referencia Banco Promerica 2020-3](#)

³ https://www.bolsacr.com/sites/default/files/457/estandar_bonos_sostenibles.pdf

⁴ El informe estará disponible en la página web de Banco Promerica Costa Rica: <https://www.promerica.fi.cr/quienes-somos/sostenibilidad/bonos-sostenibles/>

3. Descripción del proyecto

En relación con los créditos, se asignaron 102 créditos a 39 clientes, ubicados en cinco cantones de tres provincias de Costa Rica; el monto promedio de los créditos fue de USD 98,591.23 y el plazo promedio de 82,8 meses.

El 65% de los créditos han sido verdes (66) con un valor de USD 2,690,605; mientras que el 35% de los créditos han sido sociales (36) ascendiendo a USD 11,630,511. Los datos anteriores corresponden a las operaciones de crédito financiadas con los recursos de la Serie A del bono, que se encontraban activos en la cartera de Banco Promerica en la fecha de corte.

La Tabla 1 y Tabla 2 resumen la información de créditos y monto por categoría y actividad económica, respectivamente, según lo establecido en el Marco de Referencia:

Tabla 1: Número de créditos y monto desembolsado por categoría de proyecto

Categoría de proyectos	# Créditos	Monto de Desembolso (USD)
Energía Renovable	66	2,690,605.00
Generación de empleo, incluso a través del efecto potencial de PyME y microfinanzas	31	10,980,511.00
Avances socioeconómicos y empoderamiento	5	650,000.00
Total	102	14,321,116.00

Tabla 2: Número de créditos y monto desembolsado por actividad económica

Actividad económica	# de créditos	Monto Desembolso (USD)
Agricultura	1	215,000.00
Comercio	75	4,964,062.00
Construcción	3	112,089.00
Industria	5	573,169.00
Inmobiliario	2	4,420,000.00
Servicios	11	2,965,436.00
Transporte	2	590,000.00
Turismo y Hoteles	2	472,500.00
Vivienda	1	8,860.00
Total	102	14,321,116.00

4. Criterios de evaluación

PCS evaluó el uso de recursos con fecha de corte a noviembre del 2022. La información revisada corresponde a las operaciones de crédito que se encontraban activas en la cartera en dicha fecha. La revisión buscó verificar si:

- Los proyectos cumplen con el Uso de los Fondos, criterios de Elegibilidad y Reporte descritos en el Marco de Referencia; y

- El reporte incluye los indicadores de desempeño ambientales y sociales de los créditos elegidos según los criterios del Uso de los Fondos establecidos en el Marco de Referencia:

Marco de referencia - Criterios de elegibilidad y KPIs

A continuación, se detalla el Uso de los Recursos, los Criterios de Elegibilidad y los Indicadores Clave de Desempeño para créditos verdes y créditos sociales:

Tabla 3: Categorías de proyectos verdes elegibles

Categoría del proyecto verde	Proyectos elegibles	Indicadores clave de desempeño	Alineación con Objetivos de Desarrollo Sostenible
Transporte limpio	Proyectos con beneficios ambientales asociados a los sistemas de transporte terrestre eléctrico, trenes no motorizados, incluyendo también a la infraestructura para transporte bajo en emisiones y el impulsado por energía limpia.	<ul style="list-style-type: none"> • Emisiones mitigadas anuales (ton CO2e/año) • Reducción en PM anual (% reducción). 	<p>ODS 11 ODS 13</p>
Edificios sostenibles	Proyectos de construcción y remodelación de: a) Edificaciones que, con base en sus características de diseño y operación, cuenten con la certificación IFC EDGE, LEED Gold o LEED Platinum. En caso de LEED Silver se evaluará que faciliten una reducción del 20% en el consumo de energía, respecto al escenario “business as usual”. b) Edificaciones con verificación de un tercero experto (perito) y que asegure una reducción de al menos un 20% en el consumo de energía, respecto al escenario “business as usual”. Hipotecas verdes podrían incluirse, si cumplen con este criterio.	<ul style="list-style-type: none"> • Reducción anual en el uso de energía en comparación con la línea base del edificio de referencia (kWh, %). • Emisiones mitigadas anuales (ton CO2e/año) • Número de inmuebles financiados. 	<p>ODS 7 ODS 11 ODS 13</p>
Energía renovable	Construcción y operación de proyectos que generen energía renovable incluyendo solar, eólica, biomasa (incluyendo cadena de suministro ⁵) e hidroeléctrica de menos de 10 MW.	<ul style="list-style-type: none"> • Emisiones mitigadas anuales (ton CO2e/año). • Generación anual de energía renovable (MWh, TJ). • Capacidad instalada financiada (MW). 	<p>ODS 7 ODS 8 ODS 9 ODS 13</p>

⁵ Siempre y cuando tenga una cadena de valor sostenible proveniente de desechos de cultivo o de madera.

<p>Eficiencia energética</p>	<p>Instalación de tecnologías que reduzcan el consumo de energía, incluyendo: iluminación, aire acondicionado, electrodomésticos o equipo electrónico, sistemas de calentamiento de agua, motores de autobuses⁶, sistemas y mecanismos eléctricos automatizados. Los proyectos deberán generar una mejora de al menos 20% en eficiencia energética sobre el escenario base “business as usual”⁷ y manejo de desechos conforme la legislación aplicable.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Emisiones mitigadas anuales (ton CO₂e/año). • Ahorro anual de energía (MWh, TJ). 	<p>ODS 7 ODS 8 ODS 9 ODS 13</p>
<p>Prevención y Control de la Contaminación</p>	<p>Proyectos que reduzcan o gestionen las emisiones contaminantes y desechos generados, incluyendo: reciclaje y recuperación de desechos, así como equipo y sistemas de suministro que eliminen el uso de insumos tóxicos de la industria o reduzcan las emisiones contaminantes al ambiente. Los proyectos deberán generar una reducción de, al menos 20% en las emisiones de contaminantes (incluyendo gases de efecto invernadero), y/o del 20% de desechos generados, respecto al escenario “business as usual”⁸, considerando la legislación aplicable como referencia cuando sea factible</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Desechos que son reusados o reciclados anualmente (ton/año, %). • Emisiones contaminantes evitadas anuales (ton CO₂e/año, ppm/año). 	<p>ODS 3 ODS 11 ODS 12 ODS 13 ODS 15</p>
<p>Gestión Sostenible de Recursos Naturales Vivos y Uso del Suelo</p>	<p>Construcción y operación de proyectos que reduzcan el impacto ambiental de las prácticas agrícolas. Dichos proyectos deben estar</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Área gestionada con prácticas sustentables (hectáreas) del proyecto respaldado por certificación¹⁰. 	<p>ODS 2 ODS 6 ODS 11 ODS 15</p>

⁶ Deben generar una reducción del 20% de PM (particulate matter)

⁷ Se refiere a un escenario de no acción que depende de cada tecnología a financiar. La información de soporte puede ser desde hojas técnicas de los equipos hasta una auditoría energética realizada.

⁸ Se refiere a un escenario base, o de no acción. La información de soporte es presentada por el solicitante del financiamiento con base en un proyecto técnico

¹⁰ Las certificaciones aceptadas por Banco Promerica para esta categoría son las siguientes: Rainforest Alliance Certified, UTZ Certified, Essential Costa Rica, Global G.A.P. Certification, Bandera Azul CR.

	asociados a una certificación de sostenibilidad vigente ⁹ .	<ul style="list-style-type: none"> Superficie restaurada, reforestada o forestada (hectáreas). 	
--	--	---	--

Tabla 4: Categorías de proyectos sociales elegibles

Categoría del proyecto social	Proyectos elegibles	Indicadores clave de desempeño	Alineación con Objetivos de Desarrollo Sostenible
Generación de empleo, incluso a través del efecto potencial de la financiación de las PyME y microfinanzas	Financiamiento, para capital de trabajo y proyectos específicos, dirigido a pequeñas y medianas empresas – con menos de 250 empleados y con ventas menores a 15 millones de dólares, así como créditos menores a 5 millones de dólares	<ul style="list-style-type: none"> PyMEs apoyadas (número/año). Créditos otorgados a PyMEs (número/año). Importe total de los créditos otorgados a PyMEs (USD/año). PyMEs apoyadas con ventas al sector público (número/año). PyMEs apoyadas que exportan (número/año). 	<p>ODS 8 ODS 9 ODS 10</p>
Avances socioeconómicos y empoderamiento	Financiamiento, para capital de trabajo y proyectos específicos, para pequeñas y medianas empresas lideradas por mujeres.	<ul style="list-style-type: none"> PyMEs pertenecientes a mujeres apoyadas (número/año). Créditos otorgados a PyMEs pertenecientes a mujeres (número/año). Importe de créditos otorgados a PyMEs pertenecientes a mujeres (USD/año). PyMEs apoyadas pertenecientes a mujeres con ventas al sector público (número/año). PyMEs apoyadas pertenecientes a mujeres que exportan (número/año). 	<p>ODS 5 ODS 8 ODS 10</p>

⁹ Las certificaciones aceptadas por Banco Promerica para esta categoría son las siguientes: Rainforest Alliance Certified, UTZ Certified, Essential Costa Rica, Global G.A.P. Certification, Bandera Azul CR.

5. Conclusión

Con base en los procedimientos de aseguramiento limitado¹¹ 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 Sostenible, 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.

Tabla 5: 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 Sostenible con corte a noviembre 2022 para determinar si los proyectos se encuentran alineados con los criterios del Uso de Recursos establecidos en el Marco de Referencia para la emisión de bonos sostenibles, verdes y sociales, en las Tablas 3 y 4 anteriores.	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 Sostenible con corte a noviembre 2022 para determinar si los proyectos se encuentran alineados con los criterios - de Evaluación y Selección de Proyectos- financiados con los recursos del Bono Sostenible con corte a noviembre 2022 establecidos en el Marco de Referencia para la emisión de bonos sostenibles, verdes y sociales, en las Tablas 3 y 4 anteriores.	Todos los activos revisados cumplen con el criterio de Evaluación y Selección de Proyectos.	Ninguna
Criterio del Reporte	- Revisión de los activos financiados y refinanciados con los recursos del Bono Sostenible con corte a noviembre 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 sostenibles, verdes y sociales, en las Tablas 3 y 4 anteriores; para una lista	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 bonos sostenibles, verdes y sociales.	Ninguna

¹¹ 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.

	de los Indicadores reportados ver Anexo A.		
--	--	--	--

Adicionalmente destacamos los impactos positivos ambientales y sociales que la asignación de los recursos del bono sostenible está generando:

- En la cartera verde, el financiamiento de proyectos de energía renovable orientado a la compra e instalación de sistemas de paneles fotovoltaicos contribuye a la mitigación de 0.464 tCO₂eq al año y a la generación de 16.464 MWh de energía renovable.
- En la cartera social, se financiaron a un total de 27 PyMEs¹² a través del otorgamiento de 36 créditos que ascendieron a USD 11.63 millones. Ello permitió brindar apoyo a 22 PyMES y a 5 PyMEs lideradas por mujeres. Entre las actividades económicas beneficiadas por los préstamos se encuentran los rubros de: Comercio, Servicios, Industria, Inmobiliaria, Transporte y Turismo, y Hoteles.

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 Bonos sostenibles de Promerica Costa Rica. PCS ha aplicado procedimientos internos para confirmar que no existen conflictos de intereses para este compromiso de revisión.

¹² De este total 02 PyMEs son de ventas al sector público y 02 PyMEs de ventas al extranjero

Anexo A: Reporte de resultados por criterio de elegibilidad

Los recursos del bono fueron destinados a 3 de las categorías elegibles contempladas en el marco de referencia:

- Energía renovable;
- Generación de empleo, incluso a través del efecto potencial de la financiación de las PyME y microfinanzas;
- Avances socioeconómicos y empoderamiento.

Impacto general de las carteras				Revisión de PCS
Categoría de proyecto	Indicadores de desempeño	Impacto 2022	Monto desembolsado 2022	Revisión de cumplimiento de requisitos de reporte
Cartera verde: energía renovable				
Energía renovable	Emisiones mitigadas anuales (ton CO2e/año)	0.464 tCO ₂ eq mitigadas por año.	USD 2,690,605.00	El proyecto revisado cumple con los requisitos de reporte
	Generación anual de energía renovable (MWh, TJ)	16.464 MWh generados anualmente		
Impacto general de las carteras				Revisión de PCS
Cartera social: avances socioeconómicos y empoderamiento.				
Generación de empleo, incluso a través del efecto potencial de la financiación de las PyME y microfinanzas	PyMEs apoyadas (número/año)	27 PyMEs apoyadas en el 2022	USD 10,980,511.00	El proyecto revisado cumple con los requisitos de reporte.
	Créditos otorgados a PyMEs (número/año)	31 crédito otorgados en el 2022.		
	Importe total de los créditos otorgados a PyMEs (USD/año)	USD 10.98 millones desembolsados en el 2022.		
	PyMEs apoyadas con ventas al sector público (número/año)	2 PyMEs con ventas al sector público en el año		
	PyMEs apoyadas que exportan (número/año)	2 PyMEs con ventas al exterior en el año		

Avances socioeconómicos y empoderamiento	PyMEs pertenecientes a mujeres apoyadas (número/año)	5 PyMEs pertenecientes a mujeres apoyadas en el año	USD 650,000.00	Los proyectos revisados cumplen con los requisitos de reporte.
	Créditos otorgados a PyMEs pertenecientes a mujeres (número/año)	05 créditos otorgados a PyMEs pertenecientes a mujeres en el año		
	Importe de créditos otorgados a PyMEs pertenecientes a mujeres (USD/año)	USD 650 mil desembolsados en el 2022.		

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.

