



PRIMER REPORTE DE
BONOS SOCIALES
CON ENFOQUE DE GÉNERO EMITIDOS EN
NOVIEMBRE DE 2020
POR EL BANCO W



INFORME BONOS DE GÉNERO

BANCO W: primer banco de microfinanzas en hacer una emisión de bonos sociales con enfoque de género en la región

En el Banco W tenemos una estrategia de sostenibilidad a través de la cual generamos bienestar económico, social y ambiental a nuestros públicos de interés, además de contribuir a varios de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas.

Una de las estrategias que en Banco hemos implementado en este sentido es **consolidarnos como un emisor recurrente en el mercado de valores** para captar recursos que luego ponemos a disposición de los microempresarios y trabajadores independientes.

El 6 de noviembre de 20220 realizamos la emisión de un bono social con enfoque de género en la Bolsa de Valores de Colombia por valor de COP\$150.000 millones, el cual fue adquirido 100% por BID Invest.



José Alejandro Guerrero
Presidente del Banco W.

Los recursos provenientes de la colocación de los bonos nos han permitido financiar el crecimiento de la cartera de microempresas propiedad y lideradas por mujeres clientes de nuestro Banco, impactando positivamente su acceso al crédito para que puedan fortalecer sus negocios.

Esta emisión con enfoque de género nos permite consolidarnos como un emisor que genera alto impacto social y contribuye al desarrollo sostenible del país a través de las microfinanzas, facilitando el crecimiento y la inclusión financiera de las microempresarias y trabajadoras de nuestro país.

Introducción

Nuestra primera emisión de bonos sociales con enfoque de género, realizada en el segundo mercado por un monto de \$150.000 millones el 06 de noviembre de 2020 suscrita por BID Invest, miembro del Grupo BID, demuestra nuestro firme compromiso con la financiación y el crecimiento de las microempresas en Colombia, generando beneficios sociales especialmente a mujeres líderes o propietarias de microempresas.

Gracias a esta emisión hemos movilizado \$207.196 millones de pesos, que nos han permitido financiar microcréditos de 50.953 mujeres. Con ello logramos impulsar el progreso del país, en medio de una contracción de la economía colombiana del 6,8 % en 2020 y contribuir al crecimiento económico de nuestro país y de nuestras microempresarias para el 2021.

Los recursos obtenidos en la emisión de los bonos de género están dirigidos exclusivamente a nuevos financiamientos de capital de trabajo, compra de inventario o inversión de capital y activo fijo a clientes en el segmento microempresa liderada y/o propiedad de mujeres, según los siguientes criterios de elegibilidad:



TAMAÑO

Se define como Microempresa a una persona natural con actividad económica que cumpla con los siguientes criterios:

Ingresos por actividades ordinarias anuales inferiores o iguales a (i) 23.563 Unidades de Valor Tributario (“UVT”; COP 839.007.741 en 2020) para el sector de manufacturero; (ii) 32.988 UVT (COP 1.174.603.716 en 2020) para el sector servicios; y (iii) 44.469 UVT (COP 1.594.089.783 en 2020) para el sector de comercio; y Nivel de endeudamiento en el sistema financiero inferior o igual a 120 Salarios Mínimos Mensuales Legales Vigentes (“SMMLV”; COP 105.360.000 en 2020).



GÉNERO

Se define como empresa liderada por mujer(es) a personas naturales femeninas mayores de 18 años con actividad económica cuyas solicitudes de crédito y registros mercantiles (en caso de que exista) son exclusivamente bajo el nombre de la misma mujer(es).

Adicionalmente, se confirma que la(s) mujer(es) actúe(n) como principal(es) dueña(s) y líder(es) de la empresa a través del análisis cualitativo que realiza el analista de crédito de Banco W en su visita de evaluación.

A continuación, y de acuerdo con los principios internacionales de la guía de procedimiento voluntario para la emisión de bonos sociales, establecido por el International Capital Market Association (ICMA), presentaremos la información consolidada acerca del uso de los recursos de sus Bonos Sociales de Género para el periodo comprendido entre el 6 de noviembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2021, en términos del número de beneficiarias, valor promedio de los préstamos y distribución regional por uso de los recursos.

Uso de los fondos

Los recursos obtenidos de la emisión de bonos sociales con enfoque de género el 06 de noviembre de 2020 por \$160.000 millones han sido destinados a financiar empresas dentro de las siguientes categorías y exclusivamente para créditos nuevos:

Monto de créditos desembolsados desde la emisión

\$ 207.196
millones

Mujeres beneficiadas con los recursos

50.953

Bonos de Género Monto
\$150.000
millones

Créditos vigentes al 31 de diciembre 2021

\$ 130.169 millones

Fondos por colocar al 31 de diciembre 2021

\$19.831 millones

Monto crédito promedio

\$ 3.5 millones



Credito Plazo promedio
37 meses



Departamentos
30



Municipios
105

DISTRIBUCIÓN REGIONAL COLOCACIÓN

Pacífico	46,9 %
Centro Oriente	16,6 %
Eje Cafetero - Antioquia	13,4 %
Centro Sur	10,9 %
Llano	6,2 %
Caribe	5,9 %



	Departamentos
Región Caribe	Archipiélago de San Andrés, Providencia y Santa Catalina, Atlántico, Bolívar, Cesar, Córdoba, Guajira, La Guajira, Magdalena, Sucre
Región Centro Oriente	Bogotá, D.C., Boyacá, Cundinamarca, Norte de Santander, Santander
Región Centro Sur	Amazonas, Caquetá, Huila, Putumayo, Tolima
Región Eje Cafetero - Antioquia	Antioquia, Caldas, Quindío, Risaralda
Región Llano	Arauca, Casanare, Guainía, Guaviare, Meta, Vichada
Región Pacífico	Cauca, Chocó, Nariño, Valle del cauca

Con la colocación de recursos hemos logrado que nuestros clientes tengan acceso a los servicios esenciales básicos financieros, otorgándoles empoderamiento y acceso equitativo reduciendo así la desigualdad de ingresos, es por eso que el 79,28% de los recursos fueron destinados a clientes de los estratos 0 a 2.



Más del 80%

Otros
estratos

1391
(2.73%)
No. de clientes

\$ 6,106
(2.95%)
Desembolsos en 2021

\$ 3,756
(2.89%)
Saldo a 31/12/2021

3
Estrato social

9,165
(17.99%)
No. de clientes

\$ 40,973
(19.77%)
Desembolsos en 2021

\$ 24,461
(18.79%)
Saldo a 31/12/2021

2
Estrato social

21,645
(42.48%)
No. de clientes

\$ 87,654
(42.30%)
Desembolsos en 2021

\$ 54,366
(41.77%)
Saldo a 31/12/2021

1
Estrato social

18,744
(36.79%)
No. de clientes

72,432
(34.96%)
Desembolsos en 2021

\$ 47,574
(36.55%)
Saldo a 31/12/2021

0
Estrato social

7
(0.01%)
No. de clientes

\$ 32
(0.02%)
Desembolsos en 2021

\$ 11
(0.01%)
Saldo a 31/12/2021

Total

No. de clientes
50,952
clientes

Desembolsos en 2021
\$ 207,196
millones

Saldo a 31/12/2021
\$ 130,169
millones

Contribución a los ODS

Banco W contó con la opinión favorable del auditor independiente KPMG al cumplimiento del Uso de los Recursos y Reporte de los negocios financiados con los recursos de los Bonos Sociales de acuerdo con lo establecido en el documento Marco (Framework).



Indicadores de impacto de la emisión

Indicadores de la Emisión año 2021¹

<p>Monto de préstamos vigentes Micro Mujer</p> <p>\$ 130.169</p> <p>Millones de pesos</p>	<p>Número de préstamos vigentes Micro Mujer</p> <p>37.852</p> <p>préstamos</p>	<p>Monto de préstamos desembolsados Micro Mujer</p> <p>\$ 207.196</p> <p>Millones de pesos</p>	<p>Número de préstamos desembolsados Micro Mujer</p> <p>58.001</p> <p>préstamos</p>
<p>Porcentaje de clientes con mayores ventas anuales Micro Mujer</p> <p>21,98 %</p>	<p>Porcentaje de clientes con mayor ingreso después del crédito Micro Mujer</p> <p>21,99 %</p>	<p>Porcentaje de clientes con mayores empleos después del crédito Micro Mujer</p> <p>0,32 %</p>	<p>Porcentaje de clientes recurrentes Micro Mujer</p> <p>12,89 %</p>

¹Los recursos asignados por categoría en 2021 fueron los siguientes:

- Mujeres líderes o propietarias de microempresas: 100% de los recursos se colocaron \$207.196 Millones el 2021 y al 31 de diciembre se mantienen vigentes créditos por \$130.169 millones
- Clientes con mayores ventas anuales: 20.40% (\$42.263 millones) de los recursos colocados en 2021 permitieron a los clientes crecer en sus ventas, a cierre de diciembre 2021 se encuentran \$11.358 millones de créditos vigentes

- Clientes con mayores ingresos: 20.46% (\$42.390 millones) de los recursos colocados en 2021 permitieron a los clientes crecer en sus ingresos, a cierre de diciembre 2021 se encuentran \$11.451 millones de créditos vigentes
- Clientes con mayores empleos: 0.71% (\$1.465 millones) de los recursos colocados en 2021 permitieron a los clientes crecer en su planta de empleados, a cierre de diciembre 2021 se encuentran \$658 millones de créditos vigentes.



Administración de los recursos

Los recursos de la emisión de los bonos sociales con enfoque de género se destinaron a financiar las actividades de microcrédito elegidas bajo los criterios anteriormente descritos, de acuerdo con lo establecido en el documento marco (Framework). A cierre de 2021 se encontraban \$19.831 millones pendientes por asignar en proyectos elegibles, estos recursos pendientes por colocar fueron administrados de acuerdo con la Política de Liquidez del Banco, manteniéndolos exclusivamente en efectivo, operaciones a la vista o en otros instrumentos de alta liquidez y bajo riesgo. Para el corte no se presentaron préstamos que por alguna razón hayan dejado de ser elegibles de acuerdo con los criterios establecidos en el Marco.

Reporte

Banco W presenta el detalle del uso de los recursos de sus bonos sociales con enfoque de género para con el fin de identificar el impacto social positivo de tres microempresarias que ejemplifican los logros esperados y que contribuyeron de manera significativa a los objetivos de los bonos sociales con enfoque de género. El seguimiento y los resultados contenidos en el presente reporte se acogen a los principios internacionales de la guía de procedimiento voluntario para la emisión de Bonos Sociales, establecido por el ICMA.

Banco W contrató la opinión favorable del tercero independiente KPMG para verificar el cumplimiento del Uso de los Recursos.

Casos de impacto

Tienda LOS ROLOS

Tulua Calle 25

María Olga Mesa

Mi negocio es una tienda de abarrotes.

Hace 20 años decidí emprender porque me parece que la tienda es un negocio donde uno está cerca a la comunidad, donde se gana todo el día platica y es un negocio que todo el día hay movimiento.

Yo toda la vida he sido comerciante, pero antes de mi negocio trabaja desde la calle.

Beneficios

DURANTE LA PANDEMIA

Nos fue súper bien, como había mucho supermercado cerrado, a las tiendas nos fue muy bien.



GRACIAS AL BONO

Compré mercancía, entables del negocio. He crecido mucho y gracias a mi tienda he podido comprar otras cosas.

El dinero siempre lo he usado para crecer.

El punto DEL REPUESTO

Puerto Asís

Neida Figueroa Granados

En mi negocio me dedico a la venta y reparación de celulares y accesorios

Decidí emprender porque quería más independencia y disponer de mi tiempo.

Antes de mi negocio era cajera en la Microfinanciera Contactar de Puerto Asís.

Beneficios

DURANTE LA PANDEMIA

Estuve trabajando solo media jornada porque las ventas presentaron una disminución considerable.



GRACIAS AL BONO

Pude invertir en mi negocio. Lo utilicé para comprar mercancía y equipos celulares.

Cafetería LOS BUENOS AMIGOS

Acacías

Flor Yesenia Martínez

Tengo una cafetería que se llama Los Buenos Amigos. Decidí emprender porque me gusta ser independiente.

Beneficios

DURANTE LA PANDEMIA

Las ventas estuvieron muy bajas, pero pudimos mantenerlos a flote a pesar de todo.



GRACIAS AL BONO

Pude mantener mi negocio a flote, continuar con mi cafetería y no tirar la toalla.



Tienda Los Rolos
María Olga Mesa



El punto del repuesto
Neida Figueroa Granados



Cafetería Los Buenos Amigos
Flor Yesenia Martínez



KPMG Advisory, Tax & Legal S.A.S.

Calle 90 No. 19C – 74
Bogotá D.C. – Colombia

Teléfono 57 (1) 6188100

57 (1) 6188000

www.kpmg.com.co

Informe de Revisión Independiente de Seguridad Limitada sobre el cumplimiento con los Social Bond Principles (SBP) para la verificación del primer año de la emisión del bono sociales y el bono de género del Banco W S.A.

Hemos sido contratados por el Banco W S.A para realizar una revisión independiente con alcance de seguridad limitada del cumplimiento de la aplicación de los Social Bond Principles (SBP) para la verificación del primer año de la emisión del bono social emitido por Banco W S.A en febrero del 2021 por 160.000 millones de pesos; y del bono de género emitido por Banco W S.A en noviembre del 2020 por un monto de 150.000 millones de pesos.

La información revisada se circunscribe al contenido de los informes del Banco W S.A “Mar2-007-ReportedeBonoSociales” e “Informe Bonos de géneroV1.PDF” recibidos al 30 de marzo del 2022. En donde se expresan todos los indicadores de impacto, procedimientos, evaluaciones y beneficios obtenidos a través de la emisión de los bonos sociales y de género.

Nuestro informe se presenta en forma de una conclusión de seguridad limitada independiente que indique que, basándonos en el trabajo que hemos realizado y en la evidencia que hemos obtenido con fecha corte diciembre del 2021, no hay nada que nos haya llamado la atención y nos haga pensar que los criterios, procedimientos y documentación no es fiable y no cumple, en todos sus aspectos significativos, con los requisitos de los Social Bond Principles (SBP), publicados por la International Capital Market Association (ICMA¹):

1. *Uso de fondos:* Todos los Proyectos Sociales deben proporcionar beneficios sociales claros, que serán evaluados y, cuando sea posible, cuantificados por el emisor.
2. *Proceso para la Evaluación y Selección de Proyectos:* El emisor de un Bono Social debe comunicar claramente a los inversores los objetivos sociales, el proceso por el cual el emisor determina cómo encajan los proyectos dentro de las categorías de proyectos sociales elegibles, los criterios de elegibilidad relacionados, incluidos, si corresponde, criterios de exclusión o cualquier otro proceso orientado a identificar y gestionar los riesgos sociales y ambientales potencialmente importantes asociados con los proyectos.
3. *Administración de los fondos:* Los ingresos netos del Bono Social, o una cantidad igual a estos ingresos netos, deben ser acreditados a una subcuenta, rastreada por el emisor en un proceso interno formal vinculado a los préstamos y operaciones de inversión para proyectos sociales.
4. *Reportes de información:* Los emisores deben hacer, y mantener, fácilmente disponible, información actualizada sobre el uso de los fondos, que debe ser actualizada anualmente hasta la asignación total, y de manera oportuna en el caso de desarrollos materiales.

¹ <https://www.icmagroup.org/assets/documents/Regulatory/Green-Bonds/June-2020/Social-Bond-PrinciplesJune-2020-090620.pdf>



Responsabilidades de Banco W S.A

Los Social Bond Principles (SBP) han sido desarrollados por la International Capital Market Association (ICMA) con el objetivo de promover la transparencia, integridad y credibilidad del producto de crédito social. Estos créditos sociales son cualquier tipo de instrumento de crédito que recaudan fondos para proyectos nuevos y existentes con resultados sociales positivos, que estén alineados con los cuatro principios de los Social Bond Principles (SBP).

Banco W S.A es responsable de la selección, preparación y presentación del Informe de conformidad con los principios de los Social Bond Principles, publicados por la ICMA. Asimismo, es responsable de la selección de los proyectos elegibles y la metodología de evaluación, el seguimiento, uso de fondos, verificación de indicadores de impacto reporte de los mismos.

Estas responsabilidades incluyen el establecimiento de los controles que la Dirección considere necesarios para cuantificar las mejoras obtenidas en el desempeño social de los proyectos financiados, libre de errores materiales debidos a fraude o errores.

Responsabilidad de KPMG

Nuestra responsabilidad consiste en examinar el Informe e informar al respecto en forma de una conclusión de seguridad limitada independiente basada en la evidencia obtenida. Nuestro trabajo ha sido realizado de acuerdo con la Norma ISAE 3000, Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial Information emitida por el International Auditing and Assurance Standard Board (IAASB).

Esta norma exige que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo de forma que obtengamos un nivel significativo de seguridad sobre si el Informe cumple, en todos sus aspectos significativos, con los principios y directrices incluidos en los criterios de los Social Bonds Principles para los proyectos seleccionados, como base para nuestra conclusión de seguridad limitada.

La firma aplica el estándar internacional de control de calidad 1 y en este sentido mantiene un sistema integral de control de calidad, incluyendo políticas y procedimientos documentados relacionados con el cumplimiento de requerimientos éticos, estándares profesionales y requerimientos legales y regulatorios aplicables.

Hemos cumplido con los requerimientos de independencia y otros incluidos en el Código Ético de la Federation of Accountants emitido por el Internal Ethics Standards Board for Accountants que establece principios fundamentales en torno a la integridad, objetividad, confidencialidad, conductas y competencias profesionales. Con base en lo anterior, confirmamos que hemos ejecutado este encargo para Banco W S.A, de manera independiente y libre de conflictos de interés.

Procedimientos llevados a cabo

Nuestro trabajo de seguridad limitada se ha llevado a cabo mediante entrevistas con la Dirección y las personas encargadas de la preparación de la información incluida en el Informe y la aplicación de procedimientos analíticos y otros dirigidos a recopilar evidencias, como:

- El análisis de los procesos de recopilación y de control interno de los datos cuantitativos reflejados en los soportes y la muestra seleccionada en cuanto a la fiabilidad de la información, utilizando procedimientos analíticos y pruebas de revisión en base a muestreos.



- La revisión de consistencia con los principios y directrices para la determinación de criterios definidos en los Social Bond Principles, publicado por la International Capital Market Association (ICMA)
- El contraste de la información financiera publicada en el Informe con la reflejada a través de los soportes revisados para cada uno de los principios.
- Comparación de la información presentada en los reportes Mar2-007-ReportedeBonoSociales” e “Informe Bonos de géneroV1.PDF con la información correspondiente a las fuentes subyacentes relevantes para determinar si la misma ha sido incluida en estos reportes.
- Entrevistas con la Dirección y personal pertinente a nivel de Grupo y a nivel del negocio seleccionado, sobre la aplicación de los lineamientos del Marco de Referencia Bonos de Genero de Banco W S.A., y del Marco de Referencia de Bonos Sociales de Banco W S.A., que da cumplimiento a los Social Bond Principles.

Nuestro equipo multidisciplinario ha incluido especialistas en el desempeño social y ambiental de la empresa. Los procedimientos llevados a cabo en un encargo de aseguramiento limitado varían en naturaleza y tiempo empleado, siendo menos extensos que los de un encargo de aseguramiento razonable. Consecuentemente, el nivel de aseguramiento obtenido en un trabajo de revisión limitada es inferior al de uno de aseguramiento razonable. El presente informe en ningún caso puede entenderse como un informe de auditoría.

Limitaciones Inherentes

Dadas las limitaciones inherentes de cualquier estructura de control interno es posible que errores o irregularidades en la información presentada en el reporte puedan ocurrir y no ser detectadas. Nuestro encargo no está diseñado para detectar todas las debilidades de control interno sobre la preparación y presentación del reporte, dado que el encargo no ha sido ejecutado continuamente a través del período y los procedimientos fueron llevados a cabo con base en pruebas selectivas.

Propósito de Nuestro Reporte

De conformidad con los términos y condiciones de nuestra propuesta, este Informe de Revisión Independiente se ha preparado para Banco W S.A en relación con el Informe de cumplimiento de acuerdo con los Social Bond Principles y, por tanto, no tiene ningún otro propósito ni puede ser usado en otro contexto.

Restricciones de uso del reporte

Este informe no debe considerarse apropiado para ser usado o basarse en él, por cualquier tercero que quiera adquirir derechos contra KPMG diferente a Banco W S.A para ningún propósito o en cualquier otro contexto. Cualquier tercero diferente a Banco W S.A que obtenga acceso a nuestro informe o una copia de este y determine basarse en él, o en cualquier parte de este lo hará bajo su propio riesgo. En la mayor medida de lo posible, según lo permitido por ley, no aceptamos ni asumimos responsabilidad ante terceros diferentes a Banco W S.A, por nuestro trabajo, por este informe de aseguramiento limitado, o por las conclusiones a las que hemos llegado.



Nuestras conclusiones

Nuestra conclusión ha sido establecida, basada en y sujeta a los asuntos descritos en este reporte. Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar la conclusión que expresamos a continuación.

Con base a los procedimientos realizados y a la evidencia obtenida, no se ha puesto de manifiesto ningún aspecto que nos haga creer que la aplicación de los Social Bonds Principles en el **Banco W.S.A y en los proyectos financiados** con la emisión de los bonos sociales y de género, incluidos los Informes "Mar2-007-ReportedeBonoSociales" e "Informe Bonos de Genero V1" respectivamente no hayan sido preparados, en todos los aspectos significativos, de conformidad con los principios y directrices de los Social Bonds Principles, lo que incluye la fiabilidad de los datos, la adecuación de la información presentada y la ausencia de desviaciones y omisiones significativas.

KPMG Advisory, Tax & Legal S.A.S.

DocuSigned by:
Fabián Echeverría Junco
046DE948BA134D0...

Fabián Echeverría Junco
Socio
TP 62943-T
31 de marzo 2022



INFORME BONOS DE GÉNERO