



Somos W,
creamos
oportunidades
para todos

SEGUNDO REPORTE DE BONOS
SOCIALES EMITIDOS EN

2021

POR EL BANCO W



Tabla de Contenido

| | |
|--------------------------------------|----|
| Palabras del presidente | 04 |
| Introducción | 05 |
| Uso de los fondos | 07 |
| Administración de los recursos | 10 |
| Contribución a los ODS | 11 |
| Indicadores de impacto de la emisión | 12 |
| Casos de impacto | 14 |
| Reporte evaluador independiente | 16 |



Palabras del presidente

Dentro del marco de nuestra 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, continuamos consolidándonos como un emisor recurrente en el mercado de valores para captar recursos que luego ponemos a disposición de los microempresarios y trabajadores independientes del país.



Desde el 11 de febrero de 2021 nos convertimos en la primera entidad de microfinanzas en emitir bonos sociales en el mercado principal por \$160.000 millones.

Algunos de los beneficios sostenibles que aportamos a la sociedad con esta emisión es la generación de inclusión financiera al aumentar el acceso de las microempresas a servicios financieros y aportar al crecimiento de miles de pequeños negocios en todo el territorio colombiano, dinamizando la economía del país y sumando al desarrollo socioeconómico. Desde la emisión de bonos en 2021 hasta el cierre de 2022, hemos desembolsado créditos para financiar proyectos de microempresarios por \$341.933 millones con los recursos obtenidos de la emisión de bonos sociales y ayudando al crecimiento de 67.295 microempresarios.

De esta manera, continuamos nuestro deseo de seguir apoyando el empoderamiento económico de las y los microempresarios en el marco de los Principios de los Bonos Sociales del ICMA (Asociación Internacional del Mercado de Capitales), aportando así a varios de los ODS como lo son: fin de la pobreza; trabajo decente y crecimiento económico; industria, innovación e infraestructura.

Agradecemos a los inversionistas que con esta emisión nos ayudaron a construir un mejor país.

José Alejandro Guerrero Becerra
Presidente Banco W

Introducción

En esta segunda edición de reporte de uso de fondos e impacto social de nuestros bonos sociales presentamos un análisis de las operaciones con saldo a corte del 31 de diciembre de 2022, detallando las variables más relevantes y los resultados de los indicadores de impacto adicionales asociados a la colocación de la emisión de bonos sociales.

El 11 de febrero de 2021 fuimos la primera entidad de microfinanzas que realizó una emisión de bonos sociales en el mercado principal por \$160.000 millones, bajo el Programa de emisión y colocación aprobado por la Superintendencia Financiera de Colombia por \$500.000 millones. Esta fue la tercera emisión de bonos ordinarios del Banco W en el mercado principal y la primera emisión con enfoque social realizada por una entidad financiera privada en Colombia.

Los recursos obtenidos en la emisión de los bonos sociales únicamente han sido entregados a clientes que sean considerados como microempresarios (persona natural o jurídica) de acuerdo con los criterios de elegibilidad:

Son sujetos de microcrédito todas las personas naturales (mayores de edad) o jurídicas que tengan una microempresa en el sector de producción, comercio, servicios y agropecuario, con por lo menos un año de antigüedad en su negocio, que pertenezcan a cualquier estrato socioeconómico haciendo énfasis en los estratos 1, 2 y 3, y demanden créditos hasta 120 SMMLV (Salario Mínimo Mensual Legal Vigente) y además presenten las siguientes condiciones:

- 1 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

- 2 Nivel de endeudamiento en el sistema financiero inferior o igual a 120 Salarios Mínimos Mensuales Legales Vigentes (“SMMLV”; COP 105.360.000 en 2020).



Desde la emisión de los bonos en febrero de 2021 hasta el cierre de 2022 hemos desembolsado créditos para financiar proyectos de **microempresarios por \$341.933 millones** con los recursos obtenidos de la emisión de bonos sociales y ayudando al crecimiento de **67.295 microempresarios**.

Al final del informe presentaremos las historias de tres microempresarios que nos abrieron las puertas de sus negocios para compartirnos sus progresos y actividades, lo cual nos enseña a reconocer la importancia de las microfinanzas en el fortalecimiento y desarrollo del tejido empresarial de Colombia.

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 para el periodo comprendido entre el 11 de febrero de 2021 y el 31 de diciembre de 2022, en términos del número de beneficiarios, número de beneficiarios, 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 el 11 de febrero de 2021 por \$160.000 millones a la fecha del reporte 31 de diciembre de 2022 han sido destinados a financiar empresas dentro de las siguientes categorías y exclusivamente para créditos nuevos:



Generación de empleo

Promover que las empresas al tener acceso a los servicios financieros del banco les permita crecer y generar nuevos empleos.

En 2022 103 microempresarios generaron

218

nuevos empleos.



Acceso a servicios esenciales

Apoyar directamente a los microempresarios mediante la inclusión financiera que permita su crecimiento y adelantar iniciativas de impacto social en la comunidad acorde con el objeto social del banco.

En 2022 se apoyaron directamente para crecimiento y adelantar iniciativas de impacto social a

26,745

microempresarios.



Hombre
66,82%



Mujer
33,17%



Empresas
0,01 %

Bonos sociales monto \$160.000 millones

Monto créditos desembolsados desde la emisión **\$ 341.933 millones**

Saldo cartera al 31 de diciembre 2022 **\$ 160.000 millones**

Fondos por colocar al 31 de diciembre 2022 **\$ 0**

Monto crédito promedio **\$ 4.5 millones**



Crédito Plazo promedio
32 meses



Departamentos
30



Municipios
102

Para el 2022 los recursos fueron sido destinados a financiar empresas dentro de las siguientes categorías y exclusivamente para créditos nuevos:



Hombre
45,59 %



Mujer
54,40 %



Empresas
0,01 %

Bonos sociales monto \$160.000 millones

Monto créditos desembolsados en el 2022 **\$ 163.136 millones**

Saldo cartera al 31 de diciembre 2022 **\$ 160.000 millones**

Fondos por colocar al 31 de diciembre 2022 **\$0**



Monto crédito promedio
\$ 4.5 millones



Crédito Plazo promedio
32 meses

A continuación, presentamos los sectores económicos más relevantes sobre los cuales nuestros clientes realizan sus actividades económicas y sobre los cuales los recursos desembolsados han contribuido al desarrollo de su objeto social.



Agroindustrial

Desembolsos **\$1.239 millones**
Saldo vigente **\$652 millones**
299 clientes



Industrial

Desembolsos **\$45.738 millones**
Saldo vigente **\$21.887 millones**
9.475 clientes



Comercial

Desembolsos **\$176.968 millones**
Saldo vigente **\$80.771 millones**
33.034 clientes



Servicios

Desembolsos **\$103.974 millones**
Saldo vigente **\$46.989 millones**
21.834 clientes



Construcción

Desembolsos **\$8.784 millones**
Saldo vigente **\$5.891 millones**
2.454 clientes



Transporte

Desembolsos **\$5.229 millones**
Saldo vigente **\$3.810 millones**
684 clientes

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 lo anterior que el **80.83%** de los recursos fueron destinados a clientes de los **estratos 0 a 2** desde que se realizó la emisión.

| Estrato social | # de clientes | | Desembolsos desde la emisión | | Saldo a 31/12/2022 | |
|----------------|---------------|-----------------|------------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| 0 | 12 | 0.02% | \$ 67 | 0.02% | \$ 8 | 0.01% |
| 1 | 28,632 | 42.55% | \$ 133,085 | 38.92% | \$ 63,117 | 39.45% |
| 2 | 27,586 | 40.99% | \$ 143,223 | 41.89% | \$ 67,033 | 41.90% |
| 3 | 10,164 | 15.10% | \$ 59,146 | 17.30% | \$ 26,971 | 16.86% |
| Otros estratos | 895 | 1.33% | \$ 6,333 | 1.85% | \$ 2,821 | 1.76% |
| Empresas | 6 | 0.01% | \$ 80 | 0.02% | \$ 50 | 0.03% |
| Total | 67,295 | Clientes | \$ 341,933 | Millones | \$ 160,000 | Millones |



Administración de los recursos

Al cierre de 2022 el 100% de los recursos obtenidos en la emisión de bonos sociales fueron asignados en proyectos elegibles y 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.





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

Monto de préstamos vigentes a dic/22 - Microempresas

\$ 160,000

Millones de pesos

Número de préstamos vigentes a dic/22 - Microempresas

32,327

Préstamos

Número de préstamos desembolsados en 2022 - Microempresas

33,513

Préstamos

Monto de préstamos desembolsados desde la emisión - Microempresas

\$ 341,933

Millones de pesos

Número de préstamos desembolsados desde la emisión - Microempresas

75,908

Préstamos

Número de clientes beneficiados desde la emisión - Microempresas

67,295



Porcentaje de clientes con aumento en sus ventas anuales - Microempresas



Porcentaje de clientes con mayores empleos después del crédito

Los recursos asignados por categoría en 2022 fueron los siguientes:

Acceso a servicios esenciales:



(\$341.933 millones)

de los recursos colocados en 2022 permitieron a los clientes crecer y adelantar iniciativas de impacto social en la comunidad, a cierre de diciembre 2022 se encuentran \$160.000 millones de créditos vigentes.

Clientes con mayores ventas anuales:



(\$69.793 millones - 7.397 clientes)

de los recursos colocados permitieron a los clientes crecer en sus ventas, a cierre de diciembre 2022 se encuentran \$32.683 millones de créditos vigentes.

Clientes con mayores empleos:



(\$2.614 millones - 103 clientes)

de los recursos colocados desde la emisión al 2022 permitieron a los clientes crecer en su planta de empleados, a cierre de diciembre 2022 se encuentran \$1.545 millones de créditos vigentes.





Casos de impacto

Warner Mena Figueroa

Ingenier Constructora, Quibdó

Siempre quise generar empleo y ser mi propio jefe.

Con el crédito del Banco W tuve una excelente experiencia, gracias a ellos pude comprar activos fijos para mi negocio y solventar gastos para el funcionamiento.

Antes de tener este negocio tuve una tienda y una discoteca, pero realmente no me fue bien.



Beneficios



Durante la pandemia

Fue muy complicado, pero el negocio se pudo mantener y pudo funcionar de la mejor manera



Gracias al bono

Logré comprar activos fijos para mi negocio y solventar gastos para el funcionamiento.

Camilo Mauricio Mafla Guarín

Variedades Kirzac, Único

Tengo un almacén y taller de confecciones dedicado a la manufactura de lencería para el hogar, ropa para bebé y utensilios para mascotas.



En mi núcleo familiar siempre me han inculcado el trabajo comercial e independiente. El ser independiente es un legado familiar.

Beneficios



Durante la pandemia

No fue fácil. Pero con el material que habíamos logrado tener, conseguimos producir toldillos y con ese solo producto nos sostuvimos durante el tiempo de cuarentena, mientras se reactivaba la economía nuevamente.



Gracias al bono

Logré volver a surtir la materia prima, antes que subieran precios y poder continuar cubriendo los pedidos que se tenían. Además, compramos activos que nos aportaron a nuestra actividad como una máquina de coser más moderna.

Cesar Augusto Castro

Dithac, Armenia

Mi sueño era poder tener un negocio propio. Antes de comenzar yo era empleado, pero decidí emprender este maravilloso camino de vender arepas.



Beneficios



Durante la pandemia

Durante la pandemia, al no poder vender en puntos fijos iniciamos ventas en paquetes de 10 unidades pre cocidas y a raíz de esto el negocio inició un crecimiento exponencial.



Gracias al bono

Compré dos máquinas para aumentar el rendimiento de mi negocio y expandirme, ya que mi anhelo era crecer el negocio, pero no había logrado este cometido, porque no tenía las máquinas necesarias.



KPMG Advisory, Tax & Legal S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
www.kpmg.com.co

Informe de Revisión Independiente de Seguridad Limitada sobre el cumplimiento con los *Social Bond Principles (SBP)* para la verificación del segundo año de la emisión del bono social 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 segundo año (enero 2022 a diciembre 2022) 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 “Bonos Sociales” y “Bonos de Género BID 2022” recibidos al 10 de marzo del 2023. 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 2022, 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) que incluyen:

1. *Uso de fondos*: Todos los proyectos sociales deben proporcionar beneficios sociales claros, que serán evaluados y, cuando sea posible, cuantificados por el emisor.

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

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.



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 de seguridad limitada 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.

KPMG aplica el estándar internacional de gestión de calidad ISQM1 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 Gerencia de Riesgos y la Gerencia de Tesorería así como comunicación con 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 “Bonos sociales” y “Bonos de Género BID 2022” con la información correspondiente a las fuentes subyacentes relevantes para determinar si la misma ha sido incluida en estos reportes.
- Entrevistas con la Gerencia de Riesgos y la Gerencia de Tesorería del Banco, sobre la aplicación de los lineamientos del Marco de Referencia Bonos de Género 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 la verificación del 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 Género 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

16 de marzo 2023

Banco 