

INFORME DE SEGUNDA OPINIÓN

Banco Solidario S.A. - BancoSol
Bolivia

Bono Social

Emisor:

Banco Solidario S.A.

Sector:

Financiero

País:

Bolivia

Monto de financiamiento:

Bs. 205,800,000.00

Fecha de verificación:

Mayo, 2024

Objetivo del uso de fondos:

Destinados a colocación de cartera de créditos, para financiar o refinanciar proyectos nuevos o existentes con énfasis en materia de género de la cartera social de BancoSol.

Principios ICMA Revisados

- ✓ Uso de fondos
- ✓ Evaluación y selección de proyectos
- ✓ Administración de recursos
- ✓ Reporte

Categorías elegibles para la emisión Social

Acceso a servicios esenciales, avances socioeconómicos y empoderamiento, generación de empleo, y programas diseñados para prevenir y/o aliviar el desempleo derivado de las crisis socioeconómicas, incluso a través del efecto potencial de la financiación de las PYME y las microfinanzas, avances socioeconómicos y empoderamiento

Opinión final

PCS es de la opinión que la emisión “Bonos sociales Avanza Mujer BancoSol 1” en adelante Bono Social está alineado con los cuatro Principios de los Bonos Sociales de ICMA, es creíble, transparente y compromete al Banco Solidario S.A. a informar de manera transparente sobre las métricas de impacto establecidos en los proyectos enfocados que contribuyan a las mujeres bolivianas emprendedoras reduciendo las brechas de igualdad e inclusión de género, y a avanzar hacia los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) a lo largo de la vigencia del bono.

Impacto esperado

Incentivar el avance socioeconómico y empoderamiento de la mujer a través de aumentar el acceso a financiamiento para las mujeres, personas naturales, propietarias y/o líderes de microempresas y pequeñas empresas en el territorio boliviano (MyPE Mujer). El impacto esperado de la emisión se alinea con la contribución a 5 ODS: 1, 5, 8, 9 y 10:



1.4

Garantizar que todos los hombres y mujeres, en particular los pobres y los más vulnerables, tengan los mismos derechos a los recursos económicos, así como acceso a los servicios básicos, la propiedad y el control de las tierras y otros bienes, la herencia, los recursos naturales, las nuevas tecnologías y los servicios económicos, incluida la microfinanciación.



5.a

Emprender reformas que otorguen a las mujeres igualdad de derechos a los recursos económicos, así como acceso a la propiedad y al control de la tierra y otros tipos de bienes, los servicios financieros, la herencia y los recursos naturales, de conformidad con las leyes nacionales.



8.3

Promover políticas orientadas al desarrollo que apoyen las actividades productivas, la creación de puestos de trabajo decentes, el emprendimiento, la creatividad y la innovación, y fomentar la formalización y el crecimiento de las microempresas y las pequeñas y medianas empresas, incluso mediante el acceso a servicios financieros.



9.3

Aumentar el acceso de las pequeñas industrias y otras empresas a servicios financieros, incluidos créditos asequibles y su integración en las cadenas de valor y los mercados.



10.2

De aquí a 2030, potenciar y promover la inclusión social, económica y política de todas las personas, independientemente de su edad, sexo, discapacidad, raza, etnia, origen, religión o situación económica u otra condición.

Contenido

1.	INTRODUCCIÓN	2
2.	ALCANCE Y ENFOQUE	2
3.	METODOLOGÍA DE LA EVALUACIÓN	3
4.	EVALUACIÓN DEL DESEMPEÑO Y PERFIL ASG DEL EMISOR	3
5.	EVALUACIÓN DE SISTEMAS DE GESTIÓN DE RIESGOS AMBIENTALES Y SOCIALES DE BANCOSOL	7
6.	OPINIÓN DE PACIFIC CORPORATE SUSTAINABILITY (PCS) SOBRE EL BONO SOCIAL	7
7.	CONCLUSIÓN	12
8.	COMPETENCIA DEL VERIFICADOR E INDEPENDENCIA	13
9.	ANEXO A: FORMULARIO DE VERIFICACIÓN EXTERNA	13

1. Introducción

Banco Solidario S.A. en adelante BancoSol comenzó sus operaciones en 1986 como fundación, en 1992 se convirtió en el primer banco de microfinanzas comercial y regulado del mundo, abriendo las puertas del sistema financiero a sectores que estaban excluidos del financiamiento formal, mediante una ingeniería financiera micro crediticia que, a la fecha, es un referente a nivel mundial.

Cuenta con presencia en las diez principales ciudades de los nueve departamentos de Bolivia siendo una de las entidades financieras con mayor cobertura en el país que fomenta el desarrollo productivo de una sociedad más inclusiva y equitativa, a través de la otorgación de microcrédito que contribuye al desarrollo económico y social de los empresarios de la micro y pequeña empresa (MyPE) y al progreso de Bolivia.

BancoSol viene trabajando comprometido en promover la igualdad de derechos y oportunidades de la mujer en las finanzas, avanzando de manera decidida en acortar las brechas de género impulsando acciones concretas desde su programa Avanza Mujer, lanzado en octubre 2023. Los esfuerzos de inclusión financiera de BancoSol se ve reflejado en 653.695 mujeres (49% del total de clientes en captaciones) y cuyos depósitos alcanzan los \$414 millones.

En línea con sus objetivos de igualdad de género, inclusión financiera, empoderamiento y el crecimiento de los negocios liderados por las mujeres bolivianas, BancoSol ha decidido emitir el Bono Social, cuyos recursos serán destinados a colocación de cartera de créditos, para la financiación o refinanciación¹ de proyectos nuevos o existentes de la cartera social de BancoSol, los cuales buscan generar un impacto positivo.

2. Alcance y enfoque

Pacific Corporate Sustainability Latam (PCS) ha sido designado para proporcionar una opinión independiente (en adelante "Opinión de Segundas Partes" o "SPO" por sus siglas en inglés) para la emisión del Bono Social de BancoSol "el emisor". Para ello, PCS realizó una evaluación exhaustiva e integral de las credencias ambientales, sociales y de gobernanza de BancoSol que garantice una satisfactoria gestión del Bono Social.

Además, se validó el alineamiento del "**Marco de Referencia Bonos Sociales Avanza Mujer BancoSol 1**" desarrollado por BancoSol, tomando como base los Principios de Bonos Sociales de la Asociación Internacional de Mercado de Capitales (ICMA) del 2021:

- El uso de los recursos.
- La selección y evaluación del proyecto.
- La administración de los recursos.
- La presentación de informes.

En la revisión del Marco de Referencia del Bono Social, también se consideraron taxonomías altamente relevantes en el contexto internacional, como la taxonomía de los Principios de Bonos Sostenibles³ y la Guía de Bonos para cierre de brechas de género y nacionales como la Guía de Bonos Temáticos de la Bolsa Boliviana de Valores⁴.

¹ Según el glosario de términos económicos financieros de la ASFI, el refinanciamiento es la cancelación de un crédito con un nuevo préstamo, incrementando la exposición crediticia en la entidad de intermediación financiera. El refinanciamiento es válido únicamente cuando la capacidad de pago del prestatario no presenta deterioro, con relación a la determinada en el crédito cancelado, con la nueva operación o cuando el deudor no se encuentre en mora. No se considera refinanciamiento cuando el monto otorgado se aplica a un destino y tipo de crédito diferente al establecido en la operación que se cancela.

² Cabe destacar que este enfoque de refinanciamiento está adaptado a la definición de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI de Bolivia, sin embargo, bajo el enfoque de la Asociación Internacional de Mercado de Capitales – ICMA el uso de fondo del bono social estaría enfocado en financiamiento generados a partir de la emisión.

³ [Spanish-SBP-2021.pdf \(icmagroup.org\)](#)

⁴ [npguabonos.pdf \(bbv.com.bo\)](#)

3. Metodología de la evaluación

La revisión de PCS abarcó un examen de los procedimientos, políticas y procesos pertinentes, así como la verificación de los datos proporcionados por el emisor, a fin de emitir una opinión. Las actividades emprendidas fueron las siguientes:

- (1) Elaboración y validación del Plan de Trabajo para el desarrollo de la evaluación⁵.
- (2) Solicitud de documentos a fin de comprender la organización, sus objetivos sociales, los detalles del proceso de identificación de proyectos y operaciones elegibles, así como los detalles del proceso de gestión de los ingresos del bono.
- (3) Revisión del Marco de Referencia de BancoSol, incluidos los procesos y controles vigentes para la gestión de los ingresos del bono.
- (4) Revisión de las categorías de créditos que se propone asociar con el Bono Social y su conformidad con los requisitos de elegibilidad previos a la emisión indicados en los Principios de Bonos Sociales, los Objetivos de Desarrollo Sostenible y el Reglamento para la realización del trabajo de Revisión Externa emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)⁶.

Importante: Este documento no expresa ninguna conclusión sobre la ejecución del Bono Social fuera del alcance descrito.

4. Evaluación del desempeño y perfil ASG del emisor

BancoSol cuenta con una Política de Sostenibilidad integrada a su modelo de negocio a través del cual busca maximizar los impactos positivos sociales y ambientales, resguardando la ética en estricto cumplimiento normativo, promoviendo la creación de valor para el conjunto de los grupos de interés.

En 2022 estableció su Plan Estratégico Institucional 2023-2025 aportando a 11 de los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible, en su pilar estratégico de sostenibilidad plantea obtener resultados que permitan una evolución sostenible del banco, mediante el control eficiente de ingresos y gastos, la adecuada gestión de riesgos, la inclusión financiera y el impacto social y ambiental en la comunidad.

La integración de los criterios ASG en la gestión estratégica es fundamental para mantener la capacidad de generar valor a largo plazo, además de ser un factor de competitividad para afrontar los retos presentes y futuros a los que se enfrenta el planeta.

El modelo de Sostenibilidad de BancoSol aborda tres dimensiones gobernanza, social y ambiental compuesto por siete líneas de acción que se relacionan con la contribución a los ODS: gobernanza, cultura de ética y cumplimiento, compromiso de equipo, cultura y conciencia financiera, inclusión financiera y digital, prácticas sostenibles en el cliente, así como, desarrollo social y sostenible.

Entre las principales iniciativas desarrolladas para abordar integralmente su estrategia de sostenibilidad se encuentran:

- Su adhesión a la Alianza Global de la Banca con Valores (GABV)
- Su adhesión al Pacto Global de las Naciones Unidas

⁵ El Plan de Trabajo es elaborado por PCS y validado por el emisor, es decir, Banco Solidario S.A.

⁶ [Microsoft Word - L07T03C01 \(asfi.gob.bo\)](#)

- Su adhesión a los Principios de Banca Responsable de UNEP FI
- Su adhesión a los Principios para el Empoderamiento de las Mujeres (WEPs) de ONU Mujeres
- Su adhesión a la red internacional Alianza Financiera para Mujeres
- Máxima certificación (nivel oro) de Protección al Cliente de *The Smart Campaign*
- Medición de la Huella de Carbono de su cartera de crédito bajo el estándar global de *Partnership for Carbon Accounting Financials* (PCAF)

A continuación, se presenta un resumen de buenas prácticas en materia de gobernanza, desempeño social y ambiental, sobre las cuales PCS valida el desempeño favorable que sustentará la emisión del Bono Social:

Desempeño Gobernanza

El sistema de Gobierno Corporativo de Banco Solidario S. A. se compone por la Junta de Accionistas, el Directorio, la Alta Gerencia y órganos de control. El Directorio del Banco tiene la responsabilidad de la administración de la Sociedad, la aprobación de valores institucionales, la definición de los lineamientos estratégicos y la supervisión de las actividades. El directorio está conformado por 50% hombres y 50% mujeres, teniendo la distribución de un total de 14 directores, 10 titulares (de los cuales 4 son independientes) y 4 suplentes (de los cuales 2 son independientes), del total de los directores 7 son mujeres.

Cabe precisar que los directores son elegidos por períodos de un año, con posibilidad de reelección, actualmente la antigüedad promedio de los directores es de 5 años, con el objetivo de obtener retroalimentación sobre el desempeño del directorio y como parte de la estrategia de sostenibilidad, BancoSol se encuentra desarrollando un proceso de autoevaluación y cronograma de formación para el directorio.

BancoSol cuenta con un Código de Buen Gobierno Corporativo, un Reglamento de Buen Gobierno Corporativo, un Reglamento Interno del Directorio, un Código de Conducta y el Estatuto Social, en ellos se establecen los lineamientos de desempeño ético, eficiente, equitativo, transparente e integro. Esta políticas y reglamentos se aplican para todos los funcionarios del Banco a nivel nacional.

Además de estos, la política también presenta los lineamientos generales de la organización, entre ellos: el Reglamento Interno de Trabajo, Política de Cumplimiento, Sistema de Denuncias y Proceso de Resolución, Política de Sostenibilidad, Política de Prevención de Fraude y Corrupción. BancoSol como parte de su gestión con enfoque en la prevención realiza capacitación y divulgación para fortalecer la cultura de prevención, control de fraude y corrupción, en 2022 alcanzó que el 90% de los colaboradores recibieran formación específica en prácticas anticorrupción; en 2023 en el Plan Anual de Capacitación se ha considerado una capacitación de prevención de fraude para todos los colaboradores.

La estructura de Gobierno Corporativo de BancoSol está compuesta por la Junta de Accionistas, el Directorio y la Alta Gerencia. Además, cuenta con órganos de apoyo. BancoSol cuenta con diez (10) comités que aseguran el correcto desempeño de la institución, los cuales son: Comité de Auditoría, Comité de Créditos, Comité de Remuneraciones, Comité de Gestión Integral de Riesgos, Comité de Gobierno Corporativo, Comité de Cumplimiento, Comité de Seguridad Física, Comité de Tecnología de la Información, Comité de Ética y Comité Estratégico de Directorio.

Ética y Código de conducta

BancoSol cuenta con un Código de Ética y un Código de Conducta que establecen las pautas y normas para el personal, es decir, los valores y principios morales y profesionales que son de aplicación obligatoria para los Accionistas, el Directorio, Ejecutivos, funcionarios, colaboradores del Banco y otros participantes de la cadena de valor como corresponsales y proveedores.

En el 2022, BancoSol capacitó en su totalidad de los colaboradores sobre el Código de Ética y Código de conducta, incluyendo aspectos como a no discriminación, acoso, hostigamiento y la calidad de tratos al cliente. Estas capacitaciones son realizadas anualmente y como resultado de estas buenas prácticas se observan resultados favorables. Con relación al número de denuncias por incumplimientos de código de ética en 2022 se obtuvo un total de 35 denuncias, al cierre de septiembre 2023 se tiene un total de 75 denuncias.

Desempeño Social

Colaboradores (funcionarios)

En el marco de su estrategia de Género, en el 2022 se creó la Comisión de Diversidad, Igualdad e Inclusión que fue conformada por ejecutivos del Banco.

Al cierre del 2022, el 22% de mujeres en niveles ejecutivos, un incremento de 14% en relación al año previo. Asimismo, se tiene un 33% de mujeres en posiciones de Ciencia, Tecnología, Ingeniería y Matemáticas (STEM, por sus siglas en inglés). En 2022 se realizaron diversas acciones destacando la implementación y reconocimiento de la herramienta ELSA⁷, así como capacitaciones en liderazgo femenino y prevención del hostigamiento sexual laboral.

Para fortalecer las competencias de liderazgo se implementó el programa FormaSol, en el que participaron 302 líderes, de ellos 140 mujeres y 162 varones. Además, mediante el Programa Integral de Igualdad de Género se priorizó la atención de la diversidad que se enfoca en las colaboradoras, pero también en las oportunidades en banca para clientes mujeres. Cabe destacar que del total de mujeres en la empresa el 31.5 % se encuentran en puestos vinculados carreras STEM (acrónimo en inglés de carreras de ciencias, tecnología, ingeniería y matemáticas).

BancoSol realizó una evaluación de desempeño en 2022, se evaluó al 81% de los colaboradores ejecutivos, mandos medios y operativos. Cabe destacar que para el cierre de septiembre 2023, el nivel de rotación de colaboradores es de 11.77%.

Inclusión financiera

En el marco de su Planificación estratégica 2023-2025 se menciona que BancoSol pretende mejorar su posición como referente nacional e internacional en Microfinanzas y, asimismo, aglutinando cada vez a más personas emprendedoras de forma que sean ejemplo de progreso y calidad de vida en la sociedad en que se desenvuelven, mediante actividades económicas que también preserven y favorezcan al medio ambiente.

Los clientes de BancoSol casi la mitad son mujeres emprendedoras representando el 49% en consecuencia, el banco apoya especialmente a este segmento, dado que empoderar y dar acceso a recursos financieros a las mujeres contribuye a romper la brecha de género y a reducir desigualdades. Muestra de ello es que el 45% de clientes de crédito son mujeres.

Capacitación financiera

Con el objetivo de generar un mayor impacto positivo en sus clientes BancoSol considera la educación financiera como un pilar en su gestión. En 2022, capacitó a un total de 73 384 personas a nivel nacional por medio de talleres presenciales, webinars y capacitaciones digitales.

⁷ Herramienta desarrollada por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) para medir y prevenir situaciones de acoso sexual dentro de las organizaciones y espacios de trabajo.

Comunidad

La institución está comprometida con la responsabilidad social empresarial, cuenta con documentos, políticas y reglamentos que determinan el tipo de vínculo que mantienen con cada grupo de interés.

En la gestión 2022 se reafirmó el compromiso con aliados estratégicos de apoyo con el propósito de seguir trabajando por brindar una mejor calidad de vida, promoviendo el cuidado y la protección de los derechos fundamentales de la población boliviana. Algunas de las principales organizaciones fueron: Aldeas Infantiles SOS, Hábitat para la Humanidad, Sociedad Católica San José; BancoSol mediante sus proyectos con las comunidades ha beneficiado a 6703 personas.

Desempeño Ambiental

En el año 2017, el directorio de BancoSol aprobó la Política de Medio Ambiente esta se encuentra alineada a iniciativas y estándares internacionales como el Pacto Mundial de las Naciones Unidas, ODS y ISO 14001:2015, su política tiene como objetivo establecer los lineamientos para reducir las emisiones gases de efecto invernadero que se generan en el desarrollo de las actividades del banco, especialmente las derivadas del consumo energético, para contribuir a frenar el cambio climático.

A continuación, se detalla las acciones y proyectos enfocados en el cuidado del medio ambiente en el marco del Reporte de sostenibilidad – 2022 y el Informe de Responsabilidad Social Empresarial - 2022:

Gestión energética

BancoSol mantiene un registro dentro de más de 80 agencias y puntos de atención financiera en todos los departamentos de Bolivia, a fin de contar con medios de identificación de uso de recursos energéticos y determinar el consumo de kW/h.

Para la gestión 2022 BancoSol obtuvo un consumo de electricidad de 4.130.244 kW/h, en comparación con el 2021 que se obtuvo un consumo de 4.784.397 kW/h, por lo tanto, el banco disminuyó en un 14% en su consumo de electricidad al finalizar 2022.

Emisiones

BancoSol lleva los registros de combustibles insumo fundamental para el cálculo de emisiones. Para la gestión 2021, obtuvo 4.410.006,02 kW/h, mientras que, en 2022, obtuvo una emisión de 5.825.079,64 kW/h, es necesario precisar que se considera gasolina, y diésel, y desde 2022 también el consumo de gas natural vehicular.

En 2022 el banco calculó su Huella de Carbono, en el cual para el Alcance 1 han tenido 2.884,63 tonCO₂eq, para el Alcance 2 1.637,01 tonCO₂eq y siendo para el Alcance 3 494,6 tonCO₂eq. La huella de carbono en su gestión 2022 de BancoSol es de 5.016,24 tCO₂eq. BancoSol a fin de reducir sus emisiones y conseguir un impacto positivo implementó el primer sistema fotovoltaico de 50 kW en la oficina nacional.

Además, BancoSol es el primer banco en Bolivia en medir y reportar la huella de carbono de su portafolio de crédito en el marco de su compromiso con el medioambiente. Para realizar el cálculo utiliza la metodología del Estándar Global de PCAF (*Partnership for Carbon Accounting Financials*), Estándar Global de Contabilidad y Reporte de GEI para la industria financiera, con el objetivo de minimizar el impacto ambiental de sus emisiones financiadas y acompañar a sus clientes en su transición hacia negocios más sostenibles.

5. Evaluación de sistemas de gestión de riesgos ambientales y sociales de BancoSol

La gestión integral de riesgos es un pilar fundamental en la estrategia de BancoSol, la misma se aborda por medio de políticas, metodologías, procesos y procedimientos aprobados y aplicados para la identificación, medición, control y monitoreo de cada uno de los riesgos (crédito, cambiario, liquidez, tasa de interés, operativo y otros riesgos). Cuenta con un formulario de evaluación de aspectos sociales y ambientales, así como una lista de exclusión expresado en su Política de créditos.

En línea con los esfuerzos de la gestión integral de riesgos, tiene contemplado implementar el Sistema de Identificación de riesgos ambientales y sociales (SARAS) a partir del primer semestre 2024, no obstante, BancoSol se encuentra en pleno proceso de creación de condiciones para el SARAS a fin de estar alineado al cumplimiento de los criterios de intencionalidad de impacto positivo en términos sociales y ambientales, transparencia, reporte y monitoreo inherentes a la emisión de bonos temáticos.

La evaluación del banco respecto al SARAS considerará las siguientes tres (3) etapas:

- **Etapas 1, identificación / elegibilidad.** El solicitante o una operación llega a consideración del Banco. Es el primer filtro que le permite al Banco identificar si la operación es de su apetito de riesgo y/o si la operación requiere de mayor análisis de sus riesgos ambientales y sociales. El responsable es el Área de Negocios.
- **Etapas 2, análisis / evaluación.** Se valida o se profundiza el análisis de riesgos ambientales y sociales, realizada la evaluación, el resultado de esta etapa es la **Categorización**, cual determina el Plan de Acción de la operación. El responsable es el Área Especializada.
- **Etapas 3, acción / seguimiento.** Se realiza el seguimiento o monitoreo al cumplimiento del Plan de Acción. Adicionalmente, en esta etapa, la auditoría del Banco podrá verificar el cumplimiento de más medidas adoptadas en el Plan de Acción. El responsable es el Área de Negocios y Área Especializada.

PCS considera que los procesos y mecanismos internos de BancoSol aseguran que se encuentran bien posicionado para abordar riesgos ambientales y sociales, al momento de la elaboración de este informe BancoSol se encuentra realizando esfuerzos para implementar el SARAS y estar alineado a las mejores prácticas del mercado.

6. Opinión de Pacific Corporate Sustainability (PCS) sobre el Bono Social

En esta sección, PCS resume el cumplimiento satisfactorio de los cuatro lineamientos de los Principios de Bonos Sociales de ICMA en el Marco de Referencia de Uso de BancoSol:

1. El uso de los recursos

Los recursos de la emisión del Bono Social de BancoSol por Bs. 205,800,000.00 serán utilizados exclusivamente destinados a colocación de cartera de créditos, para el financiamiento o refinanciamiento⁸ de proyectos nuevos o existentes. En tal sentido, el Marco del Bono Social establece que los recursos del Bono Social se podrán utilizar únicamente para financiamientos o refinanciamientos de proyectos nuevos o existentes realizados a partir de la

⁸ Según el glosario de términos económicos financieros de la ASFI, el refinanciamiento es la cancelación de un crédito con un nuevo préstamo, incrementando la exposición crediticia en la entidad de intermediación financiera. El refinanciamiento es válido únicamente cuando la capacidad de pago del prestatario no presenta deterioro, con relación a la determinada en el crédito cancelado, con la nueva operación o cuando el deudor no se encuentre en mora. No se considera refinanciamiento cuando el monto otorgado se aplica a un destino y tipo de crédito diferente al establecido en la operación que se cancela.

⁹ Cabe destacar que este enfoque de refinanciamiento está adaptado a la definición de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI de Bolivia, sin embargo, bajo el enfoque de la Asociación Internacional de Mercado de Capitales – ICMA el uso de fondo del bono social estaría enfocado en financiamiento generados a partir de la emisión.

fecha de emisión del Bono; en aquellas operaciones en que se recoja un porcentaje del crédito anterior de un cliente existente, solamente la parte de financiamiento nuevo computará al uso de recursos del Marco de Referencia de BancoSol. Los créditos otorgados a los destinatarios de los fondos deberán ser exclusivamente para fines productivos del negocio como capital de operación y/o capital de inversión.

A través de esta colocación financiera se promueve el desarrollo de las poblaciones más vulnerables de Bolivia incentivando el avance socioeconómico y empoderamiento de la mujer a través de aumentar el acceso a financiamiento para mujeres, personas naturales, propietarias y/o líderes de microempresas y pequeñas empresas en el territorio boliviano (MyPE Mujer).

Tabla 1. Categorías elegibles y criterios de elegibilidad

Categoría elegible de los Principios de Bonos Sociales ¹⁰	Segmentos elegibles	Criterios de elegibilidad
Acceso a servicios esenciales, avances socioeconómicos y empoderamiento.	Avance socioeconómico y empoderamiento de la mujer	Mujeres, personas naturales, propietarias y/o líderes de microempresas y pequeñas empresas en el territorio boliviano (MyPE Mujer)
Generación de empleo, y programas diseñados para prevenir y/o aliviar el desempleo derivado de las crisis socioeconómicas, incluso a través del efecto potencial de la financiación de las PYME y las microfinanzas.		
Avances socioeconómicos y empoderamiento		

a) Impacto del uso de fondos

A continuación, se detalla el análisis de la relevancia de las categorías definidas en el Marco de Referencia de BancoSol:

Según la investigación Índice de Inclusión Financiera Credicorp en ocho países de América Latina, la inclusión financiera demuestra que tiene un impacto positivo en el empoderamiento económico de las mujeres, sin embargo, siguen existiendo brechas. El Índice de Inclusión Financiera de Credicorp (IFF) 2022, ha permitido evidenciar una reducción en la brecha entre hombres y mujeres en relación con el año anterior, pasando de 11% de mujeres con nivel óptimo en 2021 a 23% en 2022, en el caso de los hombres, 28% alcanzó este nivel, en comparación con 21% en 2021. En ese sentido, la brecha de género se redujo de 10% a 5% en un año, sin embargo, pese a los esfuerzos realizados aún mantiene una importante diferencia que afecta a las mujeres en la región.¹¹ Cabe precisar que Bolivia ocupa los últimos lugares con relación a la inclusión financiera de mujeres, en 2022 solo el 11% de las mujeres bolivianas alcanzó un nivel óptimo, en comparación al 16% de los hombres. Esto quiere decir que solo el 11% de las mujeres bolivianas están incluidas en el sector financiera representando una importante brecha de género.¹²

¹⁰ [Spanish-SBP-2021.pdf \(icmagroup.org\)](#)

¹¹ Credicorp. (2022). [IPSOS.IIF.2023.cdr \(grupocredicorp.com\)](#)

¹² Credicorp. (2022). [IPSOS.IIF.2023.cdr \(grupocredicorp.com\)](#)

Por otro lado, la Organización Internacional del Trabajo (OIT) (2021) expresa que la reactivación económica después de la pandemia en Bolivia fue liderada por las mujeres a través de una participación dinámica en el mercado laboral, lo que muestra los esfuerzos en recuperar la caída de ingresos familiares, producto de la pandemia. Es así como, a pesar del incremento en la participación de mujeres en el mercado laboral, las mujeres han sufrido una pérdida de empleo e ingresos desproporcionados, debido a su excesiva presencia en los sectores más afectados, como los servicios de alojamiento, servicio de comidas y el sector manufacturero.¹³

Los resultados obtenidos demuestran la necesidad de seguir trabajando en impulsar la inclusión financiera en Bolivia desde el sector financiero. En este sentido, Bancosol, consciente de la necesidad de incentivar el avance socioeconómico y empoderamiento de la mujer desde su estrategia de sostenibilidad contribuye al logro del ODS 5, mediante la emisión de un Bono Social como una estrategia clave para promover la igualdad de género y servir como vehículo para contribuir el desarrollo de las mujeres bolivianas.

b) Contribución de BancoSol a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)

PCS considera que el Bono Social de BancoSol contribuye de forma directa con los ODS 1, 5, 8, 9 y 10. Sobre la base de lo establecido en el Marco de Referencia del Bono Social, a continuación, se presenta el alineamiento a cada meta de los ODS seleccionados:

Tabla 2. Contribución a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)

ODS	Metas	Indicadores
1	1.4 Garantizar que todos los hombres y mujeres, en particular los pobres y los más vulnerables, tengan los mismos derechos a los recursos económicos, así como acceso a los servicios básicos, la propiedad y el control de las tierras y otros bienes, la herencia, los recursos naturales, las nuevas tecnologías y los servicios económicos, incluida la microfinanciación.	1.- Importe de préstamos vigentes – Microempresa Mujer
5	5.a Empezar reformas que otorguen a las mujeres igualdad de derechos a los recursos económicos, así como acceso a la propiedad y al control de la tierra y otros tipos de bienes, los servicios financieros, la herencia y los recursos naturales, de conformidad con las leyes nacionales.	1.- Importe de préstamos vigentes – MyPE Mujer 2.- Número de préstamos vigentes – MyPE Mujer
8	8.3 Promover políticas orientadas al desarrollo que apoyen las actividades productivas, la creación de puestos de trabajo decentes, el emprendimiento, la creatividad y la innovación, y fomentar la formalización y el crecimiento de las microempresas y las pequeñas y medianas empresas, incluso mediante el acceso a servicios financieros.	1.- Importe de préstamos vigentes – MyPE Mujer 2.- Número de préstamos vigentes – MyPE Mujer
9	9.3 Aumentar el acceso de las pequeñas industrias y otras empresas a servicios financieros, incluidos créditos	1.- Importe de préstamos vigentes – MyPE Mujer 2.- Número de préstamos vigentes – MyPE Mujer

¹³ Organización Internacional del Trabajo. (2021). <https://www.ilo.org/global/about-the-ilo/newsroom/news/>

ODS	Metas	Indicadores
	asequibles y su integración en las cadenas de valor y los mercados.	
10	10.2 De aquí a 2030, potenciar y promover la inclusión social, económica y política de todas las personas, independientemente de su edad, sexo, discapacidad, raza, etnia, origen, religión o situación económica u otra condición	1.- Importe de préstamos vigentes – MyPE Mujer 2.- Número de préstamos vigentes – MyPE Mujer

2. La selección y evaluación del proyecto

PCS ha validado el alineamiento con los principios de ICMA, tanto en el plano de la gobernanza como en el proceso operativo de selección y asignación de los créditos.

El proceso de evaluación y selección de los proyectos se basa en el procedimiento general del crédito de BancoSol. Cabe mencionar que el proceso de revisión y verificación del cumplimiento de criterios de elegibilidad establecidos en el Marco de Referencia del Bono Social se encuentra inmerso en todo el proceso de otorgación de créditos.

Se detalla los pasos especificados de la selección y evaluación del proyecto:

- Información preliminar: En esta etapa se inicia la solicitud del crédito, con la presentación de la carpeta realizada por el asesor de negocios, las instancias correspondientes proceden a revisar el contenido de la carpeta operativa.
- Revisión de documentación y precalificación: Se verifica el cumplimiento de criterios de elegibilidad, así como la precalificación e ingreso de la información de solicitud.
- Visita in situ: Se realiza visita de manera presencial al cliente donde se verifica los datos recopilados y el cumplimiento de los criterios de elegibilidad, analiza la capacidad y voluntad de pago.
- Levantamiento de información y análisis de la operación: Se lleva una evaluación completa del crédito que incluye la evaluación socioeconómica y socioambiental. Además, se ingresa la información del cliente al sistema.
- Validar solicitud: Se estructura la carpeta operativa, se valida la documentación y condiciones de crédito, con el fin de formalizar las garantías.
- Revisión y análisis en comité de créditos: En base al análisis realizado se decide la aprobación, rechazo y cuando corresponda la postergación de la operación.
- Activar operación crediticia: Se ejecuta la operación, acreditación en cuenta y entrega de documentación al cliente.

Así mismo, considera como exclusiones los emprendimientos y/o proyectos elegibles, aquellos que están enunciados expresamente en los criterios de exclusión del Marco de Referencia del Bono Social, listados en los Anexos.

Estas clasificaciones estarán a cargo de la Comisión de Sostenibilidad conformado por Gerencia General, Gerencia General Adjunta, Gerencia de División Operaciones, Finanzas e Inversiones, Subgerencia Nacional de Sostenibilidad y RSE, y otras que se convoquen acorde a la pertinencia del caso. La comisión tiene como propósito la aprobación, seguimiento y control del Plan Estratégico de Sostenibilidad, el cumplimiento de los objetivos de función social, velando la alineación con los objetivos estratégicos del BancoSol.

La Comisión se reunirá cada tres meses para verificar que todos los proyectos continúan cumpliendo con los criterios de elegibilidad especificados en el Marco de Referencia del Bono Social.

3. La administración de los recursos

PCS ha validado que las reglas para la gestión de los ingresos están claramente definidas en el Marco de Referencia del Bono Social, bajo los parámetros que se destacan a continuación:

- Los fondos provenientes de la colocación de la emisión del Bono Social serán administrados a través de una cuenta de administración destinada para su aplicación, durante el periodo de aplicación del bono. La cartera correspondiente del Bono Social se rastreará de manera integral a través del sistema de BancoSol.
- El banco establece que el plazo de utilización de los recursos no será mayor a 540 (Quinientos cuarenta) días calendario, computables a partir de la fecha de finalización de la colocación primaria de los “Bonos Sociales Avanza Mujer BancoSol 1” en el Mercado Primario Bursátil.
- Los recursos pendientes de colocación serán administrados de acuerdo con lo establecido en los Principios de los Bonos Sociales de ICMA, y en todo caso no serán empleados para financiar proyectos distintos a los establecidos en el Marco de Referencia del Bono Social. Además, los recursos pendientes de colocación no serán invertidos en actividades controversiales o asociadas a altas emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI).
- Se reemplazará aquellos préstamos que por alguna razón hayan dejado de ser elegibles dentro de un periodo de 6 meses, de acuerdo con los criterios establecidos en el Marco de Referencia del Bono Social.
- BancoSol realizará una revisión externa con una periodicidad anual y hasta su vencimiento, la elaboración de un informe de verificación posterior, alineado a las guías y criterios establecidos por ICMA, sobre la asignación de los fondos provenientes de su emisión del Bono Social de acuerdo con los criterios y procesos definidos en el Marco de Referencia.
- BancoSol, a través de la Comisión de Sostenibilidad velará porque los recursos sean destinados exclusivamente al financiamiento de créditos que cumplan con los criterios de elegibilidad descritos en el Marco de Referencia.

La Comisión de Sostenibilidad será la encargada de realizar seguimiento al balance de los fondos asignados a emprendimientos y/o proyectos elegibles.

4. La presentación de informes.

PCS considera que los procesos de seguimiento, recopilación de datos, consolidación, validación y presentación de informes están claramente definidos en el Marco de Referencia del Emisor.

Los informes se podrán encontrar de manera pública en su página web: <https://www.bancosol.com.bo/> dentro de los 90 días siguientes al primer aniversario de la fecha de emisión, y a partir de entonces, anualmente hasta el vencimiento final.

- **Informe sobre uso de fondos:** BancoSol reportará anualmente (hasta que los fondos hayan sido asignados en su totalidad) sobre el uso de los fondos. Este informe incluirá:
 - El monto total de los fondos asignados a los proyectos elegibles
 - Proporción de fondos asignados a la financiación de proyectos nuevos frente a proyectos existentes (refinanciación)

- El importe total de los fondos pendientes de asignación, así como una descripción de la cuenta en la que se mantienen estos fondos.
- **Informe sobre los impactos:** BancoSol elaborará un informe anual sobre el impacto en el desarrollo de los proyectos y/o emprendimientos financiados con los recursos. BancoSol ha propuesto los siguientes indicadores de impacto:

Tabla 3. Indicadores de Impacto en el Desarrollo

Criterio de elegibilidad	Indicador	Unidad de Medida
Mujeres, personas naturales, propietarias y/o líderes de microempresas y pequeñas empresas en el territorio boliviano (MyPE Mujer)	Importe de préstamos vigentes – MyPE Mujer	BOB
	Número de préstamos vigentes – MyPE Mujer	#
	Importe de préstamos desembolsados – MyPE Mujer	BOB
	Número de préstamos desembolsados – MyPE Mujer	#
	Importe de préstamos vigentes – Microempresa Mujer	BOB

- **Informe verificación externa:** Bancosol contratará a una empresa de Revisión Externa o empresa de Auditoría Externa acreditada por la Iniciativa de Bonos Climáticos (CBI – Climate Bonds Initiative) y/o alineada a las directrices emitidas por ICMA e inscrita en el Registro de Mercado de Valores (RMV) de ASFI, para elaborar un informe que verifique la asignación de fondos de la emisión del Bono Social, de forma anual y hasta su vencimiento, de acuerdo con los criterios y procesos definidos en el Marco de Referencia.

7. Conclusión

BancoSol ha desarrollado el Marco de Referencia de Bonos Sociales alineado con Los Principios de Bonos Sociales de la Asociación Internacional de Mercado de Capitales (ICMA), con la finalidad de destinar a colocación de cartera de créditos, para financiar o refinanciar¹⁴¹⁵ proyectos nuevos o existentes con énfasis en materia de género de la cartera social de BancoSol.

Mediante el financiamiento de estos activos, BancoSol contribuye de manera directa con los ODS 1, 5, 8, 9 y 10, los cuales están altamente vinculados a contribuir con el desarrollo de las poblaciones más vulnerables y así reducir las brechas de igualdad de género en Bolivia.

PCS es de la opinión que el Bono Social está alineado con los cuatro Principios de Bonos Sociales de ICMA, es creíble, transparente y compromete a BancoSol a informar de manera transparente sobre las métricas de impacto social, y a avanzar hacia los ODS a lo largo de la vigencia del bono.

¹⁴ Según el glosario de términos económicos financieros de la ASFI, el refinanciamiento es la cancelación de un crédito con un nuevo préstamo, incrementando la exposición crediticia en la entidad de intermediación financiera. El refinanciamiento es válido únicamente cuando la capacidad de pago del prestatario no presenta deterioro, con relación a la determinada en el crédito cancelado, con la nueva operación o cuando el deudor no se encuentre en mora. No se considera refinanciamiento cuando el monto otorgado se aplica a un destino y tipo de crédito diferente al establecido en la operación que se cancela.

¹⁵ Cabe destacar que este enfoque de refinanciamiento está adaptado a la definición de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI de Bolivia, sin embargo, bajo el enfoque de la Asociación Internacional de Mercado de Capitales – ICMA el uso de fondo del bono social estaría enfocado en financiamiento generados a partir de la emisión.

8. 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 del Bono Social. PCS ha aplicado procedimientos internos para confirmar que no existen conflictos de intereses para este compromiso de verificación.

9. Anexo A: Formulario de verificación externa

Issuer name: Banco Solidario S.A. - BancoSol

ISIN code¹⁶: Marco de Referencia "Bonos Sociales Avanza Mujer BancoSol 1"

Date of completion or of latest update: Mayo 2024

I. Issuance overview

Description of the issuer:

- | | |
|---|--|
| ☐ Sovereign | ☐ Agency |
| ☐ Supra | ☐ Municipality |
| ☒ Financial Institution | ☐ Other (please specify): |
| ☐ Corporate | |

Type of Issuance:

- ☐ Sovereign Debt
- ☐ Supra Debt
- ☒ Corporate Debt
- ☐ Covered Bond
- ☐ Asset Backed Securitization (RMBS, CMBS, Auto, Credit Card, etc.)
- ☐ Municipal Bond / Revenue Bond

¹⁶ El código ISIN es obligatorio para publicar la plantilla en la Base de Datos de Emisores de Bonos Sostenibles

☐ Other (please specify):

Is there a Social Bond Framework available?

- ☐ Yes, publicly on a website *please indicate the weblink*
- ☒ Yes, to investors only *please indicate the contact details of the IR team: Gerencia Nacional de Finanzas y Contabilidad de BancoSol*
- ☐ No, but equivalent information can be found in legal or other documentation *please indicate the weblink or the contact details of the IR team*
- ☐ No *please explain.*

If there is a Social Bond Framework, is there a pre-issuance external review available?

- ☐ Yes, publicly on a website *please indicate the weblink:*
- ☒ Yes, to investors only *please indicate the contact details of the IR team: Gerencia Nacional de Finanzas y Contabilidad de BancoSol*
- ☐ No, but an internal assessment is available *please indicate the weblink or the contact details of the IR team*
- ☐ No *please explain and indicate the contact details of the IR team*

II. Issuer's sustainability / ESG strategy

What are the issuer's overarching objectives, strategy, policy and/or processes relating to sustainability? *Please describe briefly or provide a reference to where this information can be found.*

Issuer's Environmental Sustainability Strategy: El Emisor se encuentra comprometido con el medio ambiente, cuenta con una trayectoria de sensibilización y acción interna y externa para resguardar el entorno. Mediante su Política de Medio Ambiente, viene incorporando una operación eficiente en el uso de los recursos, incluyendo la energía y reduciendo la generación de emisiones de Gases de Efecto Invernadero.

Issuer's Social Sustainability Strategy: A nivel social BancoSol se enfoca en atender las necesidades de tres grupos de interés: colaboradores, clientes y comunidad. Las acciones y estrategias de la institución están alineadas a estándares y lineamiento, destacando entre ellos: Principios para el Empoderamiento de las Mujeres (WEPs) de ONU Mujeres y la red internacional Alianza Financiera para Mujeres. BancoSol tiene como compromiso contribuir en romper las brechas de género empoderando a las mujeres bolivianas a través de la inclusión financiera.

Issuer's Governance related to Sustainability: El gobierno corporativo de BancoSol se compone por la Junta de Accionistas, el Directorio, la Alta Gerencia y órganos de control. Cuenta con un Código y Reglamento de Buen Gobierno Corporativo, un Reglamento Interno del Directorio, un Código de Conducta y el Estatuto Social, en ellos se establecen los lineamientos de desempeño ético, eficiente, equitativo, transparente e integro. Esta políticas y reglamentos se aplican para todos los funcionarios a nivel nacional. BancoSol se encuentra desarrollando un proceso de autoevaluación y cronograma de formación, para obtener una retroalimentación sobre el desempeño del directorio.

ESG Risk Management: BancoSol tiene contemplado implementar el Sistema de Identificación de riesgos ambientales y sociales (SARAS) a partir del primer semestre 2024, no obstante, se encuentran en pleno proceso de creación de condiciones para el SARAS y así estar alineados al cumplimiento de los criterios de intencionalidad de impacto positivo en términos sociales y ambientales, transparencia, reporte y monitoreo inherentes a la emisión de bonos temáticos.

**Identified sustainability-related risks which are likely to cause adverse impact in those areas and explanations on how they are managed and mitigated by the issuer.*

What are the supporting regulations, standards, or frameworks for issuer's sustainability-related disclosure and reporting? *Few examples are listed below while it is acknowledged that others can be relevant. Tick the box "other" where appropriate and specify the reference.*

- | | |
|---|--|
| ☐ Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) | ☐ Science Based Targets initiative (SBTi) |
| ☐ Principles for Responsible Investment (PRI) | ☒ Sustainability Accounting Standards Board (SASB) |
| ☒ Global Reporting Initiative (GRI) | ☐ Carbon Disclosure Project (CDP) |
| ☐ Climate Transition Finance Handbook | ☐ EU Regulation (NFRD-CSR-D-SFDR, Taxonomy) |
| ☐ International Labour Organisation (ILO) Standards | ☐ OECD Guidelines for Multinational Enterprises |
| ☐ UN Guiding Principles on Business and Human Rights | ☒ Other <i>(please specify)</i> : PBR Principles UNEP FI |
| ☒ UN Global Compact | |

III. Social Bond Principles (SBP) Alignment

SBP component 1: Use of proceeds

What are the Social Project categories as per the SBP?

- | | |
|---|---|
| ☒ Access to essential services | ☐ Affordable housing |
| ☒ Socioeconomic advancement and empowerment | ☐ Affordable basic infrastructure |
| ☒ Employment generation | ☐ Food Security and sustainable food systems |
| ☐ Other <i>(please specify)</i> : | |

What is/are the target population(s) as per the SBP?

- | | |
|--|--|
| ☐ Living below the poverty line | ☐ Excluded and/or marginalised populations and/or communities |
| ☐ People with disabilities | ☐ Migrants and/or displaced persons |

- | | |
|---|--|
| ☐ Undereducated | ☐ Underserved, owing to a lack of quality access to essential goods and services |
| ☐ Unemployed and/or workers affected by climate transition | ☒ Women and/or sexual and gender minorities |
| ☐ Aging populations and vulnerable youth | ☐ Other vulnerable groups, including as a result of natural disasters or other causes |
| ☐ General public | ☐ Other (please specify): |

Are the proceeds used for refinancing?

- ☐ **Yes, fully** *please indicate the expected look-back period for refinanced eligible projects*
- please provide an estimate of the share of financing v/s refinancing*
- ☒ **Yes, partially** *please clarify which investments or projects portfolios are refinanced: Cabe destacar que este enfoque de refinanciamiento está adaptado a la definición de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI de Bolivia, sin embargo, bajo la Asociación Internacional de Mercado de Capitales – ICMA el uso de fondo del bono social estaría enfocado en financiamiento generados a partir de la emisión.*
- please indicate the expected look-back period for refinanced eligible projects*
- ☐ **No**
- ☐ **Other** *Unknown at the time of issuance*

Overall comments on this section

Los recursos de la emisión del Bono Social de BancoSol por Bs. 205,800,000.00, de acuerdo con la definición de los Principios de Bono Social del ICMA serán utilizados exclusivamente destinados a colocación de cartera de créditos, para el financiamiento o refinanciamiento¹⁷¹⁸ de proyectos nuevos o existentes, los cuales a través de esta colocación financiera se promueve el desarrollo de las poblaciones más vulnerables de Bolivia incentivando el avance socioeconómico y empoderamiento de la mujer a través de aumentar el acceso a financiamiento para la mujeres, personas naturales, propietarias y/o líderes de microempresas y pequeñas empresas en el territorio boliviano (MyPE Mujer). En aquellas operaciones que BancoSol use los recursos del bono social con un cliente existente se podrán utilizar únicamente para financiamientos o refinanciamiento de proyectos nuevos o existentes realizados a partir de la fecha de emisión del bono, en aquellas operaciones que se recoja un porcentaje del crédito anterior de un cliente existente, solamente la parte de financiamiento nuevo computará al uso de recursos del Marco de Referencia de BancoSol.

SBP component 2: Process for project evaluation & selection

¹⁷Según el glosario de términos económicos financieros de la ASFI, el refinanciamiento es la cancelación de un crédito con un nuevo préstamo, incrementando la exposición crediticia en la entidad de intermediación financiera. El refinanciamiento es válido únicamente cuando la capacidad de pago del prestatario no presenta deterioro, con relación a la determinada en el crédito cancelado, con la nueva operación o cuando el deudor no se encuentre en mora. No se considera refinanciamiento cuando el monto otorgado se aplica a un destino y tipo de crédito diferente al establecido en la operación que se cancela.

¹⁸ Cabe destacar que este enfoque de refinanciamiento está adaptado a la definición de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI de Bolivia, sin embargo, bajo el enfoque de la Asociación Internacional de Mercado de Capitales – ICMA el uso de fondo del bono social estaría enfocado en financiamiento generados a partir de la emisión.

How do the social objectives fit with the Social Project categories?

La colocación de cartera de créditos destinados a financiar o refinanciar proyectos nuevos o existentes con énfasis en materia de género en su cartera social, se alinea de forma directa con la contribución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (ODS): 1, 5, 8, 9 y 10. La categoría de proyectos contribuye a reducir las brechas de igualdad e inclusión de género en Bolivia.

Please indicate (i) whether there are processes by which the issuer identifies and manages perceived social and environmental risks and (ii) whether there is a process in place to identify mitigants to known material risks of negative social and/or environmental impacts, associated with the relevant project(s).

La gestión integral de riesgos es un pilar fundamental en la estrategia de BancoSol, la misma se aborda por medio de políticas, metodologías, procesos y procedimientos aprobados y aplicados para la identificación, medición, control y monitoreo de cada uno de los riesgos (crédito, cambiario, liquidez, tasa de interés, operativo y otros riesgos). Cuenta con un formulario de evaluación de aspectos sociales y ambientales, así como una lista de exclusión expresado en su Política de créditos.

Precisar, que se tiene contemplado implementar el Sistema de Identificación de riesgos ambientales y sociales (SARAS) a partir del primer semestre 2024, no obstante, se encuentran en pleno proceso de creación de condiciones para el SARAS. Se considerará tres etapas: identificación/ elegibilidad, análisis/evaluación y acción/seguimiento.

Please position the information communicated above within the context of the issuer's overarching objectives, strategy, policy and/or processes relating to social sustainability and considerations of a "just transition".

BancoSol a través de su Política de Sostenibilidad busca maximizar los impactos positivos sociales y ambientales, resguardando la ética en estricto cumplimiento normativo, promoviendo la creación de valor para el conjunto de los grupos de interés. Su modelo de sostenibilidad aborda tres dimensiones gobernanza, social y ambiental compuesto por siete líneas de acción: gobernanza, cultura de ética y cumplimiento, compromiso de equipo, cultura y conciencia financiera, inclusión financiera y digital, prácticas sostenibles en el cliente, así como, desarrollo social y sostenible.

Además, entre sus principales iniciativas desarrolladas para contribuir a reducir las brechas de igualdad e inclusión de género se encuentran adheridos a los Principios para el Empoderamiento de las Mujeres (WEPs) de ONU Mujeres y la red internacional Alianza Financiera para Mujeres.

Please provide information, if relevant and applicable, on exclusion criteria used.

Overall comments on this section

El proceso de evaluación y selección de proyectos estarán a cargo de la Comisión de Sostenibilidad conformado por Gerencia General, Gerencia General Adjunta, Gerencia de División Operaciones, Finanzas e Inversiones, Subgerencia Nacional de Sostenibilidad y RSE, y otras que se convoquen acorde a la pertinencia del caso. La comisión se reunirá cada tres meses para verificar que todos los proyectos continúan cumpliendo con los criterios de elegibilidad.

GBP component 3: Management of proceeds

How are the proceeds tracked?

Las gestiones de los recursos de la colocación de la emisión del Bono Social serán administradas a través de una cuenta de administración para su aplicación, durante el periodo de aplicación del Bono, el plazo de utilización de los recursos no será mayor a 540 (Quinientos cuarenta) días calendario, computables a partir de la fecha de finalización de la colocación primaria. La Comisión de Sostenibilidad será la

encargada de realizar verificación y seguimiento al balance de los fondos asignados a emprendimientos y/o proyectos elegibles). La cartera social de este Bono se rastreará de manera integral a través del sistema BancoSol.

What are the intended types of temporary placement for the balance of unallocated net proceeds?

Los recursos pendientes de colocación serán administrados de acuerdo con lo establecido en los Principios de los Bonos Sociales de ICMA, y en todo caso no serán usados para financiar proyectos distintos a los establecidos en el Marco de Referencia del Bono Social. Adicionalmente, los recursos pendientes de colocación no serán invertidos en actividades controversiales o asociadas a altas emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI). Se reemplazará aquellos préstamos que por alguna razón hayan dejado de ser elegibles dentro de un periodo de 6 meses, de acuerdo con los criterios establecidos del Marco de Referencia.

Post issuance, will an external auditor, or other third party, verify the internal tracking and the allocation of funds from the Social Bond proceeds to eligible Social Projects?

Overall comments on this section

BancoSol encargará a una empresa de auditoría externa, con una periodicidad anual y hasta su vencimiento, la elaboración de un informe de verificación posterior, alineado a las guías y criterios establecidos por ICMA, sobre la asignación de los fondos provenientes de su emisión del Bono Social de acuerdo con los criterios y procesos definidos en su Marco de Referencia.

GBP component 4: Reporting

What is the expected type of allocation and impact reporting?

- | | |
|---|---|
| ☐ bond-by-bond approach | ☐ aggregated basis for multiple bonds (portfolio approach) |
| ☐ project-specific impact report | ☒ impact report on portfolio |

Please specify the general data fields for reporting, such as project type, amount allocated, expected impact categories, etc.) (Including reference to external audit/verification, if applicable)

La emisión del Bono Social de BancoSol será por un monto de Bs. 205,800,000.00, tiene como finalidad destinar a colocación de cartera de créditos, para financiar o refinanciar^{19,20} proyectos nuevos o existentes de la cartera social, de acuerdo con los criterios de elegibilidad.

BancoSol se compromete a poner a disposición a los inversionistas y cualquier otra parte interesada, los informes anuales de verificación posterior, realizados por un revisor externo. Además, el primer informe se publicará en el sitio web de BancoSol dentro de los 90 días siguientes al primer aniversario de la fecha de emisión y, a partir de entonces, anualmente hasta el vencimiento final. Contempla los siguientes reportes:

Reporte de uso de fondos: BancoSol reportará anualmente (hasta que los fondos hayan sido asignados en su totalidad) sobre el uso de los fondos. Este informe incluirá: El monto total de los fondos asignados a los proyectos elegibles, proporción de fondos asignados a la financiación de proyectos nuevos frente a proyectos existentes (refinanciación); y el importe total de los fondos pendientes de asignación, así como una descripción de la cuenta en la que se mantienen estos fondos.

Reporte de impacto en el desarrollo: El reporte de impacto se apegará a la metodología establecida por la ICMA. El informe incluirá los resultados de los indicadores descritos en el Marco de Referencia del Bono Social, así como detalles sobre sus respectivas metodologías de cálculo.

¹⁹ Según el glosario de términos económicos financieros de la ASFI, el refinanciamiento es la cancelación de un crédito con un nuevo préstamo, incrementando la exposición crediticia en la entidad de intermediación financiera. El refinanciamiento es válido únicamente cuando la capacidad de pago del prestatario no presenta deterioro, con relación a la determinada en el crédito cancelado, con la nueva operación o cuando el deudor no se encuentre en mora. No se considera refinanciamiento cuando el monto otorgado se aplica a un destino y tipo de crédito diferente al establecido en la operación que se cancela.

²⁰ Cabe destacar que este enfoque de refinanciamiento está adaptado a la definición de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI de Bolivia, sin embargo, bajo el enfoque de la Asociación Internacional de Mercado de Capitales – ICMA el uso de fondo del bono social estaría enfocado en financiamiento generados a partir de la emisión.

Reporte de verificación externa: Bancosol contratará a una empresa de Revisión Externa o empresa de Auditoría Externa acreditada por la Iniciativa de Bonos Climáticos (CBI – Climate Bonds Initiative) y/o alineada a las directrices emitidas por ICMA e inscrita en el RMV de ASFI, para elaborar un informe que verifique la asignación de fondos de la emisión del Bono Social, de forma anual y hasta su vencimiento, de acuerdo con los criterios y procesos definidos en el Marco de Referencia.

Where will the allocation reports and impact reports be made available?

- ☐ **Publicly** on the issuer's website *please indicate the weblink*
- ☒ **On demand** *please indicate the contact details of the IR team: Gerencia Nacional de Finanzas y Contabilidad de BancoSol*

What are the key underlying methodologies and/or assumptions used in communicating the expected and/or achieved impact of projects financed? *(please refer to guidance on impact reporting used, for example Harmonized Framework for Impact Reporting)*

Overall comments on this section

BancoSol desarrollará anualmente, y hasta la fecha de vencimiento del bono, un informe anual sobre el impacto en el desarrollo, de los proyectos y/o emprendimientos financiados con los recursos del Bono Social en la cartera total. El reporte de impacto del Banco se apegará a la metodología establecida por la ICMA para el Reporte de Impacto para Bonos Sociales. El informe incluirá los resultados de los indicadores descritos en el Marco de Referencia, así como detalles sobre sus respectivas metodologías de cálculo. Este reporte estará disponible en el sitio web de BancoSol.

IV. Additional information

Please provide any further information you may deem appropriate:

Proveedor de la revisión: Pacific Corporate Sustainability

Fecha de publicación: Mayo 2024



Todos los derechos reservados. Ninguna parte de esta opinión de terceros (la “Opinión”) puede reproducirse, transmitirse o publicarse de ninguna forma o por ningún medio sin el permiso previo por escrito de Pacific Corporate Sustainability.

El dictamen se elaboró con el objetivo de proporcionar información objetiva sobre por qué el bono analizado se considera sostenible y responsable, y está destinado a inversores en general, y no a un inversor específico en particular. En consecuencia, esta Opinión es solo para fines informativos y Pacific Corporate Sustainability no aceptará cualquier forma de responsabilidad por el fondo de la opinión y/o cualquier responsabilidad por daños derivados del uso de esta Opinión y/o la información provista en ella.

El dictamen se redactó con el objetivo de explicar porque el Bono analizado se considera sostenible y responsable. En consecuencia, esta Opinión es solo para fines informativos y Pacific Corporate Sustainability no aceptará ninguna forma de responsabilidad por el contenido de la opinión y/o cualquier responsabilidad por daños derivados del uso del uso de esta Opinión y/o la información provista en ella.

Como la Opinión se basa en la información proporcionada por el cliente, Pacific Corporate Sustainability no garantiza que la información presentada en esta Opinión sea completa, precisa o esté actualizada.

Nada de lo contenido en esta Opinión se interpretará como una representación o garantía, externa o implícita, con respecto a la conveniencia de invertir o incluir compañías en universos y/o carteras invertibles. Además, esta Opinión en ningún caso debe interpretarse como una evaluación del desempeño económico y la solvencia crediticia del bono, ni debe interpretarse que se ha centrado en la asignación efectiva de los fondos o el uso de los recursos. El cliente es totalmente responsable de certificar y garantizar el cumplimiento, la implementación y el monitoreo de sus compromisos.

Acerca de Pacific Corporate Sustainability (PCS²¹)

PCS trabaja en la integración de estándares de sostenibilidad a las estrategias de negocio, partiendo de las tendencias globales ante potenciales inversionistas y la sociedad. Forma parte del Grupo Pacific Credit Rating (PCR), el único grupo calificador con real y directa presencia internacional en Latinoamérica, con 27 años de experiencia brindando un servicio de calidad en la región.

El Grupo PCR está adherido a los Principios de Inversión Responsable impulsado por la Organización de Naciones Unidas, siendo el único grupo calificador integrante de esta plataforma y de la Iniciativa de Agencias de Rating Financiero a nivel global.

También ha sido reconocido como institución de apoyo para la Iniciativa Financiera del Programa de Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI) para promover las finanzas sostenibles.

El Grupo PCR ha sido certificado por Climate Bonds Standard Board como organización verificadora desde marzo del 2020. Como parte del Grupo PCR, Pacific Corporate Sustainability es la empresa encargada de realizar las verificaciones que contraten al Grupo PCR. Esta acreditación ha reforzado su compromiso por promover las finanzas sostenibles en la región, destacando la generación de conocimiento y benchmarking de buenas prácticas.



²¹ <https://www.asfi.gob.bo/index.php/registro-rmv/mv-entidades-inscritas-en-el-rmv.html>