



Enfoque de Gestión para la Emisión de un Bono Social de ExcelCredit



Contenido

I. Estrategia ExcelCredit	3
1.1 Propósito ExcelCredit:	3
1.2 Compromiso para Re-Bancarizar a Nuestros Clientes	5
1.3 Acciones específicas	5
1.4 Método Recopilación de Información y destino de los recursos	6
II. Enfoque de Gestión de Bonos Sociales ExcelCredit.	7
2.1 Propósito	7
2.1.1 Declaración de la administración	7
2.2 Uso de recursos	7
2.2.1 Criterios generales:.....	9
2.2.2 Alineación con los ODS.....	9
2.3 Evaluación y Selección de Créditos	11
2.3.1 Captación y diligenciamiento de información	11
2.3.2 Evaluación.....	12
2.3.3 Formalización y Documentación.....	12
2.4 Riesgo Social	12
2.5 Administración de los Recursos	13
III. Reporte	14
IV. Revisión Externa	16
a. Opinión de Segunda parte.....	16
b. Revisión Anual.....	16

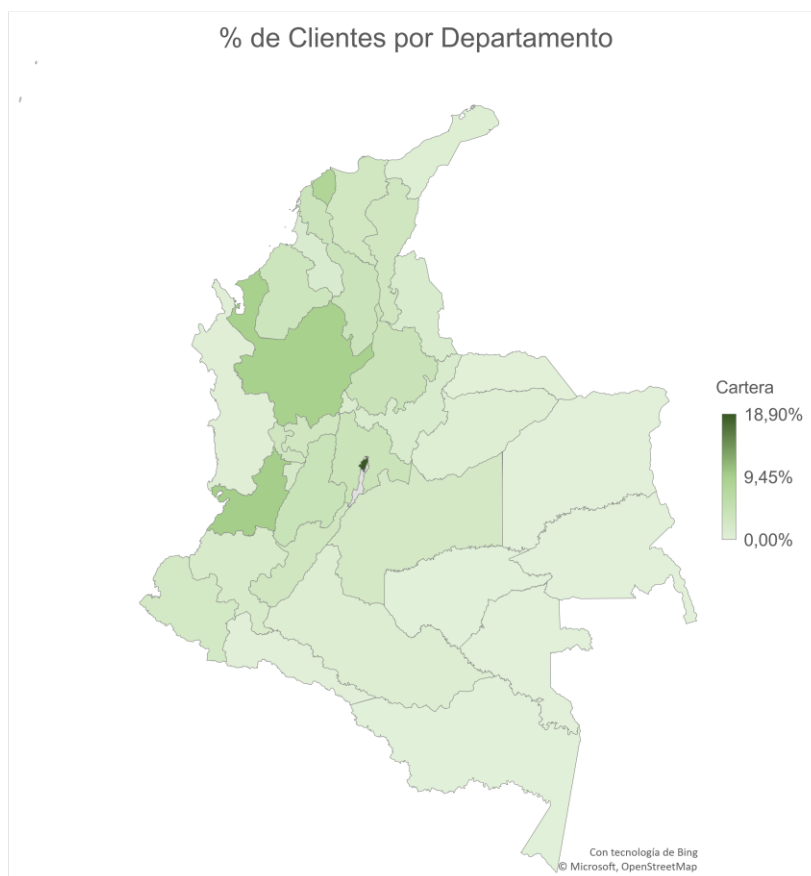
I. Estrategia ExcelCredit

1.1 Propósito ExcelCredit:

En ExcelCredit nos destacamos por la transparencia y la experiencia que ofrecemos a nuestros clientes a través de soluciones financieras fáciles y oportunas. Desde 2013, nos enfocamos en atender las necesidades de crédito de pensionados, policías, empleados y docentes públicos a través de la modalidad de Libranza, en este periodo, hemos podido brindar facilidades financieras a más de 64.000 clientes en todo el territorio colombiano.

Buscamos hacer realidad los sueños de los clientes y cumplir las perspectivas de los inversionistas con efectividad, calidad, cultura de servicio, transparencia y profesionalismo, inspirados en la mejor tecnología.

A corte de febrero 2023, el saldo de cartera propia asciende a 460 MM¹. Distribuida a lo largo del país de la siguiente forma: el 46% se encuentra en los departamentos de Bogotá D.C., Antioquia, Valle del Cauca y Atlántico. Siendo Bogotá D.C. donde está la mayor concentración (18.9%). El 54% restante se encuentra atomizado a lo largo de los diferentes departamentos de Colombia.



¹ Miles de millones de COP

Para continuar desarrollando nuestra misión, hemos decidido estructurar la emisión de un bono social cuyo monto ascenderá hasta 150 MM de COP con un vencimiento hasta de 3 años. Esto con el fin de continuar generando **segundas oportunidades a nuestros clientes**, contribuir de esta forma a la inclusión financiera y al crecimiento económico del país.

Dentro de la composición de la cartera, ExcelCredit se ha enfocado en fortalecer el segmento de población Silver², alcanzando desembolsos en los últimos 5 años por más de COP 750 MM y contribuyendo a cientos de familias alrededor del país.

Dentro de la composición de la cartera se destaca³:

- 58% de los clientes residen en estratos⁴ I y II.
- El 61% de los clientes se encuentra en rangos de edad superiores a los 50 años.
- Los clientes cuentan con un ingreso promedio de 2.1 millones de pesos.
- El 96% no tiene acceso al sistema tradicional financiero dado su calificación crediticia.

Lo anterior refleja la estrategia de la Compañía encaminada a facilitar el acceso a recursos a las personas más vulnerables de la población, uno de los puntos contenidos en la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas. En esta agenda se establecen los Objetivos de Desarrollo Sostenibles (ODS)⁵ que serán guía para el desarrollo de este marco de Enfoque de Gestión de Bonos Sociales.

En los próximos 5 años, esperamos como Compañía movilizar más de 2.6 bn⁶ a través de créditos de libranza, destinados a solventar las necesidades de la población Silver. Dentro de las cuales se encuentra: refinanciar las deudas de nuestros clientes, mejorar las viviendas, fomentar la equidad de género a través del acceso a financiamiento a mujeres así como el acceso a servicios de educación de calidad, y a promover pequeños negocios que necesiten financiación, entre otros.

Para los próximos años, ExcelCredit orientará sus esfuerzos en ser una Compañía de Financiamiento enfocada principalmente en adultos jubilados o pensionados, caracterizándose cada vez más por incluir la sostenibilidad financiera, ambiental y social como los principales pilares de la Compañía. También, esperamos incrementar el número de clientes a lo largo del territorio nacional apalancados principalmente en nuevas soluciones tecnológicas que faciliten la originación de los créditos.

Como muestra de nuestro Compromiso de inclusión, a partir de agosto 2022 el 100% de las solicitudes de crédito se realizan de manera virtual a través de nuestro aplicativo Digicredito, lo que nos ha facilitado brindar nuestros servicios en varios municipios y

² Según Oxford Economics se denomina población Silver a la población con más de 50 años.

³ Composición de cartera al de 30 diciembre 2022

⁴ Metodología utilizada por el DANE para la clasificación de estratos socioeconómicos: <https://www.dane.gov.co/index.php/116-espanol/informacion-georreferenciada/2419-estratificacion-socioeconomica-metodologia>

⁵ Establecido en el 2015 por las Naciones unidas, son en total 17 objetivos cuyo fin es incentivar y fomentar la creación de un entorno más favorable y sostenible para todas las personas.

⁶ Billones de COP

comunidades a lo largo del país sin necesidad de oficinas físicas para la radicación de las solicitudes, disminuyendo tiempos de respuesta y mejorando el servicio a nuestros clientes.

Si bien la originación en el último año ha migrado a la radicación digital, las características de la población que atiende la Compañía hacen que el proceso de solicitud de crédito sea completamente asistido por los asesores comerciales, quienes realizan el proceso a través de Digicrédito. Lo anterior garantiza el entendimiento de los clientes sobre cada uno de los componentes del producto, así como la transparencia en los términos y condiciones de este. Adicionalmente, para fortalecer el proceso y como se profundizará en la sección **2.3.3 Formalización y Documentación**, antes de realizar el desembolso del crédito, el cliente acepta las condiciones a través de una llamada telefónica.

1.2 Compromiso para Re-Bancarizar a Nuestros Clientes

ExcelCredit se ha especializado en otorgar oportunidades financieras a personas con baja calificación crediticia, situación que les impide acceder a la banca tradicional. En esta línea, el compromiso de la Compañía no es sólo facilitar el acceso a los recursos, sino también mejorar su score crediticio dada la oportunidad brindada para mejorar su comportamiento de pago y el saneamiento de sus obligaciones existentes. Lo anterior les permitirá reincorporarse en el sistema financiero tradicional del país, obteniendo más productos y facilidades financieras a un menor costo.

Adicionalmente, para la Compañía es fundamental brindar tanto a clientes como a asesores comerciales educación financiera y, proporcionar herramientas y mejores prácticas en el tema con el fin de contribuir a que tengan un uso más eficiente de sus recursos. Razón por la cual, para los asesores comerciales se realizan talleres y se comparte información actualizada relacionada con temas como manejo de deudas, realizar presupuesto, disminuir costos, entre otros. Esto, les permite mejorar sus hábitos en esta materia constantemente.

Ahora bien, para facilitar la comunicación de estos temas a nuestros clientes, desde 2021 contamos con un canal exclusivo en YouTube que busca capacitarlos a través de diferentes capsulas, encaminadas a potencializar las prácticas financieras del día a día. También, para ampliar el alcance, esta misma dinámica se ha trasladado a redes sociales como Instagram, Facebook y TikTok, lo que permite que cualquier persona que consulte nuestras redes tenga acceso a este contenido interdisciplinar.

1.3 Acciones específicas

Mediante la emisión de su primer Bono Social, ExcelCredit ratifica su compromiso de continuar facilitando el acceso a financiación a la población Silver. Específicamente, el bono busca expandir el alcance de los productos financieros actuales de la Compañía a

segmentos de la población tradicionalmente excluidos⁷, así como la promoción del desarrollo económico y social alineado de esta forma con los ODS.

ExcelCredit se ha destacado en el sector de libranzas por ofrecer sus productos de crédito a personas con baja calificación crediticia y con reportes negativos en las centrales de riesgo. Lo anterior, teniendo en cuenta que son varios los factores por los cuales las personas pueden obtener una baja calificación: se han atrasado en alguna de sus deudas, han excedido la capacidad de endeudamiento, entre otras.

Como se mencionaba en el capítulo **1.2 Compromiso para Re-Bancarizar a Nuestros Clientes**, a través de las iniciativas de inclusión financiera y nuestra presencia a lo largo del territorio colombiano, logramos que segmentos de la población con limitaciones económicas y/o en condiciones socioeconómicas desfavorables, (como lo son personas con más de 50 años en estratos I y II) accedan a servicios financieros que en bancos tradicionales no podrían obtener.

Asimismo, hemos evidenciado como los recursos financieros que facilitamos tienen un impacto positivo en las personas que atendemos. Se han identificado beneficios en materia de desarrollo social como lo serían el inicio o culminación de sus estudios mediante el pago de matrículas para ellos mismos o un familiar; la mejora de sus condiciones de vida mediante mejoras a la vivienda o compra de una nueva; la financiación de proyectos o facilidad de recursos para sus pequeños negocios entre otras.

De esta manera nuestra operación genera impacto positivo en los siguientes ODS:

- I. Fin de la Pobreza
- II. Educación de Calidad
- III. Trabajo Decente y Crecimiento Económico
- IV. Reducción de las Desigualdades



1.4 Método Recopilación de Información y destino de los recursos

El Emisor creara 3 líneas específicas para el otorgamiento de créditos con los recursos provenientes de esta emisión. De esta manera se identificará desde el inicio si los clientes son beneficiados por alguna de las líneas que se desarrollen con este fin.

⁷ Personas cuya calificación crediticia no les permite acceder a productos financieros, especialmente de crédito, en bancos tradicionales.

II. Enfoque de Gestión de Bonos Sociales ExcelCredit.

2.1 Propósito

El presente Enfoque de Gestión ha sido desarrollado para documentar el proceso de emisión de Bonos Sociales de ExcelCredit, así como para comunicar los resultados alcanzados. El objetivo del Bono Social es fomentar a través de créditos de libranza iniciativas que generen un impacto social positivo de acuerdo con los lineamientos establecidos por la guía de los Principios de los Bonos Sociales 2021⁸. La Compañía se compromete a distribuir en cada emisión los ingresos y porcentajes de las iniciativas sociales que sean beneficiarios de esta emisión.

En ese sentido, todas las iniciativas sociales incluidas dentro del Bono deben cumplir los Principios de Bonos Sociales 2021.

2.1.1 Declaración de la administración

En línea con lo indicado en los Principios de Bonos Sociales por el ICMA, para el Bono Social emitido por ExcelCredit se compromete a adoptar una política para:

- 1) Uso de recursos,
- 2) Proceso para la identificación y selección de iniciativas,
- 3) Administración de los recursos,
- 4) Reporte.

2.2 Uso de recursos

De acuerdo con los lineamientos establecidos en los Principios de Bonos Sostenibles 2021, los ingresos provenientes de los Bonos Sociales se utilizarán exclusivamente para financiar iniciativas con un beneficio social medible de manera objetiva según la metodología establecida para tal fin.

Las categorías de las iniciativas sociales incluyen y se limitan a:

Población Silver: Se definirá como Población Silver toda aquella persona que tenga más de 50 años, que viva en un hogar entre estrato I y II y cuyos ingresos sean iguales o menores a 3 SMMLV⁹.

⁸ Social Bond Principle emitido en junio 2021 por International Capital Market Association

⁹ Salario Mínimo Mensual Legal Vigente al momento de emisión. Estudio de DANE sobre Pobreza Monetaria: https://www.dane.gov.co/files/investigaciones/condiciones_vida/pobreza/2020/Presentacion-pobreza-monetaria-caracterizacion-clases-sociales-2020.pdf

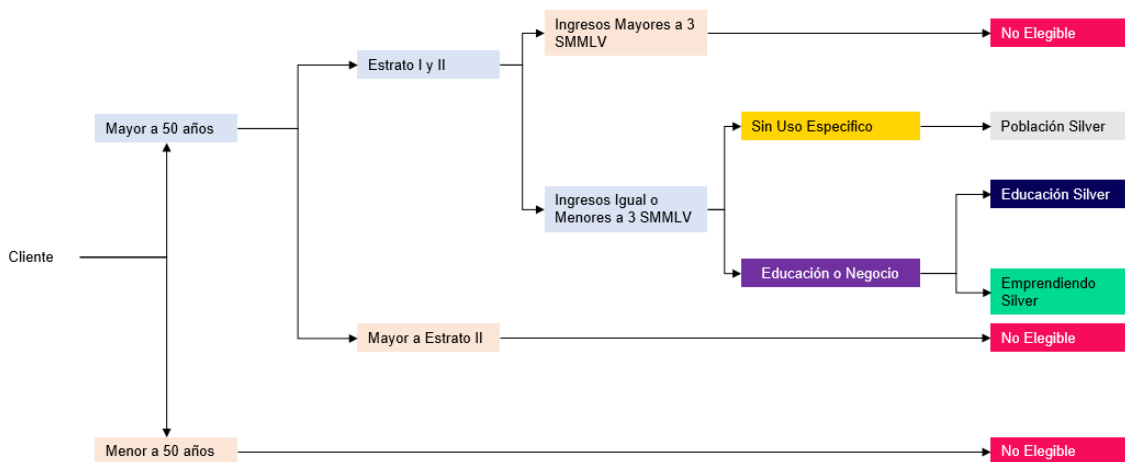
Educación Silver: Se definirá como Educación Silver toda aquella persona que tenga más de 50 años, que viva en un hogar entre estrato I y II, cuyos ingresos sean iguales o menores a 3 SMMLV y cuya intención de uso de los recursos sea para la financiación de la matrícula de estudio propia o para algún tercero.

Emprendiendo Silver: Se definirá como Emprendiendo Silver toda aquella persona que tenga más de 50 años, que viva en un hogar entre estrato I y II, cuyos ingresos sean iguales o menores a 3 SMMLV y cuya intención de uso de los recursos sea para la financiación de un emprendimiento o negocio.

Se considerarán como elegibles de financiamiento los créditos que actualmente cumplan con estos criterios, de manera que se efectuaría un reconocimiento de aquellas operaciones que cumplan los criterios presentados en este Enfoque de Gestión y que hayan sido desembolsados en los últimos 24 meses. Para ello se destinará hasta un 60% de los recursos provenientes de esta emisión, mientras que el restante 40% se utilizará para la colocación de cartera nueva.

Con el fin de tener un mayor entendimiento de los criterios de selección, se realiza la siguiente jerarquía de clasificación de créditos:

Tabla1: Jerarquía Clasificación de Créditos



El 100% de los recursos provenientes del bono estarán destinados a población de personas con más de 50 años que se encuentre dentro de estratos I y II (población vulnerable) y que tengan ingresos hasta por 3 SMMLV. Esto en línea con el objetivo de la empresa de ser una organización cada vez más enfocada en proveer soluciones a aquellas personas que no son atendidas por los bancos tradicionales.

2.2.1 Criterios generales:



Todas las iniciativas que vayan a ser financiadas con el dinero proveniente de este Bono Social deben cumplir con las Políticas actuales de ExcelCredit, que incluyen, pero no se limitan a:




1. La normativa nacional aplicable en materia ambiental y social.
2. Los recursos serán desembolsados a personas dentro del territorio colombiano.



En caso de una controversia, la iniciativa será revisada nuevamente por la Gerencia de Operaciones que es la encargada de aprobación y desembolso de los créditos. Si se identifica algún impacto o cambio en la categoría asignada originalmente otorgada a la iniciativa, los recursos asignados a dichos créditos serán excluidos del bono y reemplazados por iniciativas que cumplan tanto con las características de riesgos como de usos de recursos definidos.

2.2.2 Alineación con los ODS

Las características de las iniciativas sociales elegibles se pueden ver en la siguiente tabla. A su vez se muestran los ODS y sus respectivas metas alineados a las Iniciativas Sociales Elegibles:

Categoría de proyecto elegible	ODS	Meta ODS	Objetivo Social
Población Silver			
Acceso a Recursos	1. Fin de la Pobreza 	1.4 Garantizar que todos los hombres y mujeres, en particular los pobres y los 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 apropiadas y los servicios financieros, incluida la micro financiación.	Incrementar el número de personas mayores de 50 años de estratos I y II con acceso a recursos económicos.
Reducción de Desigualdades	10. Reducción de Desigualdades 	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.	Facilitar el acceso a recursos financieros a adultos mayores y a personas en condiciones vulnerables.

Categoría de proyecto elegible	ODS	Meta ODS	Objetivo Social
Educación Silver			
Acceso a Recursos	1. Fin de la Pobreza 	1.4 Garantizar que todos los hombres y mujeres, en particular los pobres y los 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 apropiadas y los servicios financieros, incluida la micro financiación.	Incrementar el número de personas mayores de 50 años de estratos I y II con acceso a recursos económicos.
Desarrollo Social	4. Educación de Calidad 	4.3 Acceso igualitario de todos los hombres y las mujeres a una formación técnica, profesional y superior de calidad, incluida la enseñanza universitaria.	Incrementar el número de personas con acceso a educación de calidad tanto básica como profesional.
Reducción de Desigualdades	10. Reducción de Desigualdades 	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.	Facilitar el acceso a recursos financieros a adultos mayores y a personas en condiciones vulnerables.
Emprendiendo Silver			
Acceso a Recursos	1. Fin de la Pobreza 	1.4 Garantizar que todos los hombres y mujeres, en particular los pobres y los 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 apropiadas y los servicios financieros, incluida la micro financiación.	Incrementar el número de personas mayores de 50 años de estratos I y II con acceso a recursos económicos.

Categoría de proyecto elegible	ODS	Meta ODS	Objetivo Social
Crecimiento Económico	8. Trabajo Decente y Crecimiento Económico 	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.	Facilitar el acceso a recursos y servicios financieros a emprendedores y microempresarios.
Reducción de Desigualdades	10. Reducción de Desigualdades 	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.	Facilitar el acceso a recursos financieros a adultos mayores y a personas en condiciones vulnerables.

2.3 Evaluación y Selección de Créditos

2.3.1 Captación y diligenciamiento de información

La creación de manuales y políticas para la colocación de los recursos obtenidos de los Bonos Sociales se convierte en una tarea fundamental. De allí se desprenden los requisitos necesarios para establecer cuáles créditos serán elegibles, teniendo en cuenta las características dispuestas con anterioridad: facilidad de recursos a población Silver que se encuentren dentro de los estratos I y II, cuyos ingresos sean iguales o menores a 3 SMMLV, y que puedan tener usos específicos como educación, pequeños negocios, salud, mejora de vivienda entre otros.

ExcelCredit obtendrá nuevos clientes en las líneas mencionadas a través de campañas de promoción planeadas y supervisadas por la Gerencia Comercial, de igual forma los clientes podrán acceder a los recursos a través de los diferentes canales de atención con los que cuenta la compañía.

El proceso tendrá los siguientes pasos:

- Se efectúa la promoción de las líneas que ofreceremos a las personas: Población Silver, Educación Silver y Emprendiendo Silver.
- Estas personas al interactuar con los anuncios y campañas creadas suministrarán su información con el fin de poder validar el riesgo crediticio de la persona, y poder establecer si el uso de los recursos que indica está acorde con alguna de los usos específicos establecidos en este marco. De manera adicional, la solicitud pasará al área de operaciones donde se realizará la validación de riesgo del cliente.

2.3.2 Evaluación

Dada las particularidades mencionadas del tipo de cliente que maneja la Compañía, el monto máximo de crédito que se pueda otorgar a un cliente estará relacionado con su capacidad de endeudamiento. Esta última medida como la cuota que el cliente puede pagar mes a mes, de acuerdo con los descuentos incluidos por ley (mayor detalle en capítulo **2.4 Riesgo Social**) más no por la calificación que este tenga en las centrales de riesgo.

Con la información suministrada por los clientes se realiza las siguientes validaciones:

- 1) El uso indicado para el crédito corresponda a la línea de crédito que aplique (Población Silver, Educación Silver, Emprendiendo Silver).
- 2) Se corrobora la edad a partir de la fecha de nacimiento indicada en la cedula de la persona.
- 3) Se verifica el estrato de la vivienda del cliente con la información suministrada, si el cliente cumple con los requisitos para una de las líneas de financiamiento de este Bono, dicha aprobación procederá a ser informada a la Gerencia Comercial y Financiera. En caso de no pasar estas validaciones, se entenderá que la solicitud del cliente no es aplicable.

2.3.3 Formalización y Documentación

Una vez el proceso de validación sea exitoso, la decisión de aprobación de desembolso de recursos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de Operaciones. Surtido este proceso, el crédito quedará registrado con una etiqueta que indique cuál es la línea que está siendo beneficiada de las señaladas en este marco, con el fin de identificar fácilmente los créditos en periodos posteriores para realizar su debido seguimiento.

El proceso de aprobación se realiza de dos maneras según sea el tamaño del crédito, para créditos mayores a 15 millones se realiza una llamada al cliente que posteriormente recibirá los recursos. El objetivo de esta llamada es recordar cuales son las condiciones del crédito, y cómo puede acceder a los recursos otorgados.

Cuando el crédito es inferior a 15 millones, se envía un correo electrónico al cliente donde se le suministra la misma información que el asesor brinda cuando los contacta por medio de llamada telefónica.

2.4 Riesgo Social

De acuerdo con la ley 1527 del 2012, donde se establece el marco legal para los créditos de libranza y se indica el máximo valor que se puede cobrar al cliente (hasta 50% de sus ingresos), ExcelCredit realiza una verificación constante del nivel de endeudamiento de los clientes de acuerdo con esta normativa. Teniendo en cuenta lo anterior, cuando el cliente solicita el crédito se realizan consultas en centrales de riesgo y en esta misma fuente, se

identifican las solicitudes de crédito en otras entidades reguladas, con esta consulta, se valida que el solicitante no tenga otras operaciones de crédito en proceso ni que exista riesgo de sobreendeudamiento. En caso de que la validación sea positiva y no haya otros procesos de créditos vigentes, se procede con el desembolso del crédito como se menciona en el capítulo anterior (**2.3 Formalización y Documentación**), en caso contrario se suspende el proceso de otorgamiento del crédito con la Compañía.

Dentro de esta primera validación se identifican todas las obligaciones vigentes del historial crediticio y se confirma que su descuento a través de la nómina o pensión no cuente con anomalías. En el caso en que el descuento de los clientes se encuentre operando por un menor valor, aplican las políticas de crédito con el fin de no exceder el valor máximo indicado en la ley 1527.

En una segunda instancia, trimestralmente ExcelCredit consulta a sus clientes en los burós de riesgo crediticio de Experian y TransUnion, esto con el fin de monitorear un posible sobreendeudamiento una vez están vinculados con ExcelCredit. Adicionalmente, la Compañía realiza esfuerzos en términos de educación financiera con el fin de ilustrar los riesgos asociados a tener deudas por encima de la capacidad de pago, descontando los gastos que debe asumir el cliente para su supervivencia.

Por último, es importante recordar que, al otorgar un crédito estamos evitando que nuestros clientes caigan en modalidades de crédito ilegal como el “gota a gota”, el cual tiene un esquema de tasas que se encuentra por fuera del mercado financiero afectando de esta forma el bienestar de las personas.

2.5 Administración de los Recursos

Los recursos provenientes de los Bonos Sociales se utilizarán para financiar iniciativas elegibles en un plazo máximo de 12 meses a partir de la fecha de emisión del Bono. En caso de que quede un saldo remanente no asignado, este será gestionado por el comité de GAP¹⁰ en conformidad con las políticas y lineamientos expresados en este documento.

Los recursos del Bono Social serán gestionados por la Gerencia Financiera de ExcelCredit teniendo en cuenta que, de los recursos obtenidos serán destinados como mínimo en un 40% para el financiamiento de nuevas iniciativas, mientras el 60% restante será reconocido dentro del stock de cartera colocado durante los últimos 2 años asociados a los usos mencionados en este documento.

Mientras se efectúa la colocación de los recursos provenientes del Bono Social, los mismos estarán depositados en una cuenta de ahorros independiente a las administradas por la Compañía como parte del giro ordinario del negocio. De esta forma se garantizará tanto una trazabilidad completa de los recursos, como una administración financiera adecuada,

¹⁰ Comité de Gestión de Activos y Pasivos (GAP) conformado por la Gerencia General, la Gerencia Financiera, Dirección de Riesgos y la Gerencia Corporativa.

eliminando por completo cualquier riesgo de pérdida de capital asociado a la inversión en instrumentos de riesgo.

A corte de febrero de 2023 el Emisor cuenta con un saldo de cartera de 72.6 MM de créditos que han sido otorgados a clientes en estratos I y II, quienes al momento de la originación del crédito tenían más de 50 años, que actualmente el crédito se encuentra al día y cuyos ingresos son menores a 3 SMMLV¹¹. Adicionalmente, estos recursos han sido colocados en los últimos 19 meses y no se tiene en cuenta aquellas personas que indicaron que utilizaron los recursos para realizar compra de cartera.

De acuerdo con lo indicado anteriormente, la emisión se realizará hasta por 150 MM, de manera que con los recursos provenientes se reconocerán hasta 90 MM o el 60% del valor total de la emisión. Es decir, de este saldo de cartera cuyas condiciones son coherentes con los objetivos de este Bono se podrá reconocer hasta 72.6 MM o el 60% de esta cartera sobre el valor total de la emisión.

Se podrá hacer seguimiento del comportamiento de cada uno de los créditos dado la identificación que se le ha otorgado, como se indicó previamente. En el Comité de GAP se realizará la revisión periódica (mensual) de los recursos pendientes por desembolsar provenientes del Bono, así como el seguimiento de los créditos actuales.

En dado caso que algún crédito deje de cumplir con sus pagos y entre en mora superior a 90 días, será obligación de la dirección de fondeo, dentro de la Gerencia de Operaciones, reemplazar el crédito con uno nuevo que cumpla con las condiciones de pago.

Adicionalmente, se realizarán llamadas de seguimiento a los clientes con el fin de validar el uso de los recursos facilitados de acuerdo con lo estipulado por el mismo al momento de solicitar el crédito. En dado caso que un cliente haya usado los recursos para otro fin, será obligación del comité de GAP reasignar los recursos a una nueva iniciativa que cumpla con los lineamientos del Bono.

En caso de que quede un saldo remanente no asignado, este será gestionado por el comité de GAP de conformidad con las políticas y lineamientos expresados en este documento.

Con el fin de fomentar la transparencia del uso de los recursos provenientes de esta Emisión, ExcelCredit realizará una auditoría externa anual y hasta la fecha de vencimiento del Bono, para la verificación de la asignación de los fondos del Bono a Proyectos Elegibles.

Cualquier cambio efectuado, cuando los créditos dejen de cumplir con las condiciones previamente expuestas, se comunicarán dentro del informe de gestión anual.

III. Reporte

ExcelCredit informará anualmente sobre el destino de los recursos en el Informe de Bono Social publicado de forma independiente al mismo tiempo que se realiza la publicación de

¹¹ El SMMLV para 2023 quedo en 1.160.000 pesos

estados financieros y el reporte de gestión de la Compañía. Dentro de este Informe de Bono Social se incluirán los montos utilizados y sus correspondientes iniciativas y destinos asignados), así como el saldo de los fondos por utilizar.

Adicionalmente, ExcelCredit dará a conocer las diferentes metodologías utilizadas para realizar el cálculo de los indicadores sociales en el Informe de Bono Social, o, como mínimo, serán comunicadas a los inversores en el informe anual.

Los indicadores ambientales y sociales que serán reportados para cada una de las categorías de las iniciativas elegibles son:

Detalle	Definición	Medida
Población Silver		
Adultos con más de 50 años que se ubican en estratos I y II	1. Número de personas beneficiadas en estratos I y II	1. #
	2. Monto desembolsado a población en estratos I y II	2. \$\$
	3. Número de personas beneficiadas mayores a 50 años	3. #
	4. Porcentaje del total de recursos asignados a este grupo	4. %
Educación Silver		
Adultos con más de 50 años que se ubican en estratos I y II que desean realizar un estudio o pagar el estudio de un tercero	1. Número de matrículas completas/parcialmente pagadas a instituciones.	1. #
	2. Monto destinado a cubrir costos de matrículas completas/parciales.	2. \$\$
	3. Porcentaje del total de recursos asignados a este grupo	3. %
Emprendiendo Silver		
Adultos con más de 50 años que se ubican en estratos I y II que desean obtener recursos para su MYPE existente o la creación de una.	1. Número de micronegocios a los que se brindó ayuda financiera para la continuidad de su operación	1. #
	2. Porcentaje del total de recursos asignados a este grupo	2. %

IV. Revisión Externa

a. Opinión de Segunda parte

ExcelCredit contratará a una empresa reconocida en el mercado para obtener un Second Party Opinion (SPO) que confirme la alineación de este Enfoque de Gestión con los Principios de Bonos Sociales ICMA. El SPO constituirá la revisión externa independiente que servirá de referencia a los inversionistas.

b. Revisión Anual

Para nuestro Informe de Gestión, en el que anualmente divulgaremos la gestión e impacto de las iniciativas que hacen parte de los bonos emitidos contaremos con una revisión externa que garantiza la continuidad de las acciones según lo pactado.