



**Building a better  
working world**

Señores  
Banco Finandina S.A. BIC  
Ciudad

AS-4590-23  
18 de abril de 2023

## **Informe de Verificación de Contador Independiente**

A la Gerencia de Banco Finandina S.A. BIC.

### **1. Alcance**

Hemos sido contratados por Banco Finandina S.A. BIC, (en adelante "Banco Finandina") para llevar a cabo un "compromiso de aseguramiento limitado", tal como se define en las Normas Internacionales sobre Encargos de Aseguramiento, en lo sucesivo denominado "el compromiso", para informar sobre la post emisión del bono Verde Ordinario (el "Objeto") contenido en el Primer Reporte de Uso y Asignación de Recursos (el "Informe") hasta el 31 de diciembre de 2022.

### **2. Criterios Aplicados por Banco Finandina S.A. BIC**

En la preparación de información relativa a la post emisión del Bono Verde Ordinario contenida en su "Primer Reporte de Uso y Asignación de Recursos ", Banco Finandina S.A. BIC aplicó los principios del *Green bonds Principles* "), publicado en la página [Cartilla Bonos Verdes Agosto \(bancofinandina.com\)](http://bancofinandina.com), el cual fue diseñado conforme con los requisitos del Green Bonds Principles 2018 (GBP) publicados por el International Capital Market Association (ICMA) y la Guía de Bonos Verdes publicada por la Superintendencia Financiera de Colombia en la circular 028 del 2020 (en adelante "El Criterio")

### **3. Responsabilidades de Banco Finandina S.A. BIC**

La Gerencia de Banco Finandina es responsable de seleccionar los Criterios y de presentar la información relativa a la post emisión del Bono Verde Ordinario de conformidad con dicho Criterio, en todos los aspectos materiales. Esta responsabilidad incluye establecer y mantener controles internos, mantener registros adecuados y hacer estimaciones que sean relevantes para la preparación del tema, de modo que esté libre de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Bogotá D.C.  
Carrera 11 No 98 - 07  
Edificio Pijao Green Office  
Tercer Piso  
Tel. +57 (1) 484 7000

A member firm of Ernst & Young Global Limited

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Medellín – Antioquia  
Carrera 43A No. 3 Sur-130  
Edificio Milla de Oro  
Torre 1 – Piso 14  
Tel: +57 (4) 369 8400

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Cali – Valle del Cauca  
Avenida 4 Norte No. 6N – 61  
Edificio Siglo XXI  
Oficina 502-510  
Tel: +57 (2) 485 6280

**Ernst & Young Audit S.A.S.**  
Barranquilla - Atlántico  
Calle 77B No 59 – 61  
Edificio Centro Empresarial Las Américas II  
Oficina 311  
Tel: +57 (5) 385 2201



**Building a better  
working world**

Sres. Banco Finandina S.A. BIC

Página 2

18 de abril de 2023

#### **4. Responsabilidades de EY**

Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre la presentación del Objeto basado en la evidencia que hemos obtenido.

Llevamos a cabo nuestro compromiso de acuerdo con la Norma internacional para compromisos de aseguramiento distintos de auditorías o revisiones de información financiera histórica (ISAE 3000) y los términos y condiciones para este compromiso fueron acordados con Banco Finandina en la Adenda No 1 que amplía la oferta de servicios hasta el 31 de julio de 2023 y fue firmada el 01 de febrero de 2023. Dichas normas requieren que planifiquemos y llevemos a cabo nuestro compromiso de expresar una conclusión sobre si tenemos conocimiento de cualquier modificación material que deba hacerse en el Objeto para que esté de acuerdo con el Marco, y para emitir un informe. La naturaleza, oportunidad y el alcance de los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluida una evaluación del riesgo de inexactitud material, ya sea debido a fraude o error.

Creemos que las pruebas obtenidas son suficientes y apropiadas para proporcionar una base para nuestra conclusión de garantía limitada.

#### **5. Nuestra Independencia y Control de Calidad**

Hemos mantenido nuestra independencia y confirmamos que cumplimos con los requisitos del Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el International Ethics Standards Board for Accountants, y tenemos las competencias requeridas y experiencia para llevar a cabo este trabajo de verificación.

EY también aplica la Norma Internacional de Control de Calidad 1, Quality Control for Firms that Perform Audits and Reviews of Financial Statements, and Other Assurance and Related Services Engagements, y en consecuencia mantiene un sistema integral de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales y los requisitos legales y reglamentarios aplicables.

#### **6. Descripción de los Procedimientos Realizados**

Los procedimientos realizados en un trabajo de verificación limitada varían en naturaleza y oportunidad y son menos extensos que para un trabajo de aseguramiento razonable. En consecuencia, el nivel de seguridad obtenido en un trabajo de verificación limitada es sustancialmente más bajo que el aseguramiento que se habría obtenido si se hubiera realizado un trabajo de aseguramiento razonable.



**Building a better  
working world**

Sres. Banco Finandina S.A. BIC

Página 3

18 de abril de 2023

Nuestros procedimientos fueron diseñados para obtener un nivel limitado de seguridad en el que basar nuestra conclusión y no proporcionan toda la evidencia que se requeriría para proporcionar un nivel de seguridad razonable.

Aunque hemos tenido en cuenta la eficacia de los controles internos de la Gerencia a la hora de determinar la naturaleza y el alcance de nuestros procedimientos, nuestro compromiso de verificación no ha sido concebido para ofrecer garantías sobre los controles internos. Nuestros procedimientos no incluyeron pruebas de controles ni la realización de procedimientos relativos a la verificación de la agregación o el cálculo de los datos en los sistemas de información.

Un compromiso de verificación limitado consiste en la realización de consultas, principalmente a las personas responsables de la preparación de la información relativa a la post-emisión del Bono Verde Ordinario contenida en su “Primer Reporte de Uso y Asignación de Recursos”, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos apropiados.

A continuación, se presenta un resumen de los procedimientos de verificación realizados:

#### **Componente del GBP**

#### **Procedimiento de Aseguramiento limitado**

---

##### **Uso de los Fondos**

Realización de entrevistas con el personal clave para indagar sobre la utilización de los fondos del bono destinados a proyectos verdes que proporcionan beneficios ambientales según lo cuantificado por el emisor. Además, que se encuentren dentro de las categorías de proyectos verdes elegibles acorde a los definidos en “el marco”.

Comprobamos, por muestreo, que la financiación y refinanciación de proyectos se llevó a cabo acorde a lo planeado en la etapa de pre-emisión del bono verde.

##### **Proceso de Evaluación y Selección de Proyectos**

Se han llevado a cabo procedimientos de comprobación sobre los soportes del proceso de evaluación, selección y marcación de proyectos que aporten al cumplimiento de los objetivos de sostenibilidad ambiental planeados en la etapa de pre-emisión en “el marco”.

Realización de entrevistas con el personal clave para comprender cómo el emisor determinó que los proyectos encajan dentro de las categorías de Proyectos Verdes elegibles y su selección y aprobación para la línea de Transporte sostenible.



**Building a better  
working world**

Sres. Banco Finandina S.A. BIC

Página 4

18 de abril de 2023

## Componente del GBP

### Procedimiento de Aseguramiento limitado

---

**Gestión de los Fondos** Se comprobó cómo los soportes de la información financiera del bono indican que los fondos netos obtenidos son gestionados acorde a los lineamientos de los GBP.

Se identificó y comprobó de qué manera los mecanismos de seguimiento y marcación de los fondos de los desembolsos del bono verde (colocación en cada proyecto seleccionado) fueron realizados acorde a los lineamientos de “el marco”.

**Publicación de Informes** Se comprobó, por muestreo, los soportes de la información entregada a las partes interesadas por medio de su “Primer Reporte de Uso y Asignación de” en relación con la post-emisión del bono verde, donde se incluyen una lista de los proyectos a los que se han asignado los fondos del bono, una breve descripción de los proyectos y las cantidades asignadas, además de su impacto ambiental esperado.

Se comprobó cómo la publicación de informes a las partes interesadas con relación a la emisión del bono verde se presenta acorde a la periodicidad definida en “el marco” de la etapa de pre-emisión.

Nuestros procedimientos de aseguramiento limitado realizados incluyeron, pero no se limitaron a:

- a. Comprobar el cumplimiento de las políticas y procedimientos definidos por el Banco Finandina sobre el Bono Verde de acuerdo con el contenido en su “Primer Reporte de Uso y Asignación de Recursos” para las líneas de transporte sostenible.
- b. Realización de entrevistas con el personal clave para comprender cómo el Banco Finandina definió el proceso de identificación, evaluación y control a los riesgos asociados con el desarrollo de los proyectos.
- c. Identificar y comprobar cómo los procesos tendientes a la gestión financiera de los fondos están acorde a los lineamientos de “el marco” de acuerdo con lo definido en la etapa de pre-emisión.
- d. Comprobar, por muestreo, la información a publicar sobre el desempeño ambiental de los proyectos financiados o refinanciados con el bono verde a las partes interesadas, y principalmente, los reportes entregados al inversor.



Building a better  
working world

Sres. Banco Finandina S.A. BIC

Página 5

18 de abril de 2023

## 7. Limitaciones de Nuestro Compromiso de Aseguramiento

Nuestro compromiso de verificación se limitó a la post emisión del Bono Verde de Banco Finandina emitido el mes de marzo de 2022 por un valor adjudicado de 127.976.000.000, a un plazo de 36 meses y una tasa de IBR + 3.45% NMV; y una tasa de 10.6% EA.

Nuestro compromiso de aseguramiento se limitó a revisar la información suministrada por la Gerencia de Banco Finandina frente al cumplimiento de los criterios. Tampoco pretendió determinar si las herramientas tecnológicas utilizadas para el desarrollo de los proyectos son las más adecuadas y/o eficientes para dar cumplimiento a las metas de los objetivos ambientales del bono. Nuestro compromiso de verificación se limitó a los procedimientos e información vigente al 31 de diciembre de 2022, con relación a la post emisión del Bono Verde Ordinario de **Banco Finandina** invertidos de la siguiente manera:

Categoría	Monto en Millones COP
Transporte Sostenible	\$ 127,976
Energías Renovables	-
Eficiencia Energética	-
Infraestructura Sostenible	-
Construcción	-
Agua	-
Manejo de residuos	-
Uso de Suelos	-
Total	<u>\$ 127,976</u>

Nuestros procedimientos no constituyeron un examen o evaluación a los componentes técnicos, sociales y ambientales de proyectos diferentes a los relacionados con la emisión del bono verde en cuestión.

## 8. Conclusión

Basados en nuestros procedimientos de revisión limitada y la evidencia obtenida, no tenemos conocimiento de ninguna modificación material que deba realizarse a la información relativa a la post-emisión del Bono Verde Ordinario contenida en su “Primer Reporte de Uso y Asignación de Recursos” al 31 de diciembre de 2022, para que esté de acuerdo con lo establecido en el Criterio.



**Building a better  
working world**

Sres. Banco Finandina S.A. BIC

Página 6

18 de abril de 2023

## 9. Uso del Presente Informe de Verificación

Nuestra responsabilidad, al realizar las actividades de verificación, es únicamente con la Gerencia de Banco Finandina, por lo tanto, no aceptamos ni asumimos ninguna responsabilidad respecto de cualquier otro propósito o frente a cualquier otra persona u organización. Cualquier confianza que algún tercero pueda depositar en la emisión del Bono Verde ordinario de Banco Finandina es bajo su propio riesgo.

Cordialmente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Carolina Aristizábal', with a horizontal line extending to the right.

Carolina Aristizábal  
Contador Independiente  
Tarjeta Profesional 112781-T  
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.