

# REPORTE DEL BONO SUSTENTABLE AGUA 17X

Rotoplas opera en mercados donde el agua limpia escasea debido a las sequías, contaminación y una infraestructura limitada y poco confiable. El Instituto de Recursos Mundiales (World Resources Institute) ha clasificado a México como uno de los países con mayor estrés hídrico en el mundo. Y ciertas zonas del norte de México, noreste de Brasil y Centroamérica muestran una tendencia consistente hacia la sequía, que se estima empeorará debido al cambio climático.

Esta situación le dificulta a los residentes locales cubrir sus necesidades, particularmente para quienes viven en zonas remotas o rurales. Alrededor de **20 millones de habitantes** de comunidades rurales aún sufren por la falta de acceso confiable a agua potable mejorada—es decir, a fuentes de agua protegidas de la contaminación externa—y la calidad del agua mejorada disponible a menudo es inadecuada y por ende, podría suponer riesgos importantes para la salud pública: por ejemplo, un estudio piloto de análisis de agua llevado a cabo en Nicaragua encontró que **16%** de los puntos de abastecimiento de agua suponían riesgos sanitarios altos a extremadamente altos y el suministro de agua es inestable en muchas zonas, donde 13% de la población reporta no contar con un servicio de agua diario ininterrumpido.

Asimismo, la falta de acceso a agua mejorada impacta sobre otros temas de salud, como la obesidad. México, por ejemplo, es el 2° país a nivel mundial en obesidad infantil, atribuible en parte al consumo de bebidas azucaradas, que a su vez se relaciona con la escasez de fuentes convenientes de agua limpia; es por ello que Rotoplas está impulsando el proyecto de bebederos en escuelas y áreas públicas, a través del cual **se han instalado 2,800 soluciones** hasta el momento, con un impacto directo y positivo sobre la salud y el bienestar de los consumidores, así como una reducción en el uso de PET y otros plásticos.



Otro tema en América Latina es el hecho de que los vertidos de aguas residuales urbanas están aumentando debido al crecimiento poblacional y a la expansión de servicios de suministro de agua y saneamiento. La población urbana ha aumentado de **314 millones en 1990** a cerca de **496 millones** actualmente y se estima que alcanzará los 674 millones en 2050; además, **a partir de 2015, 88%** de esta población contaba con acceso a instalaciones sanitarias, donde probablemente menos de 60% estaban conectadas a sistemas de alcantarillado.

Debido a que las instalaciones para el tratamiento de aguas residuales no han aumentado en la misma medida en la mayor parte de la región, el alcantarillado urbano se ha vuelto una preocupación importante, ya que casi todas las aguas residuales, excluyendo sólo los desechos industriales más tóxicos, se vertieron en los cuerpos de agua sin tratamiento alguno. Muchos ríos, lagos y aguas costeras, particularmente los ubicados río abajo de las grandes ciudades, se han contaminado y siguen contaminando.

Igualmente, el Censo de los EEUU reporta que más de 60 millones de personas dependen de sistemas sépticos en los Estados Unidos en casi **26 millones de hogares** o 25% del total y, más preocupante aún, uno de cada diez sistemas ya no funciona, lo que hace de los sistemas sépticos descompuestos la tercera fuente más común de contaminación.

Las inversiones en el tratamiento de aguas residuales urbanas están justificadas no sólo por sus beneficios para la salud y el medio ambiente, sino también por sus efectos positivos en el desarrollo socioeconómico, dado que impactan a las industrias relacionadas, tales que la agricultura y la generación de energía limpia. La Comisión Nacional del Agua en México (CONAGUA) ha establecido la meta de tratar 100% de las aguas residuales municipales para 2030.

## Uso de Recursos Agua 17X

Como quedó establecido en el Marco de Referencia del Bono de Rotoplas, los recursos obtenidos a través de esta emisión se han usado para financiar y refinanciar proyectos con tendencia a resolver problemas relacionados con el agua. A marzo de 2018, **91.9%** de los recursos del bono han quedado asignados.

## Evaluación del Proyecto y Proceso de Selección

El Comité de Prácticas Corporativas y Estrategía de Rotoplas evalúa y selecciona proyectos para cada Bono de Sustentabilidad de Rotoplas. Este Comité se compone de 3 miembros del Consejo Directivo de la empresa que, de acuerdo con su marco de referencia:

- i. Evalúan y determinan la elegibilidad del proyecto de acuerdo con criterios predefinidos, los objetivos ODS 6 y ODS 9 y la alineación con la estrategia corporativa y el Modelo de Sustentabilidad de Rotoplas:
- ii. Determinan la asignación anual de recursos a proyectos pasados, actuales y futuros calificados

Cualquier proyecto en el que Rotoplas decida invertir recursos de Agua 17X deberá calificar en al menos una de las categorías establecidas en el marco de referencia. Hasta el momento, se han hecho inversiones en soluciones de agua potable (categoría 1) y tratamiento de agua y aguas residuales (categoría 4), que tienen un impacto directo sobre las metas ODS 6.1, 6.3, 6.5, 6.a, 9.1 y 9.5, como se describe a continuación:



CATEGORÍA

01.

Proporcionar acceso a agua limpia para individuos en zonas en situación de escasez o donde el agua de la llave no es segura para beber, por ejemplo, a través de bebederos, filtros de agua y purificadores.

KPIs para categoría uno:

KPI 1.1	Agua Purificada (litros de agua purificada para consumo humano)
KPI 1.2	Niños beneficiados (plantilla escolar)

47,921,710

LITROS DE AGUA PURIFICADA. CATEGORÍA 1, KPI 1

652,959

NIÑOS BENEFICIADOS. CATEGORÍA 1, KPI 2

**13.7% SE INVIRTIERON EN SOLUCIONES DE AGUA POTABLE, COMO BEBEDEROS.**

Como mencionamos antes, el resto de los recursos aún no ha sido asignado. Los proyectos de la categoría 1 se iniciaron en 2016 y se refinanciaron en 2017.

CATEGORÍA

04.

Mejorar la calidad del agua y aumentar la eficiencia de uso a través del reciclado y reutilización de aguas residuales, por ejemplo, plantas de tratamiento de aguas residuales, adquisición de tecnología para tratamiento, reciclado y purificación de agua.

KPIs para categoría cuatro:

KPI 4.1	Agua Tratada (Litros) (Capacidad promedio de tratamiento*cantidad promedio de plantas*tiempo desde la adquisición, en cumplimiento con las normas de SEMARNAT para tratamiento de aguas: 001, 002 y 003)
KPI 4.2	Agua reutilizada (Agua tratada*tasa promedio de reutilización)

9,296,640,000

LITROS DE AGUA TRATADA. CATEGORÍA 4, KPI 1

3,253,824,000

LITROS DE AGUA RE UTILIZADA. CATEGORÍA 4, KPI 2

**78.1% DE LOS RECURSOS OBTENIDOS SE USARON EN PROYECTOS DE TRATAMIENTO DE AGUAS Y AGUAS RESIDUALES.**

En 2016 y 2017, se refinanciaron proyectos de la categoría 4.

Nota 1: Los KPIs (indicadores clave de desempeño, por sus siglas en inglés) se basan en la capacidad de operación actual en cada categoría. Esperamos seguir obteniendo resultados a un nivel similar para cada uno de los proyectos actuales y nuevos.

Nota 2: Tanto los proyectos de la categoría 1 como los de la 4 están vigentes a la fecha.

# CARTA DE CERTIFICACIÓN DEL BONO SUSTENTABLE



## Grupo Rotoplas SAB

**Type of engagement:** Annual Review

**Date:** April 4, 2018

**Engagement Leader:** Marion Oliver, [marion.oliver@sustainalytics.com](mailto:marion.oliver@sustainalytics.com), (+1) 647 317 3644

### Introduction

In 2017, Grupo Rotoplas SAB ("Rotoplas") issued a sustainability bond aimed at financing and refinancing environmentally and socially beneficial projects. In March 2018, Rotoplas engaged Sustainalytics to review the projects funded through the issued sustainability bond and provide an assessment as to whether the projects met the Use of Proceeds criteria and the Reporting commitments outlined in the Rotoplas Sustainability Bond Framework.

### Evaluation Criteria

Sustainalytics evaluated the projects and assets funded in 2017 based on whether the projects and programmes:

1. Met the Use of Proceeds and Eligibility Criteria outlined in the Sustainability Bond Framework; and
2. Reported on at least one of the Key Performance Indicators (KPIs) for each Use of Proceeds criterion outlined in the Sustainability Bond Framework.

Table 1 lists the Use of Proceeds, Eligibility Criteria, and associated KPIs.

**Table 1: Use of Proceeds and Eligibility Criteria**

Use of Proceeds	Eligibility Criteria	Potential Impact Indicators
<b>1. Drinking Water Solutions</b>	Projects that provide access to clean water for individuals in areas that lack water supply or where tap water is unsafe to drink;	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Descriptions of projects including the need for such infrastructure in various communities</li> <li>• Number of water fountains installed</li> <li>• Number of schools benefitted</li> <li>• Volume of water (m3) purified</li> </ul>
<b>2. Water Storage</b>	Projects that provide access to water for households or commercial facilities in water-scarce areas or areas lacking reliable water supply;	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Descriptions of projects including the need for such infrastructure various communities</li> <li>• Volume of water (m3) captured/stored</li> </ul>
<b>3. Sanitation and Sewage Treatment</b>	Projects that provide access to adequate sanitation facilities in areas with underdeveloped sewage infrastructure;	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Descriptions of projects including the need for such infrastructure various communities</li> <li>• Number of sustainable bathrooms installed by region</li> <li>• Number of self-clean biodigesters installed by region</li> <li>• Number of households benefitted</li> </ul>
<b>4. Water and Wastewater Treatment</b>	Projects that improve water quality and increase water-use efficiency through water recycling and reuse;	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Descriptions of projects including the need for such infrastructure various communities</li> <li>• Volume of water (m3) treated/recycled</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>Metrics on improvements in water quality e.g. Biochemical Oxygen Demand (BOD)</li> </ul>
--	--	---

**Issuing Entity's Responsibility**

Rotoplas is responsible for providing accurate information and documentation relating to the details of the projects that have been funded, including description of projects, estimated and realized costs of projects, and project impact.

**Independence and Quality Control**

Sustainalytics, a leading provider of ESG and corporate governance research and ratings to investors, conducted the verification of Rotoplas' Sustainability Bond Use of Proceeds. The work undertaken as part of this engagement included collection of documentation from Rotoplas' employees and review of documentation to confirm adherence to the Sustainability Bond Framework.

Sustainalytics made all efforts to ensure the highest quality and rigor during its assessment process and enlisted its Sustainability Bonds Review Committee to oversee the process.

**Conclusion**

Based on the limited assurance procedures conducted,<sup>1</sup> nothing has come to Sustainalytics' attention that causes us to believe that, in all material respects, the reviewed bond projects, funded through proceeds of Rotoplas' Sustainability Bond, are not in conformance with the Use of Proceeds and Reporting Criteria outlined in the Sustainability Bond Framework. Rotoplas has disclosed to Sustainalytics that 91.9% of the proceeds of the sustainability bond were allocated as of March 2018.

**Detailed Findings**

**Table 2: Detailed Findings**

Eligibility Criteria	Procedure Performed	Factual Findings	Error or Exceptions Identified
<b>Use of Proceeds Criteria</b>	Verification of the projects funded by the sustainability bond in 2017 to determine if projects aligned with the Use of Proceeds Criteria outlined in the Sustainability Bond Framework and above in Table 1.	All projects reviewed complied with the Use of Proceeds criteria.	None
<b>Reporting Criteria</b>	Verification of the projects funded by the sustainability bond in 2017 to determine if impact of projects was reported in line with the KPIs outlined in the Sustainability Bond Framework and above in Table 1. For a list of KPIs reported please refer to Appendix 1.	All projects reviewed reported on at least one KPI per Use of Proceeds criteria.	None

<sup>1</sup> Sustainalytics limited assurance process includes reviewing the documentation relating to the details of the projects that have been funded, including description of projects, estimated and realized costs of projects, and project impact, which were provided by the Issuer. The Issuer is responsible for providing accurate information. Sustainalytics has not conducted on-site visits to projects.

**Appendix 1: Impact Reporting by Eligibility Criteria**

Use of Proceeds and Eligibility Criteria Category	Environmental Impact Reported by Eligibility Criteria
<b>1. Drinking water solutions</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>47,921,710 litres of water purified;</li> <li>652,959 children benefited through the installation of water fountains.</li> </ul>
<b>4. Water and Wastewater Treatment</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>9,296,640,000 litres of water were treated;</li> <li>3,253,824,000 litres of water were reused.</li> </ul>

### Disclaimer

© Sustainalytics 2018. All rights reserved. No part of this second party opinion (the "Opinion") may be reproduced, transmitted or published in any form or by any means without the prior written permission of Sustainalytics.

The Opinion was drawn up with the aim to explain why the analyzed bond is considered sustainable and responsible. Consequently, this Opinion is for information purposes only and Sustainalytics will not accept any form of liability for the substance of the opinion and/or any liability for damage arising from the use of this Opinion and/or the information provided in it.

As the Opinion is based on information made available by the client, Sustainalytics does not warrant that the information presented in this Opinion is complete, accurate or up to date.

Nothing contained in this Opinion shall be construed as to make a representation or warranty, express or implied, regarding the advisability to invest in or include companies in investable universes and/or portfolios. Furthermore, this Opinion shall in no event be interpreted and construed as an assessment of the economic performance and credit worthiness of the bond, nor to have focused on the effective allocation of the funds' use of proceeds.

The client is fully responsible for certifying and ensuring its commitments' compliance, implementation and monitoring.

### Sustainalytics

Sustainalytics is a leading independent ESG and corporate governance research, ratings and analytics firm that support investors around the world with the development and implementation of responsible investment strategies. With 13 offices globally, the firm partners with institutional investors who integrate ESG information and assessments into their investment processes. Spanning 30 countries, the world's leading issuers, from multinational corporations to financial institutions to governments, turn to Sustainalytics for second-party opinions on green and sustainable bond frameworks. Sustainalytics has been certified by the Climate Bonds Standard Board as a verifier organization, and supports various stakeholders in the development and verification of their frameworks. Global Capital named Sustainalytics the "Most Impressive Second Party Opinion Provider" in 2017. In 2018, the firm was recognized as the "Largest External Reviewer" by the Climate Bonds Initiative as well as Environmental Finance. In addition, Sustainalytics received a Special Mention Sustainable Finance Award in 2018 from The Research Institute for Environmental Finance Japan for its contribution to the growth of the Japanese Green Bond Market.

For more information, visit [www.sustainalytics.com](http://www.sustainalytics.com)

Or contact us [info@sustainalytics.com](mailto:info@sustainalytics.com)

