



PROPUESTA DE CERTIFICACIÓN Y FINANCIAMIENTO

CRÉDITO VERDE PARA ALTUM CP EN LA ZONA FRONTERIZA DE MÉXICO

Publicada: 18 de junio de 2024

ÍNDICE

RESUMEN EJECUTIVO	2
1. DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO Y RESULTADOS PREVISTOS	3
2. ELEGIBILIDAD.....	4
2.1 Tipo de proyecto.....	4
2.2 Ubicación del proyecto.....	4
2.3 Promotor del Proyecto y autoridad legal.....	5
3. CRITERIOS DE CERTIFICACIÓN	5
3.1 Criterios técnicos.....	5
3.1.1 Perfil general de la comunidad.....	5
3.1.2 Alcance del proyecto	6
3.1.3 Factibilidad técnica.....	7
3.1.4 Requisitos en materia de propiedad y derechos de vía	8
3.1.5 Etapas clave del proyecto.....	8
3.1.6 Administración y operación.....	8
3.2 Criterios ambientales	9
3.2.1 Efectos/impactos al medio ambiente y a la salud	9
A. Condiciones existentes	9
B. Impactos del proyecto	11
C. Impactos transfronterizos	11
3.2.2 Cumplimiento con leyes y reglamentos aplicables en materia ambiental.....	12
A. Autorización ambiental	12
B. Medidas de mitigación	12
C. Trámites y autorizaciones ambientales pendientes	13
3.2.3 Resultados del análisis ambiental y social (AyS).....	13
A. Categoría de riesgo AyS del Proyecto	13
B. Conclusiones de la debida diligencia ambiental y social	13
C. Resumen de las medidas de mitigación propuestas	13
3.3 Criterios financieros.....	14
4. ACCESO PÚBLICO A LA INFORMACIÓN	14
4.1 Consulta Pública	14
4.2 Actividades de difusión	14

RESUMEN EJECUTIVO

CRÉDITO VERDE PARA ALTUM CP EN LA ZONA FRONTERIZA DE MÉXICO

Resumen del Proyecto

Nombre del Proyecto:	Crédito Verde para Altum CP en la Zona Fronteriza de México.
Sector de Proyecto (Tipo):	Proyectos elegibles definidos en el Marco de Categorías para Créditos Verdes del NADBank.
Objetivo:	Apoyar la eficiencia energética, el ahorro de agua y la reducción de emisiones en la región de la frontera de México a través de operaciones de financiamiento de tipos de proyectos elegibles que se definen en el Marco de Categorías para Créditos Verdes del NADBank.
Resultados previstos:	<p>Se espera que el Proyecto genere beneficios para la salud humana y el medio ambiente relacionados con los siguientes resultados:</p> <ul style="list-style-type: none">▪ Generación de energía (GWh/año): Generación de energía limpia derivada de la instalación de sistemas fotovoltaicos en los edificios.▪ Ahorro de energía (MWh/año): Menor demanda sobre las fuentes de energía tradicionales derivada de la modernización y el uso de equipos de energía eficiente en los edificios existentes.▪ Emisiones de GEI evitadas (toneladas métricas/año). Eliminación de emisiones derivada de la modernización de edificios, el uso de equipos de energía eficiente y sistemas solares de pequeña escala en los edificios existentes, así como del uso de vehículos eléctricos e híbridos.▪ Ahorro de agua (acre-pie/año). Menor demanda sobre las fuentes de agua derivada de inversiones en sistemas de riego eficientes.
Población a beneficiar:	Toda la comunidad ¹
Promotor:	Altum CP, S.A.P.I de C.V., SOFOM, E.N.R. (Altum CP).
Acreditado:	Altum CP.
Acceptor	Banco de Desarrollo de América del Norte (NADBank)
Monto del crédito del NADBank:	Hasta \$200.0 millones de pesos.

¹ El Proyecto reducirá la demanda sobre las fuentes de suministro de agua y energía que ya están en una situación precaria y eliminará la emisión de gases de efecto invernadero dentro de la o las comunidades donde se realizan las inversiones. Por lo tanto, la población beneficiada se considera toda la comunidad, ya que no se puede definir un número específico de personas favorecidas.

PROPUESTA DE CERTIFICACIÓN Y FINANCIAMIENTO

CRÉDITO VERDE PARA ALTUM CP EN LA ZONA FRONTERIZA DE MÉXICO

1. DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO Y RESULTADOS PREVISTOS

El proyecto que se propone consiste en otorgar un crédito corporativo garantizado hasta por \$200 millones de pesos mexicanos a Altum CP, S.A.P.I. de C.V., SOFOM, E.N.R. , (Altum CP o el “Promotor”), una institución financiera no bancaria y no regulada que brinda financiamiento a instituciones financieras no bancarias, así como a pequeñas y medianas empresas (PyMes), para financiar sus operaciones de otorgamiento de préstamos para proyectos verdes elegibles alineados con el Marco de Categorías para Créditos Verdes del NADBank, y que se encuentren dentro de la franja de 300 kilómetros (186 millas) de la frontera de México (el “Proyecto” o “Crédito Verde de NADBank”). Altum CP otorgará este financiamiento en su giro comercial habitual.

En la presentación de informes de resultados relacionados con este crédito se utilizarán indicadores para medir el ahorro de agua, el ahorro de energía, la generación de energía y la prevención de emisiones de dióxido de carbono que sean compatibles con el Marco de Categorías para Proyectos Verdes del NADBank. El Promotor presentó un listado que indica los sectores que contempla financiar en función de su plan de negocios. En el Cuadro 1 se presenta la asignación de los recursos del crédito que prevé el Promotor y el esquema para la medición de resultados propuesto por el NADBank.

Cuadro 1
ESTIMACIÓN DE ASIGNACIÓN DE CRÉDITOS Y ESQUEMA DE MEDICIÓN DE RESULTADOS

Sectores de subcrédito	Asignación del crédito		Esquema de medición de resultados		
	%	MXP\$	Tipo de inversión	Resultado previsto	Productos para la medición
Cadenas de valor alimentario sostenibles	11%	\$22 millones (US\$1.3 millones)	Sistemas de riego de agua	Ahorro de agua	Número de sistemas de riego eficiente
Eficiencia energética	61%	\$125 millones (US\$7.5 millones)	Sistemas de calefacción/enfriamiento eficientes. y modernización de edificios	Ahorro de energía, así como eliminación de emisiones de GEI	Número de sistemas HVAC eficientes instalados, y número de edificios modernizados
Energía renovable	18%	\$33 millones (US\$2 millones)	Sistemas fotovoltaicos (sistemas de generación distribuida)	Generación de energía, así como eliminación de emisiones de GEI	Capacidad de generación instalada

Sectores de subcrédito	Asignación del crédito		Esquema de medición de resultados		
	%	MXP\$	Tipo de inversión	Resultado previsto	Productos para la medición
Movilidad	10%	\$20 millones (US\$1.2 millones)	Vehículos híbridos o eléctricos	Eliminación de emisiones de GEI	Número de vehículos híbridos o eléctricos

2. ELEGIBILIDAD

2.1 Tipo de proyecto

El Proyecto coincide con el Marco de Categorías para Créditos Verdes del NADBank, en el cual se definen los tipos de proyectos elegibles para financiamiento verde. La asignación de los fondos de los créditos para cada sector se calcula considerando el saldo de la cartera actual de Altum CP en cada uno de los siguientes sectores de inversión: cadenas de valor alimentario sostenibles, eficiencia energética, energía renovable, y movilidad.

2.2 Ubicación del proyecto

El Proyecto se implementará dentro de los estados fronterizos de México, donde el Promotor ha proyectado su portafolio. Dado el enfoque de mercado de ALTUM CP, se prevé que la mayoría de los proyectos verdes elegibles se financien e implementen dentro y cerca de las zonas metropolitanas más grandes de los estados de Baja California, Chihuahua, Coahuila, Nuevo León, Sonora y Tamaulipas, que se encuentran en el ámbito de competencia del NADBank. En la Figura 1 se muestra la ubicación geográfica de la franja de 300 kilómetros que corresponde a la jurisdicción del NADBank en México y se destacan las áreas metropolitanas más grandes donde es más probable que se implementen proyectos elegibles.

Figura 1
MAPA DE UBICACIÓN DEL PROYECTO



2.3 Promotor del Proyecto y autoridad legal

El Promotor del Proyecto y acreditado es Altum CP, misma que, en 2014, fue creada por Altum Capital - un fondo de inversión que se especializa en deuda privada y créditos estructurados en México - para proveer financiamiento que satisfagan las necesidades de sus clientes a través de préstamos a instituciones financieras y pequeñas y medianas empresas (PyMes). Con oficinas en la Ciudad de México y Monterrey, Altum CP cubre todo el territorio nacional incluidos los estados que se encuentran en la frontera entre EE.UU. y México. Altum CP opera como una sociedad financiera de objeto múltiple, especializada en los sectores de bienes de consumo, servicios financieros, energía, bienes raíces, industrial, arrendamiento puro, entre otros. El Promotor cuenta con la autoridad legal para obtener y utilizar el crédito del NADBank para financiar sus operaciones crediticias.

3. CRITERIOS DE CERTIFICACIÓN

3.1 Criterios técnicos

3.1.1 Perfil general de la comunidad

Dada la ubicación de las operaciones de Altum CP, se prevé que los proyectos elegibles se financien e implementen en y alrededor del sector agrícola y las grandes zonas metropolitanas de los estados de Baja California, Chihuahua, Coahuila, Nuevo León, Sonora y Tamaulipas ubicados dentro de la jurisdicción del NADBank. En el Cuadro 2, se presenta una

lista de las principales ciudades fronterizas y sus respectivas poblaciones, que representan las principales áreas de mercado para la ejecución del Proyecto.

Cuadro 2
PRINCIPALES ZONAS URBANAS PARA LA IMPLEMENTACIÓN DEL PROYECTO

Ciudad	Población en 2020*
Tijuana, Baja California	1,922,523
Mexicali, Baja California	1,049,792
Hermosillo, Sonora	936,263
Chihuahua, Chihuahua	937,674
Ciudad Juárez, Chihuahua	1,512,450
Saltillo, Coahuila	879,958
Monclova, Coahuila	237,951
Monterrey, Nuevo León	1,142,994
Reynosa, Tamaulipas	704,767
Ciudad Victoria, Tamaulipas	349,688
Total	9,674,060

* Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), 2020.

Estas diez ciudades constituyen aproximadamente el 8% de la población actual de la República Mexicana y aproximadamente el 42% de la población de los estados de la frontera del país. Según el INEGI,² la producción bruta total³ reportada por estas ciudades representó el 30% del total correspondiente a los seis estados fronterizos mexicanos.

3.1.2 Alcance del proyecto

El Proyecto que se propone consiste en otorgar un crédito corporativo garantizado hasta por \$200 millones de pesos mexicanos a Altum CP para financiar sus operaciones crediticias para proyectos verdes elegibles. Las categorías de proyectos verdes elegibles se definen en el Marco de Categorías para Créditos Verdes (MCCV) del NADBank certificado por el Consejo Directivo como parte del Programa de Créditos Verdes. Aunque Altum CP está estructurada de acuerdo con el Programa de Créditos Verdes del NADBank, requiere la aprobación del Consejo debido a que el patrimonio neto del Proyecto excede el nivel máximo de capitalización de US\$30 millones que permite el Programa. Se verificará que el uso de los recursos crediticios sea afín al MCCV y se fundamente en los requisitos preestablecidos para la evaluación y presentación de informes del Proyecto. El saldo no ejercido o justificado deberá devolverse al NADBank al vencerse el período de disponibilidad de 24 meses que inicia a partir del primer desembolso de fondos.

² Fuente: INEGI, Censo económico 2019 (<https://www.inegi.org.mx/app/saic/>).

³ Representado por el valor de todos los bienes y servicios producidos o comercializados en un período determinado en todas las actividades económicas.

Source: INEGI, Calculadora Censal de los Censos Económicos [Census Calculator for Economic Census] (https://www.inegi.org.mx/app/calcen/default.html?p=2004#:~:text=Producci%C3%B3n%20bruta%20total%20por%20Unidad%20econ%C3%B3mica%3A%20El%20monto%20total,bruta%20total%2FUnidades%20econ%C3%B3micas.)).

El Promotor cuenta con una lista de posibles proyectos. En el Cuadro 3 se describe la asignación de fondos prevista.

Cuadro 3
POSIBLES PROYECTOS

Sector	%	Descripción
Cadenas de valor alimentario sostenibles	11	Inversiones relacionadas con la adquisición de tecnologías eficientes en el uso del agua para modernizar las industrias agropecuaria y agrícola. Las inversiones incluyen sistemas de riego con una eficiencia superior en el uso del agua en comparación con los sistemas y prácticas actuales.
Eficiencia energética	61	Inversiones relacionadas con la adquisición de equipos para mejorar la eficiencia energética en los edificios. Las actividades de financiamiento pueden cubrir mejoras para lograr las características de eficiencia requeridas, incluyendo: <ul style="list-style-type: none"> • Eficiencia energética en los edificios que derive en un ahorro total superior al 20%, incluyendo (pero no limitado a): modernizaciones, aislamiento térmico y/o mejoras de los sistemas de aire acondicionado. • Mejoras de eficiencia energética en las viviendas, incluyendo (pero no limitado a): a) aislamiento, b) aire acondicionado, c) sistemas de calefacción solar, d) sistemas fotovoltaicos, y e) electrodomésticos.
Energía renovable	18	Inversiones relacionadas con la instalación de fuentes de energía limpia como la solar fotovoltaica.
Movilidad	10	Opciones de movilidad para reducir las emisiones de flotillas de vehículos mediante la adquisición de vehículos híbridos y eléctricos con emisiones directas menores de 50 gramos de CO ₂ por kilómetro recorrido a plena capacidad.

3.1.3 Factibilidad técnica

El Promotor tiene experiencia en el financiamiento de PyMes e instituciones financieras de múltiples sectores que incluyen energía, transporte de mercancías, bienes raíces, tecnología de la información, productos químicos, autopartes, servicios de arrendamiento puro, entre otros. El Promotor ha indicado que los fondos del crédito del NADBank se utilizarán en cadenas de valor alimentario sostenibles, eficiencia energética, generación de energía y movilidad. El plan de negocios de Altum CP incluye oportunidades de inversión en los estados mexicanos a lo largo de la frontera entre EE.UU. y México.

Todos los proyectos verdes propuestos deben cumplir con la normatividad ambiental local, estatal y nacional vigente. El NADBank revisará los proyectos verdes específicos, subcréditos o cartera de proyectos a fin de asegurar el uso de la tecnología correcta para el propósito previsto, la operación adecuada y el logro de los beneficios ambientales anticipados. Como se mencionó anteriormente, si en algún momento el NADBank determinara que alguno de los proyectos incluidos en la cartera no cumple con los criterios de elegibilidad del MCCV, el proyecto no se considerará admisible para recibir recursos.

3.1.4 Requisitos en materia de propiedad y derechos de vía

A través del Proyecto se otorgará un crédito corporativo garantizado para la adquisición de equipos eficientes, vehículos y sistemas de riego de agua. Si los recursos crediticios se utilizan para comprar instalaciones o propiedades, el Promotor deberá presentar documentación relacionada con los derechos de vía o las actividades de adquisición de terrenos.

3.1.5 Etapas clave del proyecto

Se espera que el cierre financiero se realice en octubre de 2024. Después del primer desembolso, el Promotor tendrá un período de disponibilidad de 24 meses para ejercer los recursos entregados en proyectos elegibles conforme al MCCV. Los proyectos previamente financiados podrán hacer uso de estos fondos durante un plazo retroactivo de hasta 24 meses, siempre y cuando no se hayan costeado mediante otro esquema de financiamiento verde.

3.1.6 Administración y operación

El Promotor ha demostrado su capacidad operativa como institución financiera no bancaria durante 10 años de operación, brindando financiamiento a PyMes e instituciones financieras en los sectores de energía, servicios de transporte de mercancías, bienes raíces, tecnología de la información, productos químicos, autopartes, servicios de arrendamiento puro, entre otros. Los procesos de Altum CP están bien establecidos y estructurados como documentados en sus manuales internos relacionados con operaciones, ética, debida diligencia social y ambiental y análisis crediticio, entre otros.

Para la evaluación, aprobación y seguimiento de los proyectos elegibles, el Promotor sigue su Manual de Crédito donde se describen todos los procesos necesarios y la debida diligencia a llevar a cabo. El Promotor identifica y realiza un análisis de oportunidades de inversión, que incluye una revisión del crédito, riesgos y legal, así como una debida diligencia social y ambiental. Los proyectos propuestos y los documentos respaldatorios se presentarán finalmente y serán aprobados por su Comité de Inversiones.

Altum CP ha establecido una estrategia para lograr una mayor proporción de proyectos verdes en su cartera, verificando que los clientes cumplan con los requisitos del Promotor, incluida su política Ambiental, Social y Gobernanza (ASG) recientemente actualizada y mejorada. Teniendo en cuenta que el Promotor ha establecido objetivos específicos para el despliegue de préstamos verdes, los clientes que cumplan con los requisitos reciben incentivos financieros, como descuentos en las tasas de interés o beneficios en la relación de cobertura de garantías. Esta estrategia promocional tiene como objetivo que, para 2028, la cartera de Altum Capital alcance un mínimo del 25% de préstamos verdes calificados como porcentaje de su cartera de préstamos. Se espera que la propuesta de crédito actual sea un instrumento clave para alcanzar este objetivo.

El NADBank requerirá la documentación adecuada para respaldar la elegibilidad y factibilidad técnica de los sectores financiados en el marco del Proyecto. Considerando la estructura organizacional, los procesos y las políticas actuales de Altum CP, revisados por el

NADBank, no se identificaron ni se prevén dificultades para la administración y operación del uso de los recursos del NADBank.

Durante el periodo de disponibilidad del crédito verde del NADBank, Altum CP debe presentar documentación para comprobar que los recursos crediticios se utilizaron para el financiamiento aprobado. En los documentos contractuales del crédito se incluirá una lista de los documentos necesarios. Para justificar el uso de los fondos, el Promotor deberá presentar una descripción de los activos comprados a través de los contratos crediticios considerados elegibles como proyectos verdes.

3.2 Criterios ambientales

3.2.1 Efectos/impactos al medio ambiente y a la salud

A. Condiciones existentes

Las condiciones actuales en la región fronteriza exigen que haya disponibilidad de financiamiento sostenible para ayudar al sector privado a superar los desafíos ambientales y alcanzar las metas de sostenibilidad que buscan las políticas públicas y los programas estatales en México.

A continuación, se describen los sectores con más probabilidades de beneficiarse del financiamiento del Promotor a través del uso del crédito verde del NADBank, así como las tendencias de sostenibilidad que pueden impulsar la necesidad de obtener financiamiento. Si bien se ha hecho un esfuerzo por identificar las oportunidades de inversión más inmediatas, se entiende que en el MCCV hay flexibilidad para considerar otros tipos de proyectos.

Cadenas de valor alimentario sostenibles

El sector agrícola de la región fronteriza de México enfrenta desafíos ambientales influenciados por la falta de una gestión eficiente de los recursos naturales. El estrés hídrico, la desertificación, la contaminación de los ecosistemas y la degradación ambiental están impulsando la transformación tecnológica de las industrias agrícola y de manufactura de alimentos.

México ocupa el 11.º lugar en la producción mundial de alimentos con un estimado de 297.6 millones de toneladas métricas por año en 2022. En 2023, se estimó que el sector crecería un 1.2% para alcanzar una producción de 301.3 millones de toneladas métricas. Bajo su Plan Nacional de Desarrollo, el Gobierno de México está promoviendo la autosuficiencia alimentaria mediante el aumento de la productividad de los pequeños y medianos productores agrícolas debido a su importancia, ya que representan el 90% de todos los productores y generan el 50% de la producción nacional.⁴ Todo esto incrementa la necesidad de mejorar las prácticas y equipos agrícolas para lograr operaciones más eficientes y reducir el uso de agua.

⁴ Fuente: Secretaría de Agricultura y Desarrollo Rural, 2022, (<https://www.gob.mx/agricultura/articulos/a-que-nos-referimos-con-autosuficiencia-alimentaria>).

El Promotor ha identificado oportunidades en la región para el financiamiento de sistemas de riego eficientes a fin de reemplazar sistemas obsoletos que podrían no ser tan eficientes.

Eficiencia energética

Sistemas HVAC

Durante los últimos años, al utilizar equipos energéticamente eficientes, México ha tenido una tendencia decreciente en el consumo de energía procedente de varios sectores, incluidos los edificios industriales, comerciales y residenciales.

El Promotor ha identificado oportunidades para financiar sistemas de enfriamiento (HVAC) energéticamente eficientes que reemplacen tecnologías obsoletas o aprovechen la disponibilidad de sistemas de alta eficiencia disponibles en el mercado actual.

Modernización de edificios⁵

El entorno de los edificios ofrece importantes oportunidades para mejorar la eficiencia en el uso de la energía. La modernización de edificios antiguos representa una oportunidad para actualizar las instalaciones con medidas eficientes para reducir el uso de recursos, incluida la energía. Las modernizaciones pueden mejorar el rendimiento energético general del edificio al disminuir el uso de energía de la red y también pueden reducir los costos operativos.

El Promotor ha identificado oportunidades de financiamiento para la modernización de edificios, con ahorros de energía demostrados de al menos el 20%, según lo requerido en el MCCV del NADBank.

Energía renovable

Sistemas fotovoltaicos

La producción y el consumo de energía son también una de las mayores fuentes generadoras de GEI y otros contaminantes. La generación de energía más limpia (p.ej., fuentes renovables) se necesita para ayudar a México a lograr sus objetivos climáticos. Por ejemplo, en los últimos cinco años, México aumentó su capacidad instalada de sistemas de pequeña escala⁶ en 310%, pasando de 1,083 MW en 2019, a 3,362 MW en 2023.⁷

El Promotor ha identificado la oportunidad para financiar sistemas fotovoltaicos que produzcan energía para edificios residenciales, comerciales e industriales, incluidos sistemas fotovoltaicos de pequeña escala.

⁵ La modernización se refiere a cualquier medida para mejorar la eficiencia energética de un edificio existente. Las acciones pueden incluir mejoras en la iluminación, los sistemas de control de iluminación, el acristalamiento de ventanas y los sistemas HVAC, entre otros, según sea necesario.

⁶ Incluye sistemas de generación distribuida, así como contratos de interconexión a pequeña y mediana escala.

⁷ Comisión Reguladora de Energía.

<https://www.gob.mx/cre/documentos/pequena-y-mediana-escala>

Movilidad

El transporte es una de las actividades de mayor consumo energético y una de las principales fuentes de emisión de gases de efecto invernadero y contaminantes criterio. El uso intensivo de combustibles fósiles afecta la calidad del aire y la salud humana. El reemplazo de los vehículos de combustión interna por vehículos híbridos o eléctricos es una herramienta importante para aumentar la eficiencia energética y reducir las emisiones. A medida que estos tipos de vehículos se vuelvan más accesibles y menos costosos, se espera que aumente su uso en el transporte público, las flotillas comerciales e individuos particulares.

El Promotor ha identificado oportunidades para el financiamiento de vehículos híbridos o eléctricos para flotas corporativas.

B. Impactos del proyecto

El Promotor utilizará el crédito del NADBank para financiar proyectos verdes que habrán de generar beneficios ambientales para la región fronteriza. Con base en los indicadores para la medición de resultados establecidos en el MCCV y la asignación prevista de los recursos crediticios por sector elegible, el NADBank elaboró una metodología para calcular los resultados esperados del Proyecto.

Se espera que el Proyecto genere beneficios para la salud humana y el medio ambiente relacionados con los siguientes resultados:

- Generación de energía (GWh/año): Generación de energía limpia derivada de la instalación de sistemas fotovoltaicos en los edificios.
- Ahorro de energía (MWh/año): Menor demanda sobre las fuentes de energía tradicionales derivada de la modernización y el uso de equipos de energía eficiente en los edificios existentes.
- Emisiones de GEI evitadas (toneladas métricas/año). Eliminación de emisiones derivada de la modernización de edificios, el uso de equipos de energía eficiente y sistemas solares de pequeña escala en los edificios existentes, así como del uso de vehículos eléctricos e híbridos.
- Ahorro de agua (acre-pie/año). Menor demanda sobre las fuentes de agua derivada de inversiones en sistemas de riego eficientes.

Los indicadores de medición, metodologías y requisitos de reportes para la evaluación y cierre del Proyecto para cada sector se definen como parte del MCCV del NADBank y se incorporan como obligaciones en el contrato de crédito.

C. Impactos transfronterizos

No se prevén impactos transfronterizos derivados de la implementación del Proyecto. Todos los proyectos financiados con el crédito verde del NADBank se ubicarán en México y los criterios de exclusión de Altum CP evitarán el financiamiento de proyectos con impactos negativos.

3.2.2 Cumplimiento con leyes y reglamentos aplicables en materia ambiental

A. Autorización ambiental

El Proyecto financiará la modernización, acondicionamiento y equipamiento de edificios existentes; la optimización del uso de energía y agua en instalaciones comerciales e industriales, y la adquisición o arrendamiento de vehículos eficientes para uso particular en flotas corporativas; por lo tanto, no se contempla ningún trámite formal de autorización ambiental. Además, como parte de su proceso estándar, el Promotor revisa las solicitudes de crédito para verificar el cumplimiento de la normatividad ambiental y de los permisos o licencias de operación correspondientes.

B. Medidas de mitigación

Con el objeto de mitigar los riesgos en sus operaciones de financiamiento, Altum CP cuenta con manuales de crédito, políticas y procedimientos en los que se describen las responsabilidades y trámites crediticios. Estos manuales y procedimientos ayudan al Promotor a brindar sus servicios financieros de manera ordenada, eficiente, segura y en cumplimiento de sus lineamientos y plan de negocios. El Promotor cuenta con un equipo especializado de analistas de crédito que realizan estudios crediticios de sus clientes y evalúan los riesgos de inversión.

Altum CP solicita a sus clientes información financiera que se considera estándar, incluyendo documentación donde se especifique el tipo de proyecto a financiar y el destino de los recursos. Además, los acreditados deben demostrar: (1) capacidades de pago y garantías aceptables, (2) experiencia suficiente en el ramo, (3) los permisos necesarios para realizar el proyecto, y (4) que no figuran como deudores o en mora en los registros de las autoridades locales, estatales, nacionales e internacionales.

Con el fin de mitigar aún más los riesgos ambientales de los proyectos financiados conforme al MCCV, el Promotor no utilizará los recursos crediticios para ninguna inversión incluida en la siguiente lista de exclusión:

- Exploración y explotación de combustibles fósiles;
- Generación de energía basada exclusivamente en la quema de combustibles fósiles o plantas híbridas con un componente mayor a 15% de consumo de combustibles fósiles;
- Construcción de infraestructura ferroviaria para el transporte de combustibles fósiles;
- Generación de energía nuclear;
- Infraestructura para la transmisión de electricidad y sistemas eléctricos en los que un promedio del 25% o más de la energía se genera con combustibles fósiles;
- Industrias productoras de bebidas alcohólicas, armas, tabaco o juegos de azar;
- Producción o comercio de cualquier producto o actividad que se considere ilegal de acuerdo con las leyes o reglamentos nacionales o los acuerdos y convenios internacionales;
- Deforestación o degradación forestal; y

- Actividades dentro de áreas protegidas o actividades que violen los derechos de los pueblos indígenas.

El Promotor tiene procesos establecidos para propiciar la identificación y mitigación de riesgos ambientales y sociales. En 2018, con el apoyo de la Corporación Financiera Internacional, Altum CP elaboró su Política de Sostenibilidad Ambiental y Social (AyS) para garantizar que sus inversiones y clientes cumplan con los estándares globales de protección ambiental y sostenibilidad. La Política AyS de Altum CP se enfoca en garantizar que los recursos financieros entregados a los diferentes clientes se utilicen de manera responsable. La Política identifica riesgos ambientales y sociales, así como medidas de mitigación en cumplimiento con las leyes locales y federales, según corresponda. La política AyS se actualizó en septiembre de 2021 para incorporar requisitos más estrictos, que incluyen que las instituciones financieras elaboren su propia política AyS.

C. Trámites y autorizaciones ambientales pendientes

Dado que el Proyecto consiste en otorgar un crédito a una institución financiera, no hay ninguna autorización ambiental pendiente.

3.2.3 Resultados del análisis ambiental y social (AyS)

A. Categoría de riesgo AyS del Proyecto

De acuerdo con la política ambiental, social y de gobernanza (ASG) del NADBank, la cual establece la evaluación y categorización de posibles riesgos ASG en sus operaciones financieras, el NADBank determinó que el Proyecto propuesto y sus inversiones se clasifican dentro de la categoría FI-3, que se asigna cuando un crédito/línea de crédito tiene una exposición mínima o insignificante a impactos ambientales y sociales adversos.⁸

B. Conclusiones de la debida diligencia ambiental y social

NADBank revisó la estructura organizacional del Promotor, así como sus procesos operativos, manuales y políticas y concluyó que Altum CP cuenta con las herramientas y recursos para cumplir con las obligaciones ambientales y sociales asociadas con el Proyecto, incluyendo el cumplimiento de la normatividad aplicable e informes anuales de cumplimiento.

C. Resumen de las medidas de mitigación propuestas

No se requieren medidas adicionales de mitigación, ya que la estructura organizacional actual de Altum CP, así como sus procesos y posible uso de los fondos respaldan el cumplimiento de sus obligaciones ambientales y sociales.

⁸ Fuente: Política Ambiental, Social y de Gobernanza (ASG) del NADBank, ([https://www.nadb.org/uploads/content/files/Policies/NADBank%20ESG%20Policy%20\(Eng\).pdf](https://www.nadb.org/uploads/content/files/Policies/NADBank%20ESG%20Policy%20(Eng).pdf)).

3.3 Criterios financieros

Los recursos del crédito del NADBank serán utilizados por el acreditado para el financiamiento de sus operaciones crediticias, consistentes en otorgar préstamos verdes asegurados a PyMes. Los préstamos verdes generados por el acreditado se estructurarán como créditos con un nivel de colateralización que satisfaga los requisitos del NADBank.

El crédito del NADBank se estructurará con un mecanismo de pago que es estándar para programas crediticios similares creados por otros bancos, incluidas las instituciones de desarrollo mexicanas. La fuente principal de pago será el flujo de efectivo generado por los préstamos prendados en un fondo de administración de pagos y garantías, que fungirá como el colateral del crédito del NADBank. De ser necesario, otros flujos de efectivo generados por el acreditado fungirán como fuente secundaria de pago.

Altum Capital es un fondo de deuda que opera a través de una institución financiera no bancaria (IFNB), Altum CP, que brinda financiamiento a PyMes y otras IFNB movilizándolo capital privado a través de su estructura de fondos, ayudando a expandir la inclusión financiera en México, donde la penetración del crédito privado sigue siendo baja en comparación con otros países con economías similares.

La debida diligencia realizada por el NADBank concluye que Altum CP cuenta con la capacidad institucional y la experiencia para gestionar y supervisar las transacciones crediticias propuestas. Sujeto a su proceso de aprobación, el NADBank está considerando otorgar a Altum CP un crédito corporativo de hasta MX \$200 millones para financiar operaciones crediticias elegibles, en forma de subcréditos verdes.

4. ACCESO PÚBLICO A LA INFORMACIÓN

4.1 Consulta Pública

El 18 de julio de 2024, el NADBank publicó el borrador de la propuesta de certificación y financiamiento para brindar a la sociedad civil la oportunidad de presentar comentarios durante un período de 30 días. La siguiente documentación del Proyecto está disponible previa solicitud:

- Marco de Categorías para Créditos Verdes del NADBank.

4.2 Actividades de difusión

El NADBank realizó una investigación en los medios de comunicación para identificar la opinión de la ciudadanía acerca del Promotor o las publicaciones sobre el Promotor y sus operaciones. Se encontraron referencias a las operaciones financieras de ALTUM en los siguientes sitios web:

- *Expansión*. (23 de julio de 2019) “El fondo Altum Capital recauda 1,813 mdp con inversión de CKD en BIVA”. <https://expansion.mx/mercados/2019/07/23/fondo-altum-capital-emite-ckd-por-1813-mdp-en-biva>
- *Forbes México*. (13 de enero de 2020) “Altum Capital levanta fondo de inversión por 200 mdd”. <https://www.forbes.com.mx/altum-capital-levanta-fondo-de-inversion-por-200-mdd/>
- *Forbes México*. (15 de febrero de 2022) “Altum Capital levanta 125 mdd para nuevo fondo de préstamos a pymes”. <https://www.forbes.com.mx/emprendedores-altum-capital-levanta-125-mdd-para-nuevo-fondo-de-prestamos-a-pymes/>
- *Bloomberg*. (13 de abril de 2022) “Altum Capital emite MX\$702,9 millones en CKD en BIVA para apoyar a las pymes”. <https://www.bloomberglinea.com/2022/04/13/altum-capital-emite-mx7029-millones-en-ckd-en-biva-para-apoyar-a-las-pymes/>
- *LexLatin*. (20 de junio de 2022) “Altum Capital coloca segunda emisión en el mercado de valores, su objetivo son las pymes”. <https://lexlatin.com/noticias/altum-capital-segunda-emision-mercado-de-valores-pymes/>
- *Líder Legal*. (15 de marzo de 2023) “Gonzalez Calvillo y Galicia en préstamo otorgado por Altum Capital a Tekmovil Group”. <https://liderlegal.com/gonzalez-calvillo-y-galicia-en-prestamo-otorgado-por-altum-capital-a-tekmovil-group/>

No se encontraron referencias negativas relacionadas con el Proyecto.