

INFORME DE SEGUNDA OPINIÓN EMISIÓN DE ACCIONES PREFERENTES VINCULADAS A LA SOSTENIBILIDAD

- ▶ Transporte de Energía Eléctrica del Norte, S.A.
- ▶ Ciudad de Guatemala, Guatemala.
- ▶ Julio, 2021

Contenido

1.	Introducción.....	3
2.	Alcance y actividades.....	3
3.	Análisis ASG.....	4
4.	Opinión de Pacific Corporate Sustainability (PCS).....	6
4.1.	Selección de los KPI's.....	7
4.2.	Calibración de metas de sostenibilidad (SPT).....	9
4.3.	Características de las Acciones Preferentes Vinculadas a la Sostenibilidad.....	12
4.4.	Presentación de informes.....	12
4.5.	Verificación.....	12
5.	Contribución a los ODS.....	13
6.	Conclusiones.....	13
Anexo 1: Acciones Preferentes Vinculados a la Sostenibilidad – Formato de revisión externa.....		15

▶ Datos del informe

INFORME DE SEGUNDA OPINIÓN.
PERÍODO DE VERIFICACIÓN: JULIO 2021.
VERIFICADOR CERTIFICADO: PACIFIC CORPORATE SUSTAINABILITY.
CONTACTO: EL DERBY 245, SURCO-LIMA, PERÚ.
LÍDER DE CONTACTO EN PACIFIC CORPORATE SUSTAINABILITY: SANDRA CARRILLO SCARRILLO@PCSLATAM.COM.



1. Introducción

Transporte de Energía Eléctrica del Norte, S.A. (TRANSNORTE) es una sociedad constituida bajo las leyes de la República de Guatemala, según escritura pública número 77 del 22 de noviembre de 2013 para operar por tiempo indefinido. Su objetivo es desarrollar subestaciones y líneas de transmisión que sirvan para la evacuación de la energía eléctrica por los generadores del país. TRANSNORTE ya cuenta con tres líneas de transmisión de 69 kV y otra de 230 kV, con longitudes de 23 y 6 Km, respectivamente, y cuatro subestaciones (3 de 69kV y 1 de 230 kV); las cuales evacúan la energía de las hidroeléctricas OXEC I y OXEC II y se encuentran conectados al Sistema Principal.

Transporte de Energía Eléctrica del Norte, S.A es subsidiaria de ERC Capital Corp., quien es una entidad propietaria de sociedades operativas en Guatemala dedicadas a la generación de energía renovable (hidroeléctrica) y la transportación de esta. El Grupo ERC, incursionó en el negocio de la transmisión de energía, creando en el 2015 la empresa Transporte de Energía Eléctrica del Norte, S.A. (TRANSNORTE), que ese mismo año fue aprobada como transportista de energía en la Republica de Guatemala por un periodo de 50 años.

TRANSNORTE y el Grupo ERC están comprometidos con la sostenibilidad a través de la generación y transporte de energía limpia, que es esencial para los distintos sectores industriales del país, el desarrollo de las personas y de la economía.

En esta línea, TRANSNORTE busca realizar una emisión de Acciones Preferentes Vinculadas a la Sostenibilidad, convirtiéndose así en la primera empresa corporativa y del sector de energía en Guatemala en apostar por este tipo de instrumentos de financiamiento sostenible.

2. Alcance y actividades

TRANSNORTE encargó a Pacific Corporate Sustainability (PCS) la elaboración de un Informe de Segunda Opinión sobre el alineamiento del Marco de referencia del emisor: *Compromiso de indicadores y metas de sostenibilidad*, con los Principios de Bonos para Bonos Vinculados a la Sostenibilidad¹ de la Asociación Internacional de Mercado de Capitales (ICMA) en los siguientes componentes:

- Selección de los indicadores clave de rendimiento (KPIs)
- Calibración de los metas de desempeño en sostenibilidad (SPTs).
- Características de las acciones preferentes
- Presentación de informes, o “reporting”
- Verificación

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

- Entrevistas con responsables de la empresa con el fin de comprender la organización, sus objetivos ambientales, los detalles del proceso de identificación del activo y proyecto designado, así como los detalles del proceso de gestión de los ingresos;

¹ Los Principios de Bonos Vinculados a la Sostenibilidad son directrices voluntarias que describen las mejores prácticas para que los instrumentos financieros incorporen resultados ESG prospectivos. <https://www.icmagroup.org/assets/documents/Regulatory/Green-Bonds/June-2020/Sustainability-Linked-Bond-Principles-June-2020-171120.pdf>

- Revisión del documento: *Compromiso de indicadores y metas de sostenibilidad*², incluidos los procesos, sistemas y controles vigentes para la gestión de los ingresos de las Acciones Preferentes Vinculadas a la Sostenibilidad;
- Revisión del alineamiento con los Principios de Bonos Vinculados a la Sostenibilidad de ICMA (2020). La revisión también toma como referencia los Objetivos de Desarrollo Sostenible de Naciones Unidas.

El informe de segunda opinión es válido para las emisiones alineadas con el Marco de Referencia: *Compromiso de indicadores y metas de sostenibilidad*, que también está alineado con la metodología para calcular el desempeño de los KPI descritos en el presente Informe de Segunda Opinión, la opinión es válida hasta por 24 meses o hasta que ocurra una de las siguientes situaciones:

- Un cambio sustancial en los puntos de referencia externos con los que se establecieron los objetivos;
- Una acción corporativa importante (como fusiones y adquisiciones importantes o un cambio en la actividad comercial) que influya en la consecución de los SLB o la materialidad del KPI.

3. Análisis ASG

Estrategia de sostenibilidad de TRANSNORTE

TRANSNORTE es parte del Grupo ERC, grupo de empresas que opera en el sector de energía de Guatemala. Actualmente, su portafolio de generación se compone de cinco plantas hidroeléctricas: (1) Oxec, (2) Oxec II, (3) Raaxhá, (4) Visión de Águila y (5) Pacayas. Asimismo, el Grupo ERC tiene un compromiso importante con la promoción de energías renovables por lo que cuenta con dos comercializadoras de Energía Renovable: ERC Capital MX y San Mateo.

TRANSNORTE es la empresa de este Grupo dedicada a la transmisión de energía que cuenta con 23 KM LT en tres subestaciones de 69 KV y una de 230 KV.

La estrategia de negocio de TRANSNORTE, como parte del Grupo ERC, incorpora un compromiso de sostenibilidad al 2030. Esta estrategia se encuentra basada en cinco aspectos prioritarios: (1) Cambio Climático, (2) Operación y mantenimiento, (3) Relaciones comunitarias, (4) Gestión de recursos humanos y (5) Cumplimiento Regulatorio.

A continuación, se presenta un resumen de prácticas identificadas en materia de gobernanza, desempeño ambiental y social:

Gobernanza

El órgano colegiado de máxima jerarquía es la Junta General de Accionistas del Grupo ERC, que junto con la Junta Directiva son responsables de poner en marcha la gestión de gobierno corporativo, con el propósito promover una cultura de transparencia, ética, libre de conductas de corrupción, así como establecer guías y lineamientos claros en el proceso de investigación y atención de eventos de fraude, consultas y dilemas éticos.

Sobre la base de la revisión documentaria realizada, PCS ha validado buenas prácticas de gobierno corporativo, entre las que destaca la creación de la Gerencia Corporativa, con el objetivo de dar

² El documento *Compromiso de indicadores y metas de sostenibilidad* ha sido preparado por el emisor para cumplir con una buena práctica sugerida por los SLB. De acuerdo con [Sustainability-Linked Bond Principles-Related questions](#), el marco es una plantilla de información, que presenta separada de la documentación jurídica, la alineación del emisor con todos los componentes básicos de GBP/SBP/SLBP, así como con recomendaciones adicionales. En el documento [Los Principios de los Bonos Vinculados a la Sostenibilidad](#) (página 11) se establece el tipo de información sugerido para el Marco de la emisión.

seguimiento a los sistemas de trabajo e indicadores claves, los cuales permitan tener acciones correctivas y eficiencia en la gestión de mejora continua mediante el análisis y propuesta de las directrices de las gerencias, presentando resultados semanalmente a la gerencia general y de manera mensual a la Junta Directiva.

También, en la línea con su compromiso con la transparencia, el Grupo cuenta con una Línea Ética mediante la cual todos los colaboradores pueden reportar actividades fraudulentas o anomalías.

Medio ambiente

PCS ha validado que las operaciones de TRANSNORTE cuentan con un óptimo desempeño ambiental, respaldado en la transmisión eléctrica basada en fuentes renovables y las acciones emprendidas para monitorear su desempeño ambiental.

La Gestión ambiental se realiza desde dos frentes: (1) Gestión ambiental interna que se encarga de reducir la influencia ambiental negativa de las operaciones de la empresa implementando acciones de ecoeficiencia, como el reciclaje, la eficiencia energética y el buen uso del recurso hídrico, y (2) la Gestión ambiental externa que se extiende hacia las áreas de influencia directa de las operaciones mediante el trabajo colaborativo entre los colaboradores de la empresas y las comunidades en torno a la educación ambiental, protección de la biodiversidad y reducción de emisiones de Gases de Efecto Invernadero.

Para el año 2025 el Grupo ERC busca incrementar la generación de energía renovable con 200 MW en funcionamiento y 100 MW en cartera para su respectiva planeación integral que contará con US\$500 millones, \$800 millones en activos y una TIR del 16%. En tal sentido los objetivos de sostenibilidad establecidos al 2030 y 2050 se vinculan con su interés de ser un actor preponderante en la transición energética hacia una economía baja en carbono, apostando por la electrificación de la economía con un uso eficiente de las energías renovables, a través del desarrollo y operación de una red robusta y más interconectada.

Social

TRANSNORTE cuenta con acciones y programas sociales en el contexto de sus operaciones y su cadena de valor, entre las que destacan las siguientes:

- **Gestión del talento humano:** El trabajo en este eje se centra en tres aspectos fundamentales: (1) Salud y seguridad en el trabajo, mediante el fomento de ambientes de trabajo seguros, usando estándares de seguridad para resguardar y realizar un seguimiento a la salud del equipo. (2) Promoviendo la diversidad y la equidad de género dentro de TRANSNORTE y del Grupo, generando una cultura organizacional inclusiva y libre de discriminación entre colaboradores, clientes y visitantes. (3) Línea de carrera que permite que el equipo de trabajo incremente estratégicamente su destreza en el trabajo para así impulsar su mayor desempeño.
- **Compromiso con las comunidades:** TRANSNORTE, como parte del Grupo ERC, tiene como uno de los principales objetivos de su gestión el impactar positivamente sobre las personas que son influenciadas por sus actividades. Para esto, el Grupo ERC ha puesto en marcha diversos programas que están relacionados con el fortalecimiento de la salud en 11 comunidades del área de influencia de hidroeléctricas y el programa agro- productivo de cardamomo comunitario, que tiene como objeto el mejorar la economía de productores de cultivos de cardamomo en el área de influencia, generando así una importante fuente de ingresos en las comunidades.

4. Opinión de Pacific Corporate Sustainability (PCS)

PCS considera que la emisión de las Acciones Preferentes Vinculadas a la Sostenibilidad de TRANSNORTE se alinea con los cinco componentes de los Principios de Bonos vinculados a la Sostenibilidad de ICMA (2020).

La emisión de Acciones Preferentes Vinculadas a la Sostenibilidad se encuentra sujeta al logro de Metas de Desempeño de Sostenibilidad (Sustainability Performance Targets-SPTs) para tres KPIs relacionados con (1) la diversidad de género en posiciones de liderazgo, (2) la cantidad de emisiones directas de Gases de Efecto Invernadero (GEIs) por parte de la empresa y (3) la intensidad de emisiones de Gases de Efecto Invernadero.

Cabe destacar que para el KPI 1, la línea de base toma como referencia la cuantificación del personal femenino del grupo Energy Resources Capital debido a que, al momento de la emisión, TRANSNORTE aún cuenta con muy poco personal en virtud de que algunas de sus subestaciones aún no han iniciado operación.

A continuación, se detallan los KPIs y los SPT sobre los cuales se realizará la evaluación:

Tabla 1: Descripción de los KPI's

Nombre del KPI	Descripción del KPI
KPI 1: Diversidad de género en puestos de liderazgo	El KPI 1 es el porcentaje de mujeres en puestos de liderazgo dentro de la empresa. Lo que refleja la diversidad de la fuerza laboral y el mercado, asegurando así que una variedad de puntos de vista sea escuchados y tomados en cuenta en la toma de decisiones corporativas.
KPI 2: Cantidad Emisiones de GEI anuales (Alcance 1 y Alcance 2)	El KPI 2 es la cantidad de emisiones de Gases de efecto invernadero anuales incluyendo las emisiones directas de GEI (Alcance 1) e indirectas de GEI (Alcance 2).
KPI 3: Intensidad de Emisiones GEI (Alcance 1 y Alcance 2)	El KPI 3 refiere a la cantidad de emisiones generadas (gCO ₂) por unidad de energía consumida (kwh), para medir el ritmo de emisión de un determinado contaminante, en este caso los GEI durante una actividad concreta.

Tabla 2: Metas y línea base

KPI 1	Desempeño 2019	Año de línea de base 2020	Meta 2030	Meta 2050
Diversidad de género en puestos de liderazgo	28% 5 mujeres	30% 7 mujeres	Alcanzar el 40% presencia de mujeres en puestos de liderazgo para el año 2030.	Alcanzar el 50% presencia de mujeres en puestos de liderazgo para el año 2050.
KPI 2	Desempeño 2019	Año de línea de base 2020	Meta 2030	Meta 2050
Emisiones GEI al año (Alcance 1 y 2)	N/A	76,331,124.88 gCO ₂ e	Disminuir en un 20% las emisiones de GEI de los alcances 1 y 2	Lograr ser cero emisiones de GEI para el 2050
KPI 3	Desempeño 2019	Año de línea de base 2020	Meta 2030	Meta 2050

Intensidad de Emisiones (Alcance 1 y 2)	de GEI	N/A	465.47 gCO ₂ e/Kwh	Disminuir nuestra intensidad de emisiones a 442.20 gCO ₂ e/KWh	Lograr ser cero emisiones de GEI para el 2050
---	--------	-----	-------------------------------	---	---

4.1. Selección de los KPI's

1. Relevancia y materialidad de los KPI's.

KPI # 1: Diversidad de género en puestos de liderazgo

- Tradicionalmente, en el sector energético latinoamericano se encuentra más arraigada la presencia masculina, tanto en puestos operativos como de liderazgo. De acuerdo con International Renewable Energy Agency³ (IRENA), el 75% de las mujeres perciben la existencia de barreras para incursionar y avanzar en el sector energético. De hecho, la percepción de los roles de género se considera la barrera más importante para entrar en el sector energético.
- Para IRENA, el sector energético, sobre todo el de energías renovables, ofrece diversas oportunidades profesionales a lo largo de la cadena de valor, lo que requiere diferentes habilidades y talentos. La mayor participación de las mujeres permitiría aprovechar los talentos femeninos aún sin explotar, impulsando el rápido crecimiento del sector.
- A fin de promover la participación de las mujeres, se requiere de acciones que garanticen prácticas de contratación y formación técnica y profesional libre de sesgos de género, que promuevan una mayor inserción en las diferentes actividades dentro de la empresa.⁴
- El sector energético guatemalteco se va colocando a la vanguardia de las tendencias mundiales, no sólo en cuando al aprovechamiento y explotación de los recursos energéticos con los que cuenta el país, sino en el aprovechamiento del capital humano y la inclusión.
- **TRANSNORTE**, en el marco de su compromiso con la diversidad, busca promover una cultura organizacional inclusiva y libre de discriminación entre sus grupos de interés. Para esto la empresa trabaja bajo un enfoque de equidad de género en la inclusión laboral mediante la promoción de las mujeres en cargos de responsabilidad o categorías profesionales de nivel más alto. Este indicador se compone del % de mujeres en puestos de liderazgo, que están compuestos por las gerencias y jefaturas de la empresa, los cuales tienen un gran impacto en la gestión del negocio. El objetivo es alcanzar el 50% de presencia de mujeres en puestos de liderazgo para el año 2050.

KPI # 2. Emisiones GEI al año (Alcance 1 y 2) y KPI #3 Intensidad de Emisiones GEI (Alcance 1 y 2)

- TRANSNORTE tiene a su cargo, hasta la fecha, la administración de 3 subestaciones: Subestación Visión de Águila 69kv, Subestación Hidroeléctrica Raaxhá 69kv, Subestación Panzós | Oxec 230kv; y 2 líneas de transmisión: Línea de Transmisión Oxec Panzós 69kv de 30KM y Línea de Transmisión Panzós 230kv de 6KM.
- Según el estándar para Electric Utilities and Power Generators del Sustainability Accounting Standards Board (SASB), la generación de electricidad representa la mayor fuente de emisiones de gases de

³ IRENA

⁴ [¿Por qué es importante la perspectiva de género en el sector energético? | CAF](#)

efecto invernadero (GEI) del mundo. Estas emisiones, principalmente el dióxido de carbono, metano y óxido nitroso, son en su mayoría subproductos de la combustión de combustibles fósiles. Los segmentos de transmisión y / o distribución (T&D) de la industria son responsables de una cantidad insignificante de emisiones⁵. El SASB identifica las emisiones de GEI como tema material relevante para el sector energía que debe ser monitoreado y divulgado.

- A pesar de que el sector transmisión y distribución genera impactos mínimos a las emisiones de GEI, es un actor importante en el desarrollo de nuevos modelos energéticos que contribuyan con los objetivos climáticos país, la reducción de costes y la creciente necesidad de aportar a la electrificación y eficiencia energética.
- En este escenario, TRANSNORTE ha decidido continuar disminuyendo sus emisiones de GEI de alcance 1 y 2, derivando en la disminución de su intensidad de emisiones, en consonancia con la misión del Grupo ERC, al que pertenece, que busca: *“Ser los generadores de energía renovable con operaciones rentables y respetuosas con el medio ambiente y las comunidades donde operamos. Estamos comprometidos con la sostenibilidad, fomentando la competitividad de Guatemala y la región para potenciar y promover oportunidades de mejora para todos”*.

2. Características del KPI.

PCS, en su evaluación de las características de los KPI, revisó: i) si el emisor utiliza una metodología clara y consistente, ii) si el emisor sigue una definición reconocida externamente, iii) si los KPI son una medida directa del desempeño del emisor en relación con los temas materiales ambientales o sociales, y iv) si corresponde, si la metodología puede compararse con referencias externas.

KPI # 1: Diversidad de género en puestos de liderazgo

- PCS considera que la definición y metodología de TRANSNORTE para calcular el desempeño del KPI 1 está en línea con las prácticas del mercado y es clara y consistente, dado que su metodología de cálculo está basada en estándares internacionales como el indicador 405-1⁶ “Diversidad en órganos de gobierno y empleados⁷” del Global Reporting Initiative (GRI).
- Otro de los estándares internacionales utilizado para el cálculo del KPI 1 es el del Dow Jones Sustainability Index⁸, que dentro de los indicadores de Prácticas Laborales ubica el Desglose de la fuerza laboral en torno al género. Este indicador se fundamenta en que diversidad de género puede mejorar el rendimiento de una empresa, ya que aumenta la probabilidad de reunir a personas con diferentes tipos de conocimientos, puntos de vista y perspectivas.
- Dado lo antes mencionado, es posible generar comparación en torno al desempeño y avance del KPI 1 con otros pares del sector. Adicionalmente, el KPI cuenta con un monitoreo y evaluación anual con el objetivo de ser reportado en el Reporte Integrado de la empresa, documento que presenta los resultados de la gestión y el cumplimiento de metas de la empresa.

⁵ October, 2018. Sustainaibility Accounting Standard (SASB). Electric Utilities & Power Generatos

⁶ [spanish-gri-405-diversity-and-equal-opportunity-2016.pdf \(globalreporting.org\)](https://www.globalreporting.org/standards/gri-standards/gri-405-1-2016/)

⁷ El indicador incluye el porcentaje de mujeres y varones en los órganos de gobierno de la organización (puestos de liderazgo)

⁸ [CSA Companion.pdf \(spglobal.com\)](https://www.djindex.com/CSA-Companion.pdf)

KPI # 2. Emisiones GEI al año (Alcance 1 y 2) y KPI #3 Intensidad de Emisiones GEI (Alcance 1 y 2)

- La definición y metodología de TRANSNORTE para calcular el desempeño del KPI 2 y 3 están en línea con prácticas del mercado y es clara y consistente, dado que la metodología de cálculo está basada en:
 - KPI 2: en las Directrices del IPCC para los inventarios nacionales de gases de efecto invernadero⁹ y se apoya en el estándar 305-1 Emisiones directas de GEI (alcance 1) y GRI 305-2 Emisiones indirectas de GEI al generar energía (alcance 2)¹⁰.
 - KPI 3: en el estándar 305-4 Intensidad de las emisiones de GEI¹¹.

Evaluación general

En opinión de PCS, los KPI seleccionados son relevantes y materiales para TRANSNORTE. PCS considera clara la definición de los KPI, que la metodología es creíble para calcular el rendimiento de los KPI y que los KPI's tienen la capacidad de ser comparables con el rendimiento de sus pares y las trayectorias de descarbonización en el caso de los KPI's 2 y 3.

Adicionalmente, los KPI's cuentan con un monitoreo y evaluación anual con el objetivo de ser reportados en el Reporte Integrado de la empresa, documento que presenta los resultados de la gestión y el cumplimiento de metas de la empresa.

4.2. Calibración de metas de sostenibilidad (SPT)

1. Alineamiento de las metas con la estrategia de sostenibilidad del emisor.

KPI # 1: Diversidad de género en puestos de liderazgo

Este KPI 1 contribuye con el ODS 5 de Igualdad de género, de forma específica con la meta 5.5 “Velar por la participación plena y efectiva de las mujeres y la igualdad de oportunidades de liderazgo a todos los niveles de la adopción de decisiones en la vida política, económica y pública”.

TRANSNORTE es consciente de que contar con ambientes diversos atendiendo a distintos factores (edad, conocimiento, cultura, competencias) incrementa las habilidades innovadoras y de resolución de problemas, mejora en la atracción y retención del talento, aumenta el compromiso de los empleados y da como resultado una mayor eficiencia, lo que se traduce en un mejor rendimiento de la empresa. Como parte de su estrategia de sostenibilidad, el año 2020 el Grupo ERC, del cual TRANSNORTE forma parte, ha incrementado en un 2% el porcentaje de mujeres en puestos de liderazgo con relación al 2019, contando con 30% de mujeres en puestos de liderazgo.

El Grupo ERC pudo lograr esto principalmente a través de la inclusión de líneas de trabajo relacionadas con la diversidad en la gestión interna de la gestión del Talento Humano. Se inició con el proceso de definición del Plan Corporativo integral de diversidad y equidad de género, que se encuentra alineado a la Política de diversidad de la empresa, a la legislación vigente en el país y a estándares internacionales como los Principios para el Empoderamiento de las Mujeres del Pacto Global de Naciones Unidas.

⁹ https://archive.ipcc.ch/publications_and_data/ar4/syr/es/annexesanexo-5-2-3.html

¹⁰ Global Reporting Initiative. GRI 305: EMISIONES 2016

¹¹ IDEM.

KPI # 2. Emisiones GEI al año (Alcance 1 y 2) / KPI #3 Intensidad de Emisiones GEI (Alcance 1 y 2)

Los KPI 2 y 3 contribuyen con el ODS 13 Acción por el Clima, específicamente la meta 13.1: Fortalecer la resiliencia y la capacidad de adaptación a los riesgos relacionados con el clima y los desastres naturales en todos los países.

2. Estrategia para alcances los objetivos de sostenibilidad del emisor.

KPI # 1: Diversidad de género en puestos de liderazgo

Las personas son el eje central de las acciones del Grupo ERC y de TRANSNORTE, por ello en el marco de su estrategia de sostenibilidad, desarrolla acciones para fortalecer la diversidad, promoviendo una cultura organizacional inclusiva y libre de discriminación entre colaboradores, clientes y visitantes.

En esta línea, es un compromiso de TRANSNORTE el incorporar en su gestión la metodología y herramientas propuestas por los Principios para el Empoderamiento de las Mujeres¹² (WEP por sus siglas en inglés) que ofrecen orientación a las empresas sobre cómo promover la igualdad de género y el empoderamiento de las mujeres en el lugar de trabajo, el mercado y la comunidad.

También, la empresa se adherirá a la iniciativa de Naciones Unidas, Target Gender Equality, que ayudará a la empresa a establecer y alcanzar objetivos ambiciosos en términos de representación y liderazgo de mujeres, a través de diversas actividades.

Asimismo, TRANSNORTE, como parte del Grupo ERC, trabaja bajo un enfoque de equidad de género en la inclusión laboral mediante la promoción de las mujeres en cargos de responsabilidad o categorías profesionales de nivel más alto. Respecto a la igualdad de género, existe consenso en que es preciso abordar los estereotipos culturales que han limitado la capacidad de las mujeres para aprovechar las oportunidades profesionales en el mismo grado que sus pares masculinos.

A continuación, detallamos las principales acciones puestas en marcha por TRANSNORTE para impulsar la equidad de género.

- Plan integral de diversidad y equidad de género (Corporativo).
- Política de diversidad de la empresa.
- Campañas de sensibilización en torno a temas de equidad, no discriminación y cero tolerancias al acoso sexual en el lugar de trabajo.
- Entrenamiento y capacitación a los empleados con foco en equidad de género y diversidad.
- Monitoreo de brecha salarial en diversos puestos de la empresa.

KPI # 2:

Algunas de las acciones que TRANSNORTE podría considerar implementar a fin de lograr los objetivos de sostenibilidad planteados serían:

- Reducir sus emisiones de GEI en más de un 30 % en relación con las emisiones de la línea base (2020).
- Reducción del consumo de energía eléctrica (medidas de eficiencia) y de emisiones asociadas al mismo (suministro de energía 100 % renovable).
- Plan de movilidad sostenible.
- Implicación de la cadena de suministro en los compromisos de TRANSNORTE.

¹² <https://www.weps.org/>

- Avance en la incorporación de los criterios de eficiencia y ahorro de materiales en el diseño de instalaciones.
- Compensación de emisiones.

De esta forma TRANSNORTE, busca incorporar de forma segura la energía renovable del sistema eléctrico, minimizando los vertidos y acelerando el avance en el cumplimiento de los objetivos de la transición energético.

3. Nivel de ambición de los objetivos, línea de base y benchmarking

KPI # 1: Diversidad de género en puestos de liderazgo

Según datos de la OIT¹³ Guatemala cuenta con una tasa de participación de 56.6% de las mujeres en la fuerza de trabajo¹⁴, en comparación con un 71.8% de hombres. Esto demuestra la gran importancia de incorporar valores de igualdad de género en los valores de su negocio, plan de negocios y cultura organizacional general. Para esto las empresas establecen objetivos y metas para impulsar la igualdad de género y el empoderamiento de las mujeres y midiendo el progreso a través de indicadores de desempeño claros.

Muchas empresas de la región y de Guatemala ya han iniciado el proceso de medición de su desempeño en temas de equidad gracias a la herramienta propuesta por los Principios para el Empoderamiento de las Mujeres (WEPs). Dentro de los KPIs relevantes para este proceso se encuentra el de porcentaje de mujeres en posiciones de liderazgo, que en empresas líderes de Latinoamérica se ha dado la tendencia de contar con el 30% de mujeres en puestos de liderazgo, este es el caso de la Distribuidora de electricidad DELSUR, empresa salvadoreña. Un caso representativo de Guatemala es la empresa de Alimentos Bohemia S.A. que cuenta con más del 51% de mujeres en puestos directivos.¹⁵

Tomando en cuenta las tendencias de la región y también estándares internacionales, TRANSNORTE definió como metas para el KPI 1 el incrementar en un 15% la presencia de mujeres en posiciones de liderazgo para el año 2030, tomando como año base el 2019, donde la empresa contaba con 28%. De esta forma, se pretende alcanzar el 50% de mujeres en puestos de liderazgo superando así las tendencias de la región.

KPI # 2 Emisiones GEI al año (Alcance 1 y 2) / KPI #3 Intensidad de Emisiones GEI (Alcance 1 y 2)

TRANSNORTE ha establecido la línea de base en 2020 debido a la validación de la metodología de recopilación de datos utilizada y los requisitos de cumplimiento de los datos históricos de acuerdo con sus políticas internas.

Como se ha mencionado, el cambio climático es uno de los aspectos de central preocupación para el Grupo ERC y en esa línea, TRANSNORTE ha reafirmado su compromiso por reducir la cantidad e intensidad de sus emisiones de Alcance 1 y 2. Tomando en cuenta el desempeño del año 2020 como línea de base: 76,331,124.88 gCO₂e; TRANSNORTE se ha propuesto disminuir en un 20% las emisiones de GEI de los Alcance 1 y 2 al año 2030. De igual manera, con respecto a la intensidad de emisiones, tomando en cuenta el desempeño del año base en 465.47 gCO₂e/Kwh, TRANSNORTE se ha propuesto como meta disminuir nuestra intensidad de emisiones a 442.20 gCO₂e/KWh.

¹³ [La brecha de género en el empleo: ¿qué frena el avance de la mujer? - InfoStories \(ilo.org\)](#)

¹⁴ La FUERZA DE TRABAJO abarca a todas las personas empleadas y desempleadas en edad de trabajar. La tasa de actividad en la fuerza de trabajo equivale a la fuerza de trabajo como porcentaje de la población en edad de trabajar.

¹⁵ Las empresas referidas son signatarias de WEPs a nivel Latinoamericano y son líderes en el progreso de cumplimiento de la herramienta WEPs [Empresas | WEP \(weps.org\)](#)

Además, TRANSNORTE se ha propuesto la ambiciosa meta de lograr ser Cero emisiones de GEI para el 2050, lo cual se encuentra alineado con los objetivos de empresas líderes del sector energía a nivel internacional.

Evaluación general

PCS concluye que los objetivos están claramente definidos, alineados a los objetivos estratégicos y materialidad de Transporte. Asimismo, responden a buenas prácticas del sector y son factibles de monitorear hasta el plazo de recompra de las acciones.

4.3. Características de las Acciones Preferentes Vinculadas a la Sostenibilidad

TRANSNORTE ha revelado que la emisión de Acciones Preferentes Vinculadas a la Sostenibilidad estará sujeta al retiro de la etiqueta por parte de PCS de no lograr los objetivos de los KPI's propuestos en la tabla 2: Metas y líneas de base, establecidas para los años 2030 y 2050.

PCS señala que los tres KPIs presentados deben cumplirse para evitar el retiro de la etiqueta brindada, asimismo de darse la pérdida de la etiqueta, se debe hacer pública dicha acción.

4.4. Presentación de informes

TRANSNORTE se compromete a informar anualmente sobre el desempeño de los KPI seleccionados y espera incluir los datos relevantes en un reporte de Acciones Preferentes Vinculadas a la Sostenibilidad que formará parte del Informe Integrado anual. Donde sea posible, la empresa tendrá como objetivo incluir una ilustración de los impactos positivos de las mejoras en el desempeño de sostenibilidad. Ello está alineado con los Principios SLB.

TRANSNORTE se compromete además a divulgar información relevante que permite a los inversores controlar el nivel de ambición de los SPT.

4.5. Verificación

TRANSNORTE se compromete a contratar un verificador externo que proporcione un informe de aseguramiento con un nivel garantía que puede ser limitado, sobre los resultados cuantitativos asociados al desempeño de los KPI's publicados en la fecha de observación relevante¹⁶.

El aseguramiento externo valida que la data sea más confiable y que sea más probable que los inversores utilicen estos datos en sus análisis y decisiones de inversión. La transparencia sobre el proceso de aseguramiento y los datos asegurados también aumenta la confianza de las partes interesadas en la información

¹⁶ Se recomienda que las fechas de aseguramiento se den en los años marcados para el cumplimiento de objetivos 2030 y 2050.

proporcionada. El nivel de aseguramiento puede ser “limitado” y puede realizarse bajo normas como International Assurance Standard (ISAE 3000), el objetivo es que verifique la calidad de los datos y el cumplimiento de las metas establecidas. El alcance de la garantía debe indicarse claramente en la declaración de garantía. En este caso la declaración de la garantía cubrirá los KPI 1, 2 y 3 de la emisión de Acciones Preferentes Vinculadas a la Sostenibilidad, por lo que debe indicarse claramente qué datos / KPI divulgados en el informe serán asegurados. El aseguramiento suele incluirse en los compromisos asumidos por el emisor como parte del financiamiento bajo esta etiqueta.

5. Contribución a los ODS

PCS considera que la emisión de las Acciones Preferentes Vinculadas a la Sostenibilidad contribuye de forma directa con Objetivos de Desarrollo Sostenible de Naciones Unidas ("ODS"): Objetivo 5. Lograr la igualdad entre los géneros y empoderar a todas las mujeres y las niñas y Objetivo 13. Acción por el clima.

INDICADORES DE IMPACTO	OBJETIVO DE DESARROLLO SOSTENIBLE	META DE ODS
<ul style="list-style-type: none"> Diversidad de género en puestos de liderazgo 		5- Target 5.5: Velar por la participación plena y efectiva de las mujeres y la igualdad de oportunidades de liderazgo a todos los niveles de la adopción de decisiones en la vida política, económica y pública
<ul style="list-style-type: none"> Emisiones GEI al año (Alcance 1 y 2) Intensidad de Emisiones GEI (Alcance 1 y 2) 		13 - Target 13.1: Fortalecer la resiliencia y la capacidad de adaptación a los riesgos relacionados con el clima y los desastres naturales en todos los países.

6. Conclusiones

TRANSNORTE tiene la intención de emitir Acciones Preferentes que vincularán su desempeño en los SPT a la opinión anual del verificador para el mantenimiento de la etiqueta de Acciones Preferentes Vinculadas a la Sostenibilidad:

KPI 1	Meta 2030	Meta 2050
Diversidad de género en puestos de liderazgo	Alcanzar el 40% presencia de mujeres en puestos de liderazgo para el año 2030.	Alcanzar el 50% presencia de mujeres en puestos de liderazgo para el año 2050.

KPI 2	Meta 2030	Meta 2050
Emisiones GEI al año (Alcance 1 y 2)	Disminuir en un 20% las emisiones de GEI de los Alcance 1 y 2	Lograr ser Cero emisiones de GEI para el 2050
KPI 3	Meta 2030	Meta 2050
Intensidad de Emisiones GEI (Alcance 1 y 2)	Disminuir nuestra intensidad de emisiones a 442.20 gCO ₂ e/KWh	Lograr ser Cero emisiones de GEI para el 2050

- PCS realizó una revisión de la información de SLB de TRANSNORTE y considera que los KPI son relevantes, materiales y están alineados con la estrategia de sustentabilidad de la Compañía. Además, PCS considera que el KPI 1 es sólido y el SPT 1 es ambicioso, ya que se pretende alcanzar el 50% de mujeres en puestos de liderazgo, superando así las tendencias de la región.
- PCS considera que los KPI 2 y 3 son muy sólidos y el SPT 2 y 3 están alineados con prácticas del mercado y contribuyen a enfrentar los desafíos de escalar la provisión de energía renovable específicamente en la región de América Latina, así como el porcentaje de reducción de emisiones que implica la meta.
- PCS considera que los compromisos de informes y verificación están alineados con las expectativas del mercado.
- Con base en lo anterior, PCS considera que el *Compromiso de indicadores y metas de sostenibilidad* de TRANSNORTE está alineado con los cinco componentes del SLBP y la perspectiva de logro de los SPT tendrá alto impacto.

Anexo 1: Acciones Preferentes Vinculados a la Sostenibilidad – Formato de revisión externa

Sección 1. Información básica

Emisor: Transporte de Energía Eléctrica del Norte, S.A.

ISIN del Bono Sostenible o Nombre del Marco del Emisor, si aplica: Compromiso de indicadores y metas de sostenibilidad

Proveedor de la revisión: Pacific Corporate Sustainability

Fecha de finalización del formulario:

Sección 2. Análisis general

La estructura de la emisión de acciones preferentes es:

- Una estructura escalonada Una estructura de redención variable

2-1 ALCANCE DE LA REVISIÓN

Podrán utilizarse o adaptarse, en su caso, para resumir el alcance de la revisión.

En el informe:

- Se evaluaron todos los siguientes elementos (evaluación completa) Solo algunos de ellos (revisión parcial):
- | | |
|---|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> Selección de los objetivos de sostenibilidad | <input checked="" type="checkbox"/> Características de la emisión de acciones preferentes vinculadas a la sostenibilidad (<i>reconocimiento de</i>) |
| <input checked="" type="checkbox"/> Calibración de los objetivos de sostenibilidad (SPTs) | <input checked="" type="checkbox"/> Reporte |
| <input checked="" type="checkbox"/> Verificación | |
- y se confirmó el alineamiento con SLB

2-2 ROL(ES) DEL PROVEEDOR DE LA REVISIÓN

- | | |
|---|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> Opinión de segunda parte | <input type="checkbox"/> Certificación |
| <input type="checkbox"/> Verificación | <input type="checkbox"/> Scoring/Rating |
| <input type="checkbox"/> Otro (<i>por favor especifique</i>): | |

Nota: En caso de múltiples comentarios / diferentes proveedores, por favor proporcione formularios separados para cada revisión.

2-3 RESUMEN (*si aplica*)

PCS considera que el Marco de Referencia: *Compromiso de indicadores y metas de sostenibilidad* de TRANSNORTE está alineado con los cinco componentes del SLBP y la perspectiva de logro de los SPT tendrá alto impacto. Asimismo, los KPI's son relevantes, materiales y están vinculados con la estrategia de sostenibilidad de la Compañía. Además, PCS considera que el SPT 1 es ambicioso, ya que se pretende alcanzar el 50% de mujeres en puestos de liderazgo, superando así las tendencias de la región. Los SPT 2 y 3 están alineados a prácticas del mercado y han sido estimados en base al desempeño pasado de la Compañía y contribuyen a enfrentar los desafíos de escalar el consumo de energía renovable específicamente en la región de América Latina, así como el porcentaje de reducción de emisiones que implica la meta. PCS considera que los compromisos de informes y verificación están alineados con las expectativas del mercado.

Sección 3. Revisión detallada

Se alienta a los revisores a proporcionar la siguiente información en la medida de lo posible y utilizar la sección de comentarios para explicar el alcance de su revisión.

3-1 SELECCIÓN DE LOS INDICADORES DE GESTIÓN (KPIs)

TRANSNORTE, en el marco de su compromiso con la diversidad, busca promover una cultura organizacional inclusiva y libre de discriminación entre sus grupos de interés objetivo, estableciendo en el KPI % de mujeres en puestos de liderazgo, en gerencias y jefaturas.
Asimismo, en línea con el objetivo del grupo ERC, del cual forma parte, de contar con operaciones rentables y respetuosas con el medio ambiente y las comunidades, TRANSNORTE ha decidido continuar disminuyendo sus emisiones de GEI de alcance 1 y 2, derivando en la disminución de su intensidad de emisiones en sus actividades de transporte de energía, en consonancia con la misión del Grupo.

Lista de KPIs seleccionados:

- KPI 1 Diversidad de género en puestos de liderazgo
- KPI 2 Emisiones GEI al año (Alcance 1 y 2)
- KPI 3 Intensidad de Emisiones GEI (Alcance 1 y 2)

Definición, alcance y parámetros

- | | |
|---|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Definiciones claras de cada KPI | <input checked="" type="checkbox"/> Clara metodología de cálculo |
| <input type="checkbox"/> Otro (especifique) | |

Relevancia, robustez, confiabilidad de los KPI seleccionados

- | | |
|---|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Credenciales de que los KPI seleccionados son relevantes, fundamentales y materiales para la sostenibilidad y la estrategia comercial del emisor. | <input checked="" type="checkbox"/> Evidencia de que los KPI son verificables |
| <input checked="" type="checkbox"/> Credenciales de que los KPI son medibles o cuantificables sobre una base metodológica consistente | <input checked="" type="checkbox"/> Evidencia de que se puede hacer un benchmark del KPI |
| | <input type="checkbox"/> Otro (especifique) |

3-2 CALIBRACIÓN DE LOS OBJETIVOS DE SOSTENIBILIDAD

Comentarios generales de esta sección (si aplican): TRANSNORTE, es consciente de los beneficios de contar con ambientes de trabajo diversos, por ello como parte de su estrategia de sostenibilidad, en el año 2020 la empresa ha incrementado en un 2% el porcentaje de mujeres en puestos de liderazgo con relación al 2019, contando con 30% de mujeres en puestos de liderazgo. De esta forma el SPT 1 se inscribe en una de sus estrategias de gestión del talento establecidas. Para alcanzar este objetivo incorpora en su gestión la metodología y herramientas propuestas por los Principios para el Empoderamiento de las Mujeres (WEP por sus siglas en inglés) que ofrecen orientación a las empresas sobre cómo promover la igualdad de género y el empoderamiento de las mujeres en el lugar de trabajo, el mercado y la comunidad.

Los SPT 1 y 2 establecidos al 2030 y 2050 se vinculan con el interés de TRANSNORTE de ser un actor preponderante en la transición energética hacia una economía baja en carbono, apostando por la electrificación de la economía con un uso eficiente de las energías renovables, a través del desarrollo y operación de una red robusta y más interconectada. Para lograr dichos objetivos, TRANSNORTE se propondrían implementar alguna de estas acciones: Reducción del consumo de energía eléctrica (medidas de eficiencia) y de emisiones asociadas al mismo (suministro de energía 100 % renovable), plan de movilidad sostenible, implicación de la cadena de suministro en los compromisos de TRANSNORTE, avance en la incorporación de los criterios de eficiencia y ahorro de materiales en el diseño de instalaciones y compensación de emisiones.

Racionalidad y nivel de ambición

- | | |
|--|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> Evidencia de que los objetivos de sostenibilidad representan una mejora material | <input checked="" type="checkbox"/> Credenciales de relevancia y confiabilidad de los KPI |
|--|---|

- | | |
|--|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> Evidencia de que los objetivos de sostenibilidad son consistentes con la estrategia del emisor | <input type="checkbox"/> Credenciales de que los objetivos son especificados en una línea de tiempo determinada |
| | <input type="checkbox"/> Otro (especifique) |

Aproximación del Benchmarking

- | | |
|---|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> El performance del emisor | <input type="checkbox"/> Emisores del sector |
| <input type="checkbox"/> Referencia de la ciencia | <input type="checkbox"/> Otro (especifique) |

Revelación adicional

- | | |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Potenciales recalculos y ajustes | <input type="checkbox"/> Estrategia del emisor para alcanzar objetivos |
| <input type="checkbox"/> Identificación de factores clave para el logro de objetivos | <input type="checkbox"/> Otro (especifique) |

3-3 CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES PREFERENTES VINCULADAS A LA SOSTENIBILIDAD

Comentario general sobre la sección (si aplica): TRANSNORTE ha revelado que las Emisiones de Acciones Preferentes Vinculadas a la Sostenibilidad estarán sujetas al retiro de la etiqueta por parte de PCS de no lograr los objetivos de los KPIs propuestos en la tabla 2: Metas y línea de base. PCS señala que los tres KPI's presentados deben cumplirse para evitar el retiro de la etiqueta brindada, asimismo de darse la pérdida de la etiqueta, se debe hacer pública dicha acción.

Impacto financiero

- Variación del cupón
- ...
- Otro (por favor especifique): Cambio de la opinión del verificador y retiro de la etiqueta de SLB

Características estructurales:

- ...
- ...
- Otro (especifique)

3-4 REPORTING

Comentario general sobre la sección (si aplica): TRANSNORTE se compromete a informar anualmente sobre el desempeño de los KPI seleccionados y espera incluir los datos relevantes en un reporte de Acciones Preferentes Vinculadas a la Sostenibilidad que se incluirá en su Informe Integrado anual. Donde sea posible, la empresa tendrá como objetivo incluir una ilustración de los impactos positivos de las mejoras en el desempeño de sostenibilidad. Ello está alineado con los Principios SLB. TRANSNORTE se compromete además a divulgar información relevante que permite a los inversores controlar el nivel de ambición de los SPT.

Información reportada:

- | | |
|---|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> performance de los KPIs seleccionados | <input type="checkbox"/> Verificación de tercera parte del reporte |
| <input checked="" type="checkbox"/> Nivel de ambición de los objetivos | <input type="checkbox"/> Otro (por favor especifique): |

Frecuencia:

- Anual Semi-anual
 Otro (especifique)

Medios de divulgación

- Información publicada en el reporte financiero Información publicada en el reporte de sostenibilidad
 Información publicada en documentos ad hoc Otro (por favor especifique): Página web
 Revisión externa (en caso afirmativo, especifique qué partes de los reportes están sujetos a revisión externa):
Cuando proceda, especifique el nombre y la fecha de publicación en la sección de enlaces útiles.

Nivel de aseguramiento del reporte

- Aseguramiento limitado. Aseguramiento razonable
 Otro (especifique)

LINKS ÚTILES (por ejemplo, revisar la metodología o credenciales del proveedor, la documentación del emisor, etc.): página web de la compañía.

Sección 4. Verificación post emisión

Comentario general sobre la sección (si aplica): TRANSNORTE se compromete a contratar un verificador externo que proporcione una opinión con nivel garantía que puede ser limitado sobre los resultados cuantitativos asociados al desempeño del KPI publicado en la fecha de observación relevante, alineada con los Principios de SLB.

Nivel de aseguramiento del reporte

- Aseguramiento limitado. Aseguramiento razonable
 Otro (especifique)

Frecuencia:

- Anual Semi-anual
 Otros (por favor especifique):

Cambios materiales

- Parámetros Metodología de KPI
 Calificación de objetivos



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

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

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

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

Nada de lo contenido en esta Opinión se interpretará como una representación o garantía, expresa o implícita, con respecto a la conveniencia de invertir o incluir compañías en universos y/o carteras invertibles. Además, esta Opinión en ningún caso debe interpretarse como una evaluación del desempeño económico y la solvencia crediticia del bono, ni debe interpretarse que se ha centrado en la asignación efectiva de los fondos o el uso de los recursos.

El cliente es totalmente responsable de certificar y garantizar el cumplimiento, la implementación y el monitoreo de sus compromisos.

Acerca de Pacific Corporate Sustainability (PCS)

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

El Grupo PCR está adherido a los Principios de Inversión Responsable impulsado por las Organización de Naciones Unidas, siendo el único grupo calificador integrante de esta plataforma y de la Iniciativa de Agencias de Rating Financiero a nivel global. También ha sido reconocido como institución de apoyo para la Iniciativa Financiera del Programa de Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI) para promover las finanzas sostenibles.



El Grupo PCR ha sido certificado por Climate Bonds Standard Board como organización verificadora desde marzo del 2020. Esta acreditación ha reforzado su compromiso por promover las finanzas sostenibles en la región, destacando la generación de conocimiento y benchmarking de buenas prácticas.

