

Rotoplas: evolución ESG 1T24; un sólido arranque del año

Rotoplas anunció sus resultados del primer trimestre de 2024 el día de ayer. Como suele ser, hubo algunos acontecimientos ESG interesantes en el trimestre que vale la pena resaltar:

- Grupo Rotoplas realizó una evaluación exhaustiva de los riesgos y oportunidades de sus distintas líneas de negocio asociados con el cambio climático y la seguridad hídrica.
- Por 14° año consecutivo, Grupo Rotoplas fue reconocida como una **“Empresa Socialmente Responsable”** en México (bajo el distintivo ESR).
- A lo largo del mes de marzo, se realizaron actividades en todos los países en conmemoración del Día Internacional de la Mujer. Esto incluyó una transmisión en Rotoplas TV, seminarios web y la publicación de materiales de comunicación interna y externa.
- Durante el trimestre, Rotoplas acumuló ahorros de agua equivalentes a 8.6 millones de garrafones de 20 litros.

Conforme la empresa ha seguido avanzando durante los últimos años en aplicar su estrategia ESG y desplegar indicadores ESG, creemos que está en buen camino para alcanzar sus objetivos ESG de acuerdo con su programa 2021-2025.

En general, Rotoplas mantuvo sus compromisos de sostenibilidad durante el 1T24. Seguiremos analizando esta evolución en los próximos trimestres y esperamos ver cómo se intensifican sus iniciativas ESG a lo largo del año.

Compañía: Grupo Rotoplas S.A.B. de C.V.
Ticker: AGUA.MX
Cap de Mercado: P13,147m (US\$776m)

Calificaciones ESG:

- S&P Global Ratings: mx AA-
- MSCI ESG: BBB
- CDP: B

Participación Índices ESG:

- S&P/BMV Total Mexico ESG Index
- DJSI MILA Pacific Alliance

Deuda ESG:

- **AGUA 17X** (P600m emitidos en 2017, con vencimiento en 2020)
- **AGUA 17-2X** (P1,400m emitidos en 2017, P1,000m emitidos en 2018 y P1,600m emitidos en 2020, con tasa fija de 8.65% y vencimiento en 2027)

Marimar Torreblanca, CFA 
 Socia y CEO de Miranda ESG

Daniela Madrazo 
 Analista Senior, Miranda ESG

Rotoplas es un cliente de análisis ESG de Miranda ESG

“Estamos entusiasmados por las oportunidades que el 2024 seguirá trayendo. Continuamos enfocados en dar el mejor servicio a nuestros clientes y liderar el cambio hacia un uso más eficiente y sostenible del agua.” – Carlos Rojas, CEO



Progreso Plan de Crecimiento Sostenible 2021-2025 (al 4T22):

Meta
Resultados 2021
Resultados 2022

BENEFICIO ECONÓMICO

Proveedores Directos evaluados bajo criterios ESG

Satisfacción del Cliente (NPS)

PLANETA

Meta: Carbono neutral para 2040

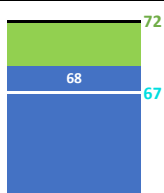
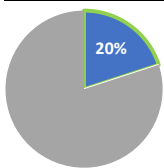
m3 de agua purificada con soluciones Rotoplas

PERSONAS

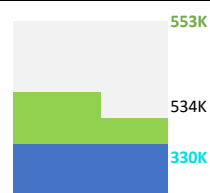
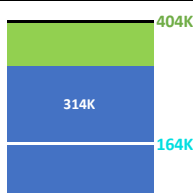
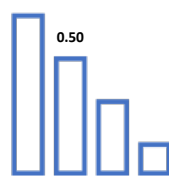
Personas con acceso a saneamiento (acumulado desde 2021)

Meta: Incrementar participación a 30% para 2025

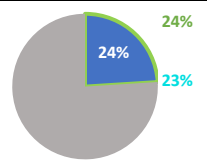
Meta 2022



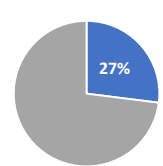
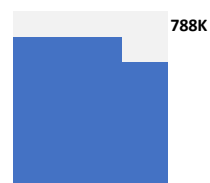
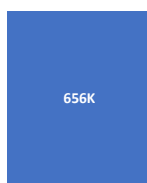
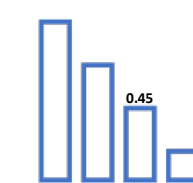
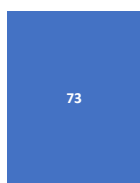
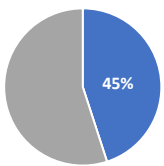
Intensidad CO2 (alcances 1 y 2) por ton resina procesada



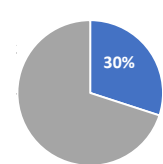
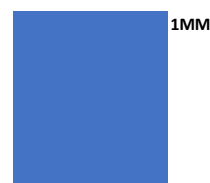
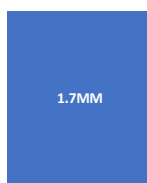
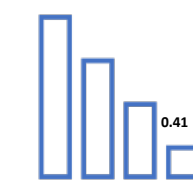
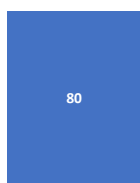
Mujeres en la plantilla laboral



Meta 2023*



Meta 2025*



* % de proveedores clasificados como nivel crítico 1.

META: 2X VENTAS EN 5 AÑOS

- Resultados 2022: Crecimiento del 17.0% vs 2021
- ⇒ Experimentando crecimiento más acelerado que en el plan inicial

META: ~20% ROIC

- Resultados 2022: incremento del 78% en ROIC desde el inicio del Programa Transformacional Flow en agosto 2019
- ⇒ +6.2 pp (de 7.9% en 2021 a 14.1%)

10 nuevas soluciones lanzadas en 2022 para responder a los retos relacionados con el agua

Incremento de 8 puntos en el Bloomberg GEI Score de 2022

Análisis de logros, oportunidades y riesgos de ESG

Reiteramos nuestra opinión sobre los principales logros, oportunidades y riesgos ESG de Rotoplas. Todavía quisiéramos ver objetivos para todos los temas materiales, pero seguimos creyendo que el conjunto de objetivos recientemente anunciados genera los incentivos correctos para la estrategia de sostenibilidad hacia adelante.

- **Logros ESG clave:** a través de *Flow*, Rotoplas reestructuró su enfoque y estrategia. Esto contribuyó a reforzar su compromiso con la sostenibilidad, logrando la integración de ESG en sus operaciones (desde las decisiones de CapEx, objetivos, y hasta las estructuras de compensación de la dirección). Creemos que esto también es visible en su nivel de divulgación ESG, que es más amplio que el de la mayoría de sus pares.
- **Oportunidades ESG clave:** creemos que Rotoplas tiene oportunidades ESG tanto en su negocio (a través del desarrollo y mayor crecimiento de productos ecológicos relacionados con el agua, a medida que la escasez de agua limpia se convierte en un problema mundial cada vez más importante), como en su práctica de sostenibilidad. Nos gustaría eventualmente ver KPIs ESG que cubrieran todos sus temas materiales para guiar esta estrategia hacia adelante, junto con objetivos de KPIs claramente definidos y divulgados.
- **Riesgos ESG clave:** vemos 3 riesgos ESG clave para Rotoplas: (1) el posible aumento de costos relacionados con algunas de sus materias primas más relevantes conforme el mundo transiciona a energías más limpias, (2) los riesgos climáticos para algunos activos físicos, y (3) la percepción de clientes sobre lo ecológicos que son sus productos. Rotoplas parece ser consciente de estos riesgos y los gestiona activamente.

Desarrollo y Comunicación ESG

Rotoplas sigue siendo de las empresas más maduras del mercado mexicano en temas de sostenibilidad. Es uno de los líderes ESG en el sector de Bienes de Equipo.

Rotoplas— Heatmap Estrategia & Comunicación ESG de Miranda ESG

Estrategia ESG	Rotoplas
Análisis de materialidad	Última actualización en 2021
KPIs claramente identificados para cada tema material	
Objetivos definidos para cada KPI de ESG	
Comité de ESG o equipo ESG dedicado	
Alineado con ODSs	
Alineado con TCFD	
Alineado con Science Based Targets	
Alineado con CDP	
Signatario de UN Global Compact	
Comunicación ESG	Rotoplas
Info de gobierno corporativo disponible	Publicado anualmente desde 2015. Último publicado en 2023.
Info de programas sociales disponible	
Info de programas ambientales disponible	
Reporte de sostenibilidad o integrado	
Verificación externa para el reporte	
Reporte bajo metodología GRI	
Reporte bajo metodología SASB	

Fuente: Miranda ESG

Aviso Legal

Este informe ha sido encargado por Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V. y preparado y publicado por Miranda ESG. Miranda ESG, una división de Miranda Partners, recibe una compensación de Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V. por la provisión de servicios de Análisis ESG.

Miranda ESG mantiene una separación entre sus actividades de análisis y de asesoría en materia de sostenibilidad con el fin de preservar la independencia y la imparcialidad de sus análisis ESG.

La información se presenta de forma resumida y no pretende ser completa. No hay declaraciones ni garantías, expresas o implícitas, respecto a la exactitud, imparcialidad o integridad de la información.

Miranda ESG, de acuerdo con la legislación aplicable, se ha asegurado de que la información presentada es razonable para el cliente, ya que ha verificado la congruencia entre el perfil del cliente y el perfil del producto financiero. En ningún caso debe entenderse que el cumplimiento de dicha información garantiza el resultado o el éxito de las estrategias propuestas en el documento presentado.

La información incluida en este documento fue obtenida de fuentes públicas y/o privadas. Las proyecciones o previsiones incluidas en este documento son una recomendación generalizada y se basan en suposiciones y estimaciones subjetivas sobre eventos y circunstancias que aún no han sucedido y están sujetas a variaciones significativas. Por lo tanto, no es posible garantizar que ninguno de los resultados incluidos en el documento se produzca en el futuro, es decir, no garantiza el resultado o el éxito de las estrategias planteadas.

Este documento ha sido elaborado únicamente con fines informativos. No se hace ninguna declaración respecto a la precisión, suficiencia, veracidad o exactitud de las informaciones y opiniones aquí incluidas. Miranda ESG no responderá (ya sea por negligencia o por cualquier otro motivo) por ningún daño o perjuicio derivado o relacionado con el uso de este documento o de su contenido, o de cualquier conexión con el mismo. Miranda ESG no es responsable del uso o la asociación con este documento, incluyendo, pero no limitándose a, cualquier declaración, expresa o implícita o garantías u omisiones incluidas en esta información.

Este documento se basa en hechos y/o acontecimientos ocurridos hasta la fecha, por lo que cualquier hecho y/o acontecimiento futuro puede perjudicar las conclusiones aquí expresadas. Miranda ESG no asume ninguna responsabilidad de actualizar, revisar, rectificar o invalidar esta presentación en función de cualquier acontecimiento futuro.

Las opiniones relacionadas con este reporte eventualmente expresadas por Miranda ESG, deben considerarse únicamente como una sugerencia o recomendación para conducir de una mejor manera diversos temas relacionados con la misma.

Este documento y su contenido son propiedad de Miranda ESG y no pueden ser reproducidos o difundidos en parte o en su totalidad sin el previo consentimiento por escrito de Miranda ESG.