

Nemak levanta 500 mdd con bono verde que la compromete a ser más limpia

por Lissette Esquila
Sentido Común

23 de jun. (Sentido Común) -- Nemak, el fabricante mexicano de autopartes con presencia internacional, recabó 500 millones de dólares en el mercado de Estado Unidos mediante la colocación de un bono sénior con vencimiento a 10 años vinculado a sostenibilidad, una herramienta financiera que en los últimos años ha cobrado relevancia a nivel mundial al premiar con mejores tasas de interés a quien mejore en sus métricas sostenibles.

El bono verde, social o sustentable --con clave de pizarra NEMAK21-- devengará una tasa de interés de 3.625%. No obstante, los pagarés sénior no garantizados tienen una cláusula de un aumento de 25 puntos base sobre la tasa de interés si Nemak no cumple los objetivos de sostenibilidad.

“Esta transacción nos permite reafirmar nuestro compromiso de atender al cambio climático, propiciar un impacto positivo a través de nuestras operaciones y brindar soluciones sostenibles a nuestros clientes, a la vez que sentamos bases aún más firmes para el futuro de nuestro negocio”, escribió Armando Tamez, director general de Nemak, en un comunicado posterior a la colocación. “Asimismo, nos permitirá reducir nuestro costo financiero y ampliar efectivamente nuestro perfil de vencimientos de la deuda”.

Los ingresos recabados en Estados Unidos y con ciertos inversionistas institucionales fuera de ese país --de conformidad con la *Regulation S*-- se utilizarán para refinanciar los bonos existentes con vencimiento a 2025, por 500 millones de dólares a una tasa de 4.75%.

Los bonos verdes son instrumentos de deuda destinados a financiar exclusivamente, en parte o en su totalidad, proyectos verdes elegibles, que deben estar alineados con los Green Bond Principles (GBP), que son quienes ayudan a los emisores a financiar proyectos ambientalmente racionales y sostenibles que fomenten una economía de emisiones netas cero y protejan el medio ambiente.

De ahí que, como parte de la emisión del bono, Nemak se comprometió a reducir en 18% sus emisiones de gases de efecto invernadero, las cuales serán medidas cinco años después de la emisión de los pagarés o el 31 de diciembre de 2026.

El compromiso de Nemak encaja en sus planes aprobados por la iniciativa Science Based Targets --iniciativa que ayuda a las empresas a reducir, con base en la ciencia, sus emisiones contaminantes e acuerdo con los objetivos del Acuerdo de París-- en marzo de reducir en 28% sus emisiones de gases de efecto invernadero para 2030.

En total, la empresa mexicana estableció el objetivo de reducir sus emisiones de gases de efecto invernadero en 28% para finales de 2030, tomando como base de comparación los gases que producía en 2019.

“Nuestros procesos innovadores se enfocan en mejorar la eficiencia del combustible, ayudar a crear valor para nuestras comunidades y empleados y, al final, mejorar el bienestar medioambiental y social”, citó el

apartado de sustentabilidad de la página oficial de Nematik. “Buscamos impulsar el crecimiento de nuestro negocio al mismo tiempo que somos responsables con nuestra gente, sociedad y medio ambiente”.

Nematik, empresa que está vinculada al desempeño de la industria automotriz en América del Norte y Europa --de donde se derivan aproximadamente el 88% de sus ingresos--, forma parte del S&P/BMV Total Mexico ESG Index, el cual rastrea a las empresas que cumplen con criterios de sustentabilidad.

Dicho índice se compone de 29 empresas locales que cotizan en el mercado de capitales de la Bolsa Mexicana de Valores, y las cuales cumplen con indicadores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG, por sus siglas en inglés).

Las inversiones ESG han ganado popularidad en los últimos años debido a la transición que se ha hecho hacia una financiación económica global más resistente y sostenible, que puede traer consigo importantes oportunidades de crecimiento.

Lo anterior ha sumado un sin número de llamados por parte de los grandes actores financieros para que el capital privado y las empresas comiencen a elevar sus intereses en inversiones sostenibles.

"No hay duda de que el cambio climático plantea profundos desafíos para la economía global y ciertamente el sistema financiero", dijo el presidente de la Reserva Federal (Fed), Jerome Powell a principios de mes en la conferencia virtual Green Swan, al evidenciar que la crisis climática podría crear riesgos financieros que caerían en las responsabilidades de la Fed.

Las agencias calificadoras Moody's Investors Service, Fitch Ratings y Standard & Poor's asignaron notas crediticias de 'Ba1', 'BBB-' y 'BB+', respectivamente a los bonos sustentables de Nematik, que es el antepenúltimo escalón de grado de inversión de dichas agencias.

Las notas crediticias asignadas al *Green Bond* de Nematik son el reflejo de la liquidez adecuada de una compañía que reportó un efectivo disponible de 275 millones de dólares al 31 de marzo de 2021, cifra que cubre 1.9 veces su deuda a corto plazo y deuda a largo plazo por 149 millones de dólares a la misma fecha.

Este año la empresa mexicana con presencia en 16 países reanudará su programa de inversiones que promedian 90 millones de dólares por año hasta 2023, principalmente para aumentar la capacidad instalada en vehículos eléctricos y componentes estructurales.

Las instituciones estadounidenses Bofa Securities, Citigroup y JP Morgan fungieron como encargados de la emisión activos conjuntos o *bookrunners*.

En tanto, BBVA, BNP Paribas, HSBC y SMBC Nikko fueron los agentes de estructuración de los bonos.