

Banco Mercantil del Norte

Banorte

Equator Principles

Annual Report

Reporting period:

March 12 2013 – December 31 2013

Contents

Data Reporting	3
Key dates	3
Project Finance Advisory Services Data	3
Bridge Loans Data.....	3
Project Finance and Project-Related Corporate Loans Data.....	3
Project Name Reporting for Project Finance	Error! Bookmark not defined.
Implementation Reporting.....	6
Review process.....	6
Corporate Finance and Commercial Banking.....	6
Government Finance and Structured Finance	7
Review processes and procedures	8
Policies.....	9
Training.....	9
Hyperlink to Data and Implementation Reporting	9
Contact info:.....	9
Appendix 1 – Questionnaire for Government Finance	11
Appendix 2 – Questionnaire for Structured Finance	14
Appendix 3 – Due diligence procedure	18
Appendix 4 – Official launch of EP	24

Data Reporting

The following report was prepared per EP III requirements.

Key dates

- Banorte adopted and began the implementation of the Equator Principles on March 12, 2012.
- From March 3 to June 4 2013, EPII criteria were used and two loans were analyzed under Equator Principles II.
- As of June 4 2013, all loans were analyzed under Equator Principles III criteria.

Project Finance Advisory Services Data

For the reporting period, Banorte did not reach Financial Close on this category for loans of USD\$ 10 million or more.

Bridge Loans Data

Data related to Bridge Loans are not required by EP.

Project Finance and Project-Related Corporate Loans Data

All transactions and loans have taken place in Mexico, a non-designated country. For the reporting period, the total number of Project Finance transactions and total number of Project-Related Corporate Loans that reached Financial Close is as follows:

Total transactions that reached Financial Close during the reporting period	10
Category A	0
Category B	4
Category C	6

Sector	Total	%
Mining	0	0%
Oil and gas	1	10%
Chemicals	0	0%
Construction	4	40%
Agribusiness/Food Production	0	0%
Power	1	10%
Forestry	0	0%
Infrastructure	1	10%
Other	3	30%

Region	Total	%
Center	5	50%
Northern border	0	0%
Mexico City - North	1	10%
Mexico City - South	0	0%
Northwest	0	0%
North	3	30%
West	0	0%
East	0	0%
Yucatan Peninsula	1	10%
Istmo	0	0%
South	0	0%

B Category	Territory	Loan Category	Sector	Independent review carried out
Cement company (EP II)	Centre	Project Finance	Manufacturing	No
Highway (EP II)	Centre	Project Finance	Infrastructure	Yes
Wind power (EP III)	Mexico City – North	Project Related Corporate Loan	Power	Yes
Oil extraction (EP III)	Centre	Project Related Corporate Loan	Oil and Gas	No

Implementation Reporting

Review process

The operating procedures for each area with a portfolio that holds eligible projects for E&S risk analysis under the framework have been designed based on their particular credit process.

Corporate Finance and Commercial Banking

The integration of Equator Principles in Corporate and Commercial Banking has been done through the incorporation of EP eligibility criteria in our Social and Environmental Management System (SEMS) hosted in our Credit Analysis System (SACS).

The E&S risk assessment process is simplified through the use of our sophisticated filtering system which contains social and environmental risks assigned to every Activity Code registered in our database.

Our SEMS allows the input of up to three Activity Codes of loan destination. After input, the System immediately shows the predetermined E&S risk category (low, medium, high) assigned to the evaluated loan.

BÚSQUEDA		Folio: 10291	GENERAR FOLIO	Nombre: DISTRIBUIDORA LIVERPOOL	Banca-Terr.	CORPORATIVA	CORP-METRO
FOLIO:	RFC: DLI931201MI9	Cte. Apolo: 26169804	Fecha Alta: 11/nov/13	Sector: COMERCIO			
BUSCAR	Proceso Crédito		Otros Procesos/Servicios				
LIMPIAR	Simulación: NO	Prop. Negocio: NO GENERADO	Servicios BNC	Contrato			
AVANZADO	ReCo/EqCo: NO CELEBRADA	Recop. Crédito: NO REALIZADO	Opin. Jurídico	Facilidades			
	CheckList: NO	Autoriz/Cancel	Revisiones ARC: 0	Solicitudes: 0	En Revisión: 0	Pendientes: 0	Atendidas

1 - Prospectación	1-DATOS GENERALES 2-DETALLE DE LINEAS 3-DATOS ESPECIFICOS 4-RIESGO SOCIO-AMBIENTAL 5-SIMULACION 6-EQUIPO COORDINACION
1.1 Procesos Paralelos	
2 - Estudio	
3 - Autorización	
4 - Liberación ARC	
5 - Contratación	
6 - Facilidades	
Formatos Imprimibles	

Determinación del Riesgo Ambiental del Proyecto a Financiar

CASB Destino del Financiamiento

Código CASB A:	CASB	Sector:	Descripción:
Código CASB B:	CASB	Sector:	Descripción:
Código CASB C:	CASB	Sector:	Descripción:

Criterios de Elegibilidad

A.- ¿ El monto solicitado es igual o mayor a \$1 millón dólares ? SI NO

B.- ¿ Se trata de un proyecto de Inversión ? SI NO

C.- ¿ Es un proyecto de capital de trabajo de más de dos (2) años ? SI NO

D.- ¿ Monto total del proyecto igual o mayor a USD \$10 millones ? SI NO

Riesgos Socio-Ambientales Adicionales

1.- ¿ Posibilidad de reasentamiento forzoso de poblaciones ? SI NO

2.- ¿ Cercanía de menos de 5 km. a zonas declaradas patrimonio cultural o natural ? SI NO

3.- ¿ Cercanía de menos de 5 km. con comunidades indígenas ? SI NO

Nivel de Riesgo Socio-Ambiental :

Nivel de Riesgo Socio-Ambiental COA:

Fecha opinión COA:

GUARDAR Última fecha de actualización:

#	Fecha	Hora	Usuario	Área	Concepto

Informar término de Opinión Riesgo SEMS

SEMS v.2.0

Alianza Digital	Guía de uso SACS	Noticias Importantes	Replicar Folio Actual	Cancelar Folio	Bitácora Movimientos	?	MINIMIZAR
-----------------	------------------	----------------------	-----------------------	----------------	----------------------	---	-----------

Image 1 – E&S risk assessment

Once a loan has been identified as eligible for analysis, the System automatically notifies the Environmental Coordinator who quickly gets in touch with the Account Executive in order to perform the final categorization according to its E&S risk.

Government Finance and Structured Finance

Regarding the detection of EP eligible loans in Government Finance and Structured Finance areas, a questionnaire has been implemented. These questionnaires have been adapted to the portfolio and types of loans delivered by the areas¹.

Account Executives are responsible of answering the questionnaire. Credit Analysts verify that the information is accurate. Once a loan has been identified as eligible for the E&S risk analysis under the Equator Principles' framework, the team notifies the Environmental Coordinator who quickly gets in touch with the team in order to proceed with the E&S Risk Assessment and categorization.

It is important to mention that during this first phase of EP implementation in Banorte, the

¹ For Government finance Questionnaire see Appendix 1. For Structured finance Questionnaire see Appendix 2.

above mentioned questionnaire is provisional. It is expected that all areas in the Bank will use SACS for all credit analysis. We expect to incorporate eligibility analysis for all loans through our SEMS.

Finally, due to its provisional nature, the current mechanism (questionnaire) is manual, which involves constant communication between the area and the Environmental Coordinator as well as a constant awareness and training regarding the proper identification and management of social and environmental risks.

Review process and procedures

For Category A or B loans, the Environmental Coordinator notifies the situation to all involved in the credit analysis process, informing them that the client will require complying with the EP Report.

Once the Environmental Coordinator receives the EP Report from the client, a due diligence process based on the IFC's Performance Standards and the World Bank's Environmental, Health and Safety Guidelines follows² through. In this process, amongst others, the following are detected:

- Gaps in compliance with relevant legislation.
- Opportunity areas in terms of social and environmental performance.

In addition, the Environmental Coordinator will evaluate the proposed Action Plans and determine whether they are appropriate for the nature of the project and its potential environmental and social risks. Also, the due diligence report prepared by the Environmental Coordinator establishes recommendations in order to improve the client's social and environmental performance.

Finally, the due diligence report prepared by the Environmental Coordinator contains recommendations to the Credit Authorization Committee. These recommendations are taken into consideration when it is determined that the proposed action plans are insufficient to ensure a minimum performance on social and environmental matters.

² See Appendix 3

Policies

In 2013 an official launch was done through an email sent from the Corporate Director Social Responsibility and Sustainability, notifying all Directors of the Bank about the implementation of EPIII in Banorte³. Through this we notified all the key individuals in the Organization of the obligation to comply with the EP Framework.

We are currently working on the integration of EP procedures in our internal Credit Analysis procedures. We expect full integration by 2015.

Training

Our training has been divided in two areas:

- 1) Corporate Finance and Commercial Banking
- 2) Government Finance and Structured Finance

We have offered numerous trainings to our Corporate Finance and Commercial Banking area regarding the use of our E&S risk detection systems, processes, commitments, and implementation scope. Furthermore, we maintain constant interaction (over 80 conversations per week) with our Account Executives in the area in order to detect E&S risks in our loans.

In addition, we have offered over 17 hours of strict training to Government Finance and Structured Finance areas regarding the use of the E&S Risk detection questionnaire, process, commitments, and implementation scope.

Hyperlink to Data and Implementation Reporting

<http://www.banorte.com/portal/personas/informacion.web?grupo=13&elemento=1184>

Contact info:

Mayra Hernandez Gonzalez

Corporate Director Social Responsibility and Sustainability

mhernandez@banorte.com

³ See Appendix 4

Tel. +52 (81) 1351-1759

Marcos Mancini

Director Social Responsibility and Sustainability

marcos.mancini@banorte.com

Tel. +52 (55) 52 68 9000 Ext. 8555 3034

Lorena Gomez Tinajero

Deputy Director Social Responsibility and Sustainability

lgomez@ixe.com.mx

Tel. +52 (55) 52 68 9000 Ext. 8555 3013

Appendix 1 – Questionnaire for Government Finance

Principios de Ecuador

Formato PE002 – Determinación de riesgo socio- ambiental

Banca de Gobierno

Folio (si disponible) Fecha

Datos del cliente

CASB (si disponible) Monto solicitado

Criterios de elegibilidad para análisis de Principios de Ecuador

¿Se trata de un proyecto nuevo? Sí No *(Reestructuras no son elegibles)*

Costo total de capital

El proyecto a financiar es de alta intensidad en emisiones de carbono o pertenece a uno de los siguientes sectores⁴:

- Plantas de energía térmica
- Producción de cemento y cal
- Siderurgia
- Fusión y refinado de metales
- Fundiciones
- Otro (alta intensidad en emisiones de carbono)

Favor de contactar a la Coordinación ambiental e incluir detalles sobre el destino del financiamiento si:

⁴ Para todos los proyectos en los que se espera una emisión mayor a 100,000 toneladas de CO2 equivalente por año, se requiere realizar un **análisis de alternativas** de opciones técnica y financieramente factibles cuyo objetivo sea el reducir las emisiones de gases de efecto de invernadero del proyecto.

respuesta afirmativa a la pregunta 1 y el costo total de capital > USD \$10 millones, o si el proyecto es de alta intensidad en emisiones de carbono o al menos una opción es seleccionada en la pregunta 3.

Destino del financiamiento (Favor de incluir giro, ubicación y plazo en los detalles presentados):

Cuestionario

respondido

por:

Observaciones del Coordinador Ambiental

Nivel de riesgo potencial (si aplica):

A

B

C

Justificación/Observaciones:

Coordinador Ambiental:

Appendix 2 – Questionnaire for Structured Finance

Principios de Ecuador - Banorte

Formato PE003 – Cuestionario para determinación de riesgo socio- ambiental

Financiamiento estructurado

Folio (si disponible)	<input type="text"/>	Fecha	<input type="text"/>
Nombre del cliente	<input type="text"/>		
CASB (si disponible)	<input type="text"/>	Monto solicitado	<input type="text"/>
Monto total del proyecto	<input type="text"/>		

Las siguientes preguntas tienen como objetivo determinar si un proyecto NUEVO es elegible para diligencia bajo Principios de Ecuador. En caso de responder SI a alguna de las preguntas tanto de los criterios financieros (A) como no financieros (B), favor de contactar a la Coordinación Ambiental.

Criterios financieros

El financiamiento es un servicio de asesoría financiera, cuyo monto total de inversión es de USD \$10 millones o más.

Sí No

¿Se trata de un financiamiento a un proyecto con un monto total de inversión de USD \$10 millones o más?

Sí No

El financiamiento es un préstamo empresarial y cumple con los cinco criterios siguientes:

- Relacionado a un solo proyecto.
- Monto total del financiamiento USD \$100 millones o más.
- La exposición inicial individual de Banorte es de al menos USD \$50 millones.
- El plazo del préstamo es de por lo menos dos años.

El prestatario tiene el control operativo efectivo (directo o indirecto) sobre el proyecto.

¿Se trata de un crédito temporal con una duración menor a dos años, con la intención de ser refinanciado por un préstamo a un proyecto o por un préstamo empresarial relacionado a un proyecto, y que se anticipa que éste cumplirá con alguno de los criterios de las preguntas 1 a 3?

Sí

No

Criterios no financieros - cambio climático:

El proyecto a financiar es de alta intensidad en emisiones de carbono o pertenece a uno de los siguientes sectores:

Plantas de energía térmica.

Producción de cemento y cal.

Siderurgia.

Fusión y refinado de metales.

Fundiciones.

Detalles del proyecto (descripción, ubicación, sitio web, certificaciones, etc.):

Cuestionario

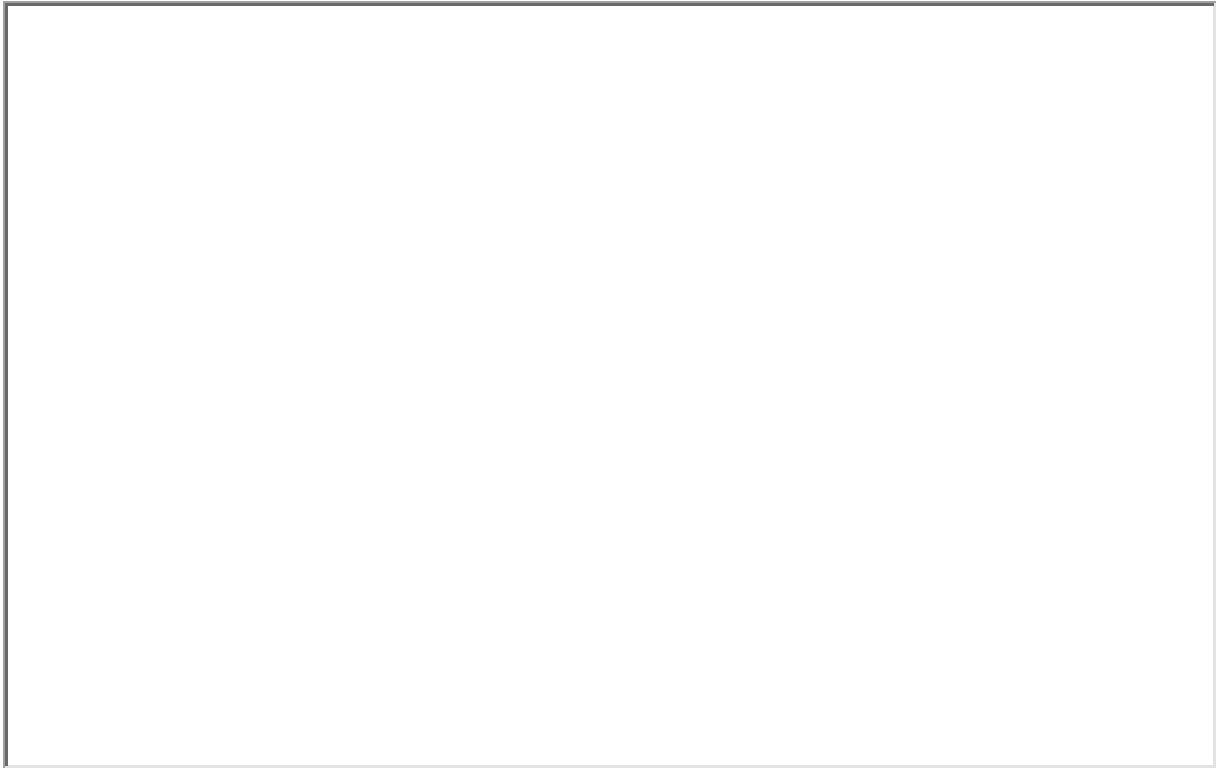
respondido

por:

Observaciones del Coordinador Ambiental

Nivel de riesgo potencial (si aplica): A B C

Justificación/Observaciones:



Coordinador Ambiental:

Appendix 3 – Due diligence procedure

Principios de Ecuador

Formato PE001 – Formato de *due diligence*

Folio (si disponible)	<input type="text"/>	Fecha	<input type="text"/>
Datos del cliente	<input type="text"/>		
CASB (si disponible)	<input type="text"/>	Monto solicitado	<input type="text"/>

Revisión de cumplimiento. A realizarse durante el análisis del financiamiento con el objetivo de determinar el cumplimiento de los Principios de Ecuador

Fecha de revisión:

Realizado por:

Principio 1: Revisión y categorización

Principio 2: Evaluación socio-ambiental

Principio 3. Normas sociales y ambientales aplicables

Principio 4: Plan de acción y sistema de gestión

Principio 5. Consulta y divulgación

Principio 6: Mecanismo de quejas

Principio 7: Revisión independiente

Principio 8: Compromisos contractuales

A evaluarse en fase B del presente documento.

Principio 9: Seguimiento independiente y provisión de información

A evaluarse en fase C del presente documento.

Revisión de documentación. A realizarse previo al financiamiento

Fecha de revisión:

Fecha de próxima revisión:

Realizado por:

Permisos

Lista de permisos entregados y pendientes por entregar.

--

Dictamen emitido de un abogado relativo a los permisos obtenidos y los pendientes por entregar.

--

Informes

Manifestación de impacto ambiental (MIA) y plan de gestión ambiental y social.

--

Informe del consultor independiente.

--

Monitoreo.

--

Ausencia de amenaza

--

Confirmación de cumplimiento

Condiciones previas al financiamiento.

--

Condiciones previas a la terminación

--

Convenios

Acuerdos

--

Limitaciones

--

Recomendaciones del Coordinador ambiental

--

Monitoreo. A realizarse con la periodicidad determinada por el Coordinador ambiental (máximo cada año).

Fecha de revisión:

Fecha de próxima revisión:

Realizado por:

Casos de incumplimiento

--

Requisitos de reporte (Obligaciones)

Informes previos al cierre

--

Informes previos a la finalización del proyecto

--

Informes operativos

--

Detalle de reclamos ambientales o sociales

--

Detalle de contaminantes ambientales

--

Detalle de elementos de salud y seguridad en el trabajo

Detalle de quejas sociales o protesta significativa

Otros

Recomendaciones del Coordinador ambiental

Appendix 4 – Official EP launch

De: Mayra Hernandez Gonzalez
Enviado el: miércoles, 17 de abril de 2013 12:04 p.m.
Para:
Asunto: Principios de Ecuador

Estimados Directores:

Como ustedes saben en Grupo Financiero Banorte, consideramos el desarrollo sustentable como un aspecto fundamental de la correcta administración del negocio bancario, por esta razón, para reforzar la integración de los criterios ambientales y sociales en la forma de hacer negocios de nuestra institución, el 12 de marzo de 2012 Banorte firmó los [Principios de Ecuador](#) (PE).

Somos el segundo Banco Mexicano en firmar estos principios, que se han convertido en el máximo estándar para el manejo de los riesgos ambientales y sociales en el financiamiento de proyectos (*“Project Finance”*). Esta iniciativa nace en 2002, impulsada por nueve bancos internacionales y el IFC. Actualmente 78 instituciones financieras en 32 diferentes países hemos adoptado oficialmente PE y es un gran honor para nosotros formar parte de este proyecto global.

Para cumplir con la nueva versión de los estándares de PE, que se liberarán en marzo de 2013, hemos identificado a sus áreas como actores clave dentro del alcance a implementar y queremos solicitar su colaboración. El alcance de los PE contempla principalmente:

- Servicios de consultoría en *“Project Finance”* de más de 10 millones de dólares.
- Créditos puente con plazo menor a 2 años (con refinanciamiento en *“Project Finance”* o crédito corporativo).
- Financiamiento de proyectos de más de 10 millones de dólares.
- Créditos corporativos de al menos 100 millones de dólares.

Pronto nos pondremos en contacto con ustedes y solicitaremos su apoyo para encontrar la mejor forma de implementar dichos principios en la operación del Banco.

De antemano, muchas gracias por su disponibilidad y por su colaboración para que este proyecto sea todo un éxito.

Atentamente,



Mayra Hernández González
Directora Corporativa
Responsabilidad Social y Sustentabilidad
mhernandez@banorte.com Tel. 1351-1759 Red. 8800 Ext. 1759

