



TRANSITION
INDUSTRIES

2024
Sustainability Report
VALUES IN ACTION



2024
Reporte de Sustentabilidad
VALORES EN ACCIÓN

Letter from Our CEO

Thank you for taking the time to explore Transition Industries' 2024 Sustainability Report – Values in Action. As CEO, I'm proud of what our team of dedicated and experienced professionals has achieved this past year. From partnering with the world's largest global development bank to developing what will be the world's most innovative industrial wastewater solution to building our Good Neighbor program with local communities in Sinaloa, Mexico.

Our mission is to develop a portfolio of innovative facilities in North America to supply low-carbon chemicals to the global economy while protecting the environment and supporting communities where we operate. Through our efficiency and professionalism, coupled with our core values, we are poised to meet the fast-growing ultra-low carbon methanol demand with strong ESG tailwinds.

We've had a solid year of corporate accomplishments, all while keeping on target with our plans to break ground in 2025 on our flagship development – the Pacifico Mexinol project in Ahome, Sinaloa, Mexico.

Our team has engineered what will be the world's largest ultra-low carbon methanol facility in the world and designed an innovative water solution that will be the world's largest use of municipal wastewater for industrial purposes.

This report highlights our accomplishments and our commitments – to the environment, society and our people. We appreciate our goals may change over time and that we may not always meet our targets, but we will continue to build our corporate ecosystem to ensure we do not fall short of effort.

I would especially like to thank our investment partners in Mexico, the IFC and Macquarie Group, who have been steadfast in their support this past year with their unwavering commitment to our goal of leading industry towards a more sustainable future.

Carta de Nuestro CEO

Gracias por tomarse el tiempo de explorar el Informe de sostenibilidad 2024 de Transition Industries: valores en acción. Como CEO, estoy orgulloso de lo que nuestro equipo de profesionales dedicados y experimentados ha logrado este último año. Desde asociarnos con el banco global de desarrollo más grande del mundo hasta desarrollar lo que será la solución de aguas residuales industriales más innovadora del mundo, pasando por la construcción de nuestro programa Buen Vecino con comunidades locales en Sinaloa, México.

Nuestra misión es desarrollar una cartera de instalaciones innovadoras en América del Norte para suministrar productos químicos bajos en carbono a la economía global, protegiendo al mismo tiempo el medio ambiente y apoyando a las comunidades donde operamos. A través de nuestra eficiencia y profesionalismo, junto con nuestros valores fundamentales, estamos preparados para satisfacer la demanda de metanol ultra bajo en carbono de rápido crecimiento con fuertes vientos de cola ESG.

Hemos tenido un año sólido de logros corporativos, al tiempo que nos mantenemos firmes en nuestros planes para iniciar la construcción en 2025 de nuestro desarrollo insignia: el proyecto Pacífico Mexinol en Ahome, Sinaloa, México.

Nuestro equipo ha diseñado lo que será la instalación de metanol ultra bajo en carbono más grande del mundo y ha diseñado una solución de agua innovadora que será el mayor uso mundial de aguas residuales municipales para fines industriales.

Este informe destaca nuestros logros y nuestros compromisos con el medio ambiente, la sociedad y nuestra gente. Somos conscientes de que nuestros objetivos pueden cambiar con el tiempo y que no siempre los cumplimos, pero seguiremos construyendo nuestro ecosistema corporativo para asegurarnos de que no nos quedamos cortos.

Me gustaría agradecer especialmente a nuestros socios inversionistas en México, IFC y Macquarie Group, quienes han sido firmes en su apoyo este último año con su compromiso inquebrantable con nuestro objetivo de liderar la industria hacia un futuro más sostenible.

Expected to initiate operations in 2028, Pacifico Mexinol is poised to be the world's largest standalone ultra-low carbon chemical production facility in the world, with an output of 6,145m³ of methanol per day.



Rommel Gallo

Rommel Gallo
Chief Executive Officer





Values Statement

At Transition Industries, we are committed to sustainability in its environmental, social and economic dimensions. We promote an inclusive and equitable organizational culture, guided by respect for human rights, emphasizing the rights of women, indigenous peoples and historically underrepresented groups. We prioritize biodiversity as a pillar for ecosystem health, implementing effective control measures and process innovation. We promote long-term socioeconomic development through multi-stakeholder dialogue and the generation of shared value, driving a positive and sustainable impact for all.

Declaratoria de Valores

En Transition Industries, estamos comprometidos con la sostenibilidad en sus dimensiones ambiental, social y económica, fomentamos una cultura organizacional inclusiva y equitativa, guiada por el respeto a los derechos humanos, enfatizando en los derechos de las mujeres, pueblos originarios y grupos históricamente subrepresentados. Priorizamos la biodiversidad como un pilar para la salud de los ecosistemas, implementando medidas de control efectivas e innovación de procesos. Promovemos el desarrollo socioeconómico a largo plazo a través del diálogo multiactor y la generación de valor compartido, impulsando un impacto positivo y sostenible para todos.

Querido lector,

En Transition Industries, creemos en la transparencia. Nuestro equipo sabe por décadas de experiencia que combatir el cambio climático y mantener el motor del progreso humano en el futuro no se puede lograr sin visión, asociaciones, objetivos audaces y responsabilidad.

En estas páginas, te invitamos a conocernos como empresa, lo que planeamos para el futuro y la hoja de ruta para 2025 que hemos puesto en marcha para llevarnos hasta allí. Conocerás a miembros de nuestro equipo corporativo global que están integrando nuestros valores en nuestra cultura corporativa y están innovando y diseñando un futuro sostenible.

También conocerá a nuestro equipo de Salud, Seguridad, Medio Ambiente y Desempeño Social (HSSE&SP) con sede en México, que está poniendo en práctica nuestros valores en nuestro proyecto insignia Pacífico Mexinol, que se espera comience a construirse en 2025.

Sabemos que resolver los desafíos más difíciles del mundo requiere una diversidad de puntos de vista. Por lo tanto, al igual que con todas nuestras publicaciones, agradecemos los comentarios sobre este informe. Por favor, póngase en contacto con nosotros. inquiries@transitionind.com



Karin Nunan
Head of Corporate Affairs



Dear Reader,

At Transition Industries, we believe in transparency. Our team knows from decades of experience that combating climate change while keeping the engine of human progress moving forward cannot be accomplished without vision, partnerships, bold goals, and accountability.

In these pages, we invite the reader to get to know us as a company, what we are planning for the future and the roadmap for 2025 that we have put in place to lead us there. You'll meet members of our global corporate team who are integrating our values into our corporate culture and members of our engineering and technology teams who are innovating and designing a sustainable future.

You will also meet our Mexico-based Health, Safety, Security, Environment and Social Performance (HSSE&SP) team who are putting our values into action on our flagship Pacifico Mexinol project expected to break ground in 2025.

We know that solving the world's toughest challenges takes a diversity of viewpoints. Therefore, like with all our publications, we welcome feedback on this report. Please be in touch. inquiries@transitionind.com

Values in Action



Valores en acción





Transition Industries supports the United Nations 2030 Sustainable Development Goals (SDGs), which acts as a shared blueprint for peace and prosperity for people and the planet, now and into the future. We believe the SDGs are important because they provide a global, universally applicable language for businesses to use to describe their contribution to the sustainable development agenda. They include recognized metrics against which performance can be easily measured. Transition Industries uses the SDGs to guide us in identifying and communicating our material sustainability issues where we can have a direct and indirect impact through our actions, operations and investments.

Transition Industries apoya los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) 2030 de las Naciones Unidas, que actúan como un plan compartido para la paz y la prosperidad para las personas y el planeta, ahora y en el futuro. Creemos que los ODS son importantes porque proporcionan un lenguaje global y universalmente aplicable para que las empresas lo utilicen para describir su contribución a la agenda de desarrollo sostenible. Incluyen métricas reconocidas con las que se puede medir fácilmente el rendimiento. Transition Industries utiliza los ODS para guiarnos en la identificación y comunicación de nuestros problemas materiales de sostenibilidad en los que podemos tener un impacto directo e indirecto a través de nuestras acciones, operaciones e inversiones.



We are accountable to all stakeholders, including communities, partners, shareholders and the workforce.

2024 Accomplishments

- Published Company Code of Conduct and Supplier Code of Conduct [\[ENG\]](#) [\[ESP\]](#)
- 100% participation rate in employee Ethics training, including anti-bribery and corruption and whistleblowing protections
- Recruited and onboarded new staff in Houston, Mexico City, and Sinaloa
- Updated Human Resources policies for the USA and Mexico which guide Company terms of employment and labor and working conditions
- Led participation in industry-events focused on responsible Project development

Logros 2024

- Publicación del Código de Conducta de la Empresa y del Código de Conducta del Proveedor
- Tasa de participación del 100% en la capacitación ética de los empleados, incluidas las protecciones contra el soborno y la corrupción y la denuncia de irregularidades
- Reclutamiento e incorporación de nuevo personal en Houston, Ciudad de México y Sinaloa
- Políticas de Recursos Humanos actualizadas para los EE. UU. y México que guían los términos de empleo y las condiciones laborales y de trabajo de la Compañía
- Se lideró la participación en eventos de la industria enfocados en el desarrollo responsable de proyectos

2025+ Goals and Commitments

- 100% supplier compliance with Supplier Code of Conduct
- Ensure environmental and social responsibility across the supply chain by conducting audits of key suppliers to ensure alignment with sustainability goals.
- SASB Reporting included in 2025 Sustainability Report
- MSCI ESG or similar third-party ratings
- 100% worker compliance with Ethical Code of Conduct training

Objetivos y compromisos para 2025+

- Cumplimiento del 100% del Código de Conducta para Proveedores
- Garantizar la responsabilidad ambiental y social en toda la cadena de suministro mediante la realización de auditorías de proveedores clave para garantizar la alineación con los objetivos de sostenibilidad
- Informes de SASB incluidos en el Informe de Sostenibilidad 2025
- Calificaciones MSCI ESG o de terceros similares
- Capacitación sobre el cumplimiento del 100% del Código de Conducta Ética por parte de los trabajadores



We are a fast-growing project development company that can react quickly to shareholder and market demands, but also take the time needed to ensure we are making the right decisions. Our company culture focuses on respect for the unique skills that our employees, partners and investors bring to our collective goal of transitioning the world to a low carbon future. Accountability, ethical decision making, and good governance is reinforced by our corporate policies.

Somos una empresa de desarrollo de proyectos de rápido crecimiento que puede reaccionar rápidamente a las demandas de los accionistas y del mercado, pero también tomarse el tiempo necesario para asegurarnos de que estamos tomando las decisiones correctas. Nuestra cultura empresarial se centra en el respeto por las habilidades únicas que nuestros empleados, socios e inversores aportan a nuestro objetivo colectivo de hacer la transición del mundo hacia un futuro con bajas emisiones de carbono. La responsabilidad, la toma de decisiones éticas y el buen gobierno se ven reforzados por nuestras políticas corporativas

Diego Martinez Valente
Chief Operating Officer





Transition Industries LLC and **IFC** announce agreement to develop net-zero world-scale methanol project in Sinaloa, Mexico [[December 2023](#)][[ESP](#)]

Transition Industries LLC and **Macquarie Group** Announce Marketing Agreement for Ultra-low Carbon Methanol Project in Sinaloa, Mexico [[December 2023](#)][[ESP](#)]

Transition Industries LLC and **JAPAMA** announce public-private partnership to develop innovative and environmentally responsible wastewater strategy in Sinaloa, Mexico [[April 2024](#)][[ESP](#)]

Transition Industries LLC Makes **ESG** Headway on Pacifico Mexinol, World's Largest Single Ultra-Low Carbon Methanol Facility [[September 2024](#)][[ESP](#)]

Transition Industries LLC and **Mitsubishi Gas Chemical** Announce Letter of Intent for a Long-Term Methanol Sales Agreement From the Pacifico Mexinol Project in Sinaloa, Mexico [[October 2024](#)] [[ESP](#)]

Transition Industries Expands **Public-Private Partnerships** for Its Pacifico Mexinol Project in Sinaloa, Mexico [[November 2024](#)][[ESP](#)]

Transition Industries CEO Presents Pacifico Mexinol project at 4th Annual **Foro Mar de Cortés Leadership** Summit [[November 2024](#)][[ESP](#)]

Transition Industries Announces New **Senior Management** Position, Further Strengthening Position Ahead of Growth [[December 2024](#)][[ESP](#)]

Transition Industries announces **UNGP**-aligned human rights commitments for 2025 [[December 2024](#)][[ESP](#)]

Transition Industries and **Veolia** Partner to Redefine Industrial Water Use at the Pacifico Mexinol Project in Mexico [[January 2025](#)] [[ESP](#)]



We act ethically, honestly and with integrity.

2024 Accomplishments

- Publicly committed to the UNGPs and the Voluntary Principles on Security and Human Rights [ENG] [ESP]
- Developed management plans, including Human Rights and Security Management alongside corporate policies, including Good Neighbor Policy [ENG] [ESP], which outline specific actions to ensure integrity and respect
- Promoted the community feedback mechanism so that all stakeholders have a platform for two-way dialogue
- Established institutional relationships to promote Company interests, including membership with the Overseas Security Advisory Council (OSAC)

2025+ Goals and Commitments

- Publicly share all ESG commitments and status of implementation
- Initiate Human Rights, including GBVH training programs, for all company and security personnel
- Reinforce the community feedback mechanism to address concerns and incorporate local input into project planning and execution
- Engage third-party provider of compliance hotline to allow for anonymous, confidential reporting of unethical or illegal activities

Logros 2024

- Comprometidos públicamente con los Principios Rectores de las Naciones Unidas y los Principios Voluntarios sobre Seguridad y Derechos Humanos
- Planes de gestión desarrollados, que incluyen la gestión de los derechos humanos y la seguridad junto con las políticas corporativas, incluida la política del Buen vecino, que describe acciones específicas para garantizar la integridad y el respeto
- Promover el mecanismo de retroalimentación de la comunidad para que todas las partes interesadas tengan una plataforma para el diálogo bidireccional
- Relaciones institucionales establecidas para promover los intereses de la Compañía, incluida la membresía en el Consejo Asesor de Seguridad en el Extranjero (OSAC)

Objetivos y compromisos para 2025+

- Compartir públicamente todos los compromisos ESG y el estado de implementación
- Iniciar programas de capacitación en Derechos Humanos, incluyendo programas de capacitación en violencia de género, para todo el personal de la empresa y de seguridad
- Reforzar el mecanismo de retroalimentación de la comunidad para abordar las preocupaciones e incorporar los aportes locales en la planificación y ejecución de proyectos
- Involucrar a un proveedor externo de línea directa de cumplimiento para permitir informes anónimos y confidenciales de actividades poco éticas o ilegales



Respect for Human Rights is embedded in our Company policies, procedures, and practices. Our Company Code of Conduct provides a framework to ensure we do the right thing which includes commitments to respecting Human Rights and requiring all our employees, contractors and business partners to operate responsibly.

El respeto por los derechos humanos está integrado en las políticas, procedimientos y prácticas de nuestra empresa. Nuestro Código de Conducta de la Compañía proporciona un marco para garantizar que hacemos lo correcto, lo que incluye compromisos de respeto a los Derechos Humanos y exige que todos nuestros empleados, contratistas y socios comerciales operen de manera responsable.

JC Franco
Country Security Director



Mexico City



World’s Largest Producer of Green and Blue Methanol

2,110,000 MTPA

Total production of zero carbon methanol

1,770,000 MTPA

Blue methanol produced

340,000 MTPA

Green methanol produced

5.0 MMT

CO₂ emissions reduced from using blue methanol

0.9 MMT

CO₂ emissions reduced from using green methanol

Natural Resource Efficiency & Environmental Preservation



Innovative use wastewater for process

30%

Reduction in wastewater contamination to the Bay of Ohuira

12MMT

Wastewater recycled annually

RESPONSIBLE METHANOL PRODUCTION

MEXINOL

What is Methanol?

Methanol is used ubiquitously in the production of thousands of everyday industrial chemicals, products and consumer items consumed by growing markets worldwide. Billions of people rely on Methanol every day.

Transition Industries. Leading the world toward reduced emissions.



Creating Markets, Creating Opportunities

Private-sector arm of
the World Bank



Invests exclusively in projects and companies that advance the World Bank's long-term sustainable development goals and comply with the Paris Alignment on climate change



Methanol Offtake



mitsubishi GAS CHEMICAL

Marketing Services Master Agreement



MACQUARIE

Water Strategy





Our engineering and design teams have worked tirelessly alongside our community engagement teams listening to local communities on what is important to them. As a result, we have worked with some of the best partners in the world to achieve a net-zero design, ensure no impacts to sensitive biodiversity areas, develop innovative water solutions, and use existing infrastructure where possible. Our 2024 accomplishments are proof that we can design and innovate a more sustainable world.

Nuestros equipos de ingeniería y diseño han trabajado incansablemente junto a nuestros equipos de participación comunitaria escuchando a las comunidades locales sobre lo que es importante para ellas. Como resultado, hemos trabajado con algunos de los mejores socios del mundo para lograr un diseño de cero emisiones netas, garantizar que no haya impactos en áreas sensibles para la biodiversidad, desarrollar soluciones innovadoras para el agua y utilizar la infraestructura existente siempre que sea posible. Nuestros logros de 2024 son la prueba de que podemos diseñar e innovar un mundo más sostenible.

Baltimore Brito

Head of Engineering and Technology / Mexinol Project Director



We work safely and intelligently and take advantage of technology and innovation.

2024 Accomplishments

- Established a conservation area in the southern portion of the site to serve as a buffer between the project and the critically important Bay of Ohuira
- Engineered the first world-scale methanol facility with net-zero emissions using the AdWinMethanolZero® process
- Designed pipeline routing and construction methods with Bonatti to minimize the impact on sensitive biodiversity receptors, existing natural vegetation and habitats
- Partnered with Ahome's local port authority to use an existing port and jetty, providing direct access to infrastructure, avoiding dredging and minimizing potential environmental impacts
- Optimized innovation with Veolia and JAPAMA, to use municipal wastewater for all water resource needs (eliminating the need to use freshwater or to impact the Bay of Ohuira) – creating one of the world's largest applications of industrial water reuse from municipal effluent
- Received independent, expert technology assessment which concluded that AdWinMethanolZero®, based on proven design/practices in the methanol industry, offers reduced CAPEX and OPEX, as well as not having any specific additional risks compared to other established conventional technologies

Logros 2024

- Se estableció un área de conservación en la parte sur del sitio para que sirva como amortiguador entre el proyecto y la Bahía de Ohuira, de importancia crítica
- Diseño de la primera instalación de metanol a escala mundial con emisiones netas cero utilizando el proceso AdWinMethanolZero®
- Diseño de métodos de construcción y trazado de tuberías con Bonatti para minimizar el impacto en los receptores sensibles de la biodiversidad, la vegetación natural existente y los hábitats.
- Se asoció con la autoridad portuaria local de Ahome para utilizar un puerto y un muelle existentes, proporcionando acceso directo a la infraestructura, evitando el dragado y minimizando los posibles impactos ambientales
- Innovación optimizada con Veolia y JAPAMA, para utilizar las aguas residuales municipales para todas las necesidades de recursos hídricos (eliminando la necesidad de usar agua dulce o de impactar la Bahía de Ohuira), creando una de las aplicaciones más grandes del mundo de reutilización de agua industrial a partir de efluentes municipales
- Recibió una evaluación tecnológica independiente y experta que concluyó que AdWinMethanolZero®, basado en diseños/prácticas comprobadas en la industria del metanol, ofrece CAPEX y OPEX reducidos, además de no tener ningún riesgo adicional específico en comparación con otras tecnologías convencionales establecidas



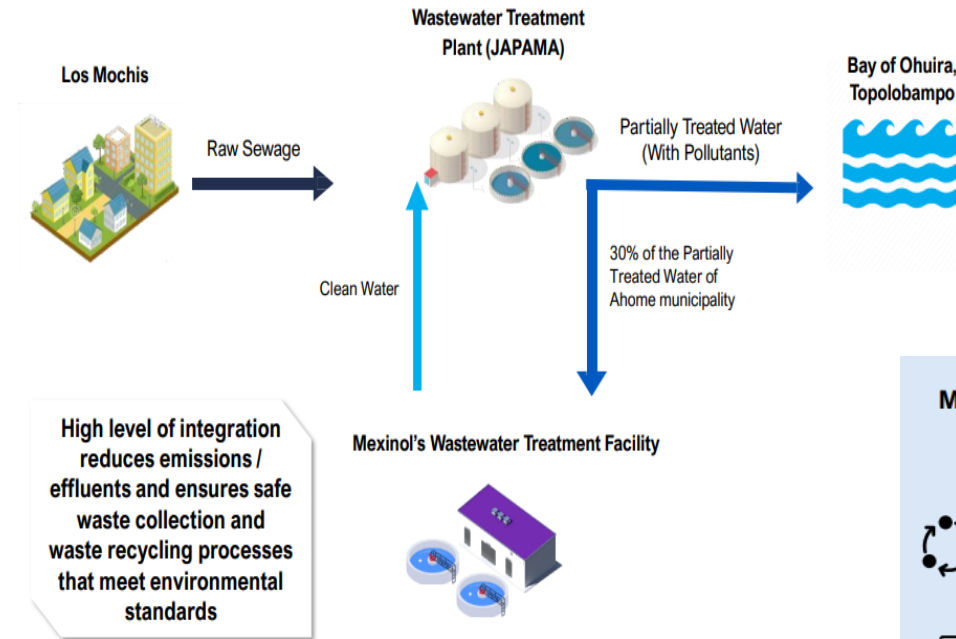


“The [Mexinol] project stands out for its ambitious commitment to sustainability, utilizing Veolia's cutting-edge water reuse technologies to repurpose municipal effluent for industrial operations. This collaboration marks a milestone in sustainable water management and sets a benchmark for industrial facilities worldwide.”



Mexinol will recycle more than 12 million tons annually of partially treated and contaminated water

“An Innovative Water Solution That Will Reduce Contamination of the Bay of Ohuira”



Mexinol brings multiple benefits to the local sewage system

- Closed cycle that does not consume or discharge water into the Bay of Ohuira
- Reduces the volume of contaminated water discharged into the Bay of Ohuira by more than 12 million tons per annum
- Supports the financial condition of JAPAMA via tariffs for partially treated water
- Benefits the fishing community and tourism by reducing contamination flowing into the Bay of Ohuira



We work safely and intelligently and take advantage of technology and innovation.

2025+ Goals and Commitments

- Design specialized training programs for employees on sustainable operations, advanced technologies, and safety practices
- Develop a water stewardship framework in partnership with Veolia and JAPAMA, incorporating future growth and community water needs
- Initiate the process for international certification, such as ISO 14001 for environmental management
- Establish a foundational design for the net-zero hydrogen island, incorporating shared service efficiencies and energy intensity reduction, minimizing its emissions through reuse of effluents for other facilities purposes
- Work with EPC contractor to ensure all sensitive biodiversity receptors are protected; evaluate the most suitable product and equipment suppliers, ensuring alignment with ESG requirements; design waste management strategy
- Execute the municipal wastewater reuse initiative with Veolia and JAPAMA by finalizing the design and initiating construction of the water treatment system, ensuring it meets industrial water demands
- Establish a risk management framework specifically tailored to the facility, focusing on operational safety and plant reliability, availability and maintainability

Objetivos y compromisos para 2025+

- Diseñar programas de capacitación especializados para empleados sobre operaciones sostenibles, tecnologías avanzadas y prácticas de seguridad
- Desarrollar un marco de administración del agua en asociación con Veolia y JAPAMA, que incorpore el crecimiento futuro y las necesidades de agua de la comunidad
- Iniciar el proceso de certificación internacional, como la ISO 14001 para la gestión ambiental
- Establecer un diseño fundacional para la isla de hidrógeno neto cero, incorporando eficiencias de servicios compartidos y reducción de la intensidad energética, minimizando sus emisiones a través de la reutilización de efluentes para otros fines de las instalaciones
- Trabajar con el contratista EPC para garantizar que todos los receptores sensibles de la biodiversidad estén protegidos; evaluar los proveedores de productos y equipos más adecuados, asegurando la alineación con los requisitos ESG; Diseñar una estrategia de gestión de residuos
- Ejecutar la iniciativa de reúso de aguas residuales municipales con Veolia y JAPAMA finalizando el diseño e iniciando la construcción del sistema de tratamiento de agua, asegurando que satisfaga las demandas de agua industrial
- Establecer un marco de gestión de riesgos específicamente adaptado a la instalación, centrándose en la seguridad operativa y la fiabilidad, disponibilidad y capacidad de mantenimiento de la planta

Looking ahead, Transition Industries is excited to continue leading the way in sustainable innovation and meaningful community partnerships. With the dedication of our engineering and design teams, 2025 is set to bring even more transformative achievements that strengthen our commitment to building a greener, more inclusive future.

De cara al futuro, Transition Industries se complace en continuar liderando el camino en innovación sostenible y asociaciones comunitarias significativas. Con la dedicación de nuestros equipos de ingeniería y diseño, 2025 traerá logros aún más transformadores que fortalecerán nuestro compromiso de construir un futuro más verde e inclusivo.

Jose Phillips

Mexinol Program Engineering Manager



Houston



“We are delighted to welcome Pacifico Mexinol to Sinaloa and are pleased to present our great state as a top destination for large investments that are socially and environmentally sustainable, generate well-paying jobs, and improve the social fabric of our communities.”
- Sinaloa State Governor Ruben Rocha Moya



Luis Mundo
Mexinol Security Manager



Los Mochis

We are proud to be a part of economic development opportunities in Sinaloa, Mexico. With solid management plans, strong corporate ethics and world-class values, our company can continue to operate safely and securely. By having a community-oriented mindset, we operate proactively to solve potential issues in partnership with stakeholders. Being a valued member of a community is not given, it is earned.

Estamos orgullosos de ser parte de las oportunidades de desarrollo económico en Sinaloa, México. Con sólidos planes de gestión, una sólida ética corporativa y valores de clase mundial, nuestra empresa puede continuar operando de manera segura. Al tener una mentalidad orientada a la comunidad, operamos de manera proactiva para resolver problemas potenciales en asociación con las partes interesadas. Ser un miembro valioso de una comunidad no se da, se gana.



We promote an inclusive and equitable organizational culture, guided by respect for human rights.

2024 Accomplishments

- Continued engagement with local indigenous communities, including supporting their cultural celebrations
- Developed Gender-Based Violence and Harassment Risk Management Plan and Gender Equality and Inclusion Policy with the support of local gender expert
- Worked closely with the Women's Secretariat of the Municipality of Ahome on efforts related to promoting gender equality and diversity
- Liaised with INAH to ensure the long-term protection of local cultural heritage
- Began relationships with local entities, such as the Institute for the Inclusion and Development of People with Disabilities (IMDIS), and "Sembrando Vida", which builds community organization and leadership

Logros 2024

- Compromiso continuo con las comunidades indígenas locales, incluido el apoyo a sus celebraciones culturales
- Elaboró un Plan de Gestión de Riesgos de Violencia y Acoso Basado en Género y una Política de Igualdad e Inclusión de Género con el apoyo de expertos locales en género
- Trabajó en estrecha colaboración con la Secretaría de la Mujer del Municipio de Ahome en esfuerzos relacionados con la promoción de la igualdad y la diversidad de género
- Enlace con el INAH para garantizar la protección a largo plazo del patrimonio cultural local
- Inició relaciones con entidades locales, como el Instituto para la Inclusión y el Desarrollo de las Personas con Discapacidad (IMDIS), y "Sembrando Vida", que construye organización y liderazgo comunitario

2025+ Goals and Commitments

- Promote diversity and inclusion protocols to ensure equal opportunities and representation in the workforce
- 100% of all employees, contractors and primary suppliers have received training and awareness-raising activities on GBVH policies and procedures
- Promote and execute the Comprehensive Women's Empowerment Program in collaboration with the Women's Secretariat of the municipality of Ahome
- Formalize collaborations to strengthen our policies, plans and mechanisms on gender perspectives, including support for victims of gender violence

Objetivos y compromisos para 2025+

- Promover protocolos de diversidad e inclusión para garantizar la igualdad de oportunidades y representación en la fuerza laboral
- El 100% de todos los empleados, contratistas y proveedores primarios han recibido formación y actividades de sensibilización sobre las políticas y procedimientos de violencia de género
- Impulsar y ejecutar el Programa Integral de Empoderamiento de la Mujer en colaboración con la Secretaría de la Mujer del municipio de Ahome
- Formalizar colaboraciones para fortalecer nuestras políticas, planes y mecanismos en perspectiva de género, incluyendo el apoyo a las víctimas de violencia de género



We commit to engaging with Indigenous People in a way that respects their history, culture, and customs. Working with academic institutions and local leaders ensures we are not just generating future jobs and opportunities, we are promoting social well-being, including with vulnerable groups.

Nos comprometemos a relacionarnos con los Pueblos Indígenas de una manera que respete su historia, cultura y costumbres. Trabajar con instituciones académicas y líderes locales garantiza que no solo generemos empleos y oportunidades en el futuro, sino que promovamos el bienestar social, incluso con los grupos vulnerables.

Lucero Gastelum
Mexinol Community and Gender Manager





We respect everyone we interact with and support a culture based on trust, teamwork, and cooperation.

2024 Accomplishments

- Engaged with over 600+ local community members and leaders in Ahome, Sinaloa, Mexinol about potential E&S risks and impacts as part of the ESIA Informed Consultation and Participation efforts
- Development of Good Neighbor Policy – supporting the long-term socioeconomic development in the local area through multi-party dialogue and shared value
- Engaged with the Center for Investment and Trade (CIT) and the Council for Economic Development of Sinaloa (CODESIN) to facilitate Public-Private Partnerships
- Completed two-year engagement with the Autonomous Indigenous University of Mexico (UAIM) in Los Mochis, Ahome, whereby UAIM social scientists conducted Community Participatory Studies in 11 local communities

2025+ Goals and Commitments

- Provide qualified local businesses with an opportunity to access contracting opportunities for the provision of works, goods, and services to the project
- Use reasonable efforts to ensure that qualified local community residents are fairly represented in the Project's workforce
- Continue awareness campaigns within the community, including on environmental, social and safety issues
- Continue partnerships with local academic institutions and organizations to create programs focused on environmental and sustainable industrial practices, and training programs to encourage a talented youth workforce

Logros 2024

- Comprometidos con más de 600+ miembros de la comunidad local y líderes en Ahome, Sinaloa, Mexinol sobre los posibles riesgos e impactos ambientales y sociales como parte de los esfuerzos de Consulta y Participación Informada de ESIA
- Desarrollo de la Política del Buen Vecino: apoyando el desarrollo socioeconómico a largo plazo en el área local a través del diálogo multipartidista y el valor compartido
- Compromisos con el Centro de Inversión y Comercio (CIT) y el Consejo de Desarrollo Económico de Sinaloa (CODESIN) para facilitar Asociaciones Público-Privadas
- Se completó un compromiso de dos años con la Universidad Autónoma Indígena de México (UAIM) en Los Mochis, Ahome, mediante el cual los científicos sociales de la UAIM realizaron Estudios Participativos Comunitarios en 11 comunidades locales

Objetivos y compromisos para 2025+

- Brindar a las empresas locales calificadas la oportunidad de acceder a oportunidades de contratación para la provisión de obras, bienes y servicios al proyecto
- Hacer esfuerzos razonables para garantizar que los residentes calificados de la comunidad local estén representados de manera justa en la fuerza laboral del Proyecto
- Continuar con las campañas de concientización dentro de la comunidad, incluso sobre temas ambientales, sociales y de seguridad
- Continuar las asociaciones con instituciones y organizaciones académicas locales para crear programas centrados en prácticas ambientales e industriales sostenibles, y programas de capacitación para fomentar una fuerza laboral joven talentosa



Mexinol's responsibility to sustainable resource management and its neighbors extends far beyond the ultra-low carbon production of methanol. The project has been engaging with local stakeholders for years, listening to local community members to understand their needs and concerns. Our Good Neighbor policy commits us to working together with local business, society and government to generate long-term shared prosperity in the community.

La responsabilidad de Mexinol con la gestión sostenible de los recursos y sus vecinos se extiende mucho más allá de la producción de metanol con emisiones ultra bajas de carbono. El proyecto ha estado involucrando a las partes interesadas locales durante años, escuchando a los miembros de la comunidad local para comprender sus necesidades y preocupaciones. Nuestra política de Buen Vecino nos compromete a trabajar junto con las empresas, la sociedad y el gobierno locales para generar prosperidad compartida a largo plazo en la comunidad.

Servando Bojorquez
Mexinol Social Performance Manager



Los Mochis





We care about the communities in which we operate and strive to respond to their concerns.



uaim UNIVERSIDAD AUTÓNOMA
INDÍGENA DE MÉXICO
Yorem Buere Maxtikáari áaw Sáwweme Méjikopo

CODESIN
Consejo para el Desarrollo Económico de Sinaloa

159 Participaciones de los asistentes,
quienes expresaron preguntas,
opiniones y comentarios.
562 Total de asistentes en 15 reuniones.



MEXINOL

TRANSITION
INDUSTRIES

Planes de manejo y medidas de mitigación: Estrategias para reducir posibles impactos

La Evaluación de Impacto Ambiental y Social (EIAS) es un proceso integral utilizado para identificar, evaluar y gestionar los posibles impactos ambientales y sociales de un proyecto. Este proceso es requerido por instituciones como la Corporación Financiera Internacional (IFC) y el Banco Mundial para asegurar que los proyectos financiados sean sostenibles y responsables.

Como resultado de la evaluación de impacto ambiental y social se identificaron posibles riesgos para los cuales se implementarán los siguientes planes de mitigación para neutralizarlos, minimizarlos o disminuirlos

¿Cuántos o qué número de posibles impactos fueron identificados y como se neutralizarán, minimizarán o disminuirán?

En un inicio se identificaron 103 impactos de los cuales los de nivel medio y mayor se minimizaron a 0.

Posibles impactos después de aplicar medidas de manejo y planes de gestión			
Impactos antes de aplicar medidas	Posibles impactos	Impactos después de aplicar medidas	Variación
7	POSITIVO	7	0
24	INSIGNIFICANTE	41	17
42	MENOR	53	11
29	MEDIO	0	-29
1	MAYOR	0	-1
103	TOTALES	101	-2



La Evaluación de Impacto Ambiental y Social (EIAS) contiene 220 medidas de manejo, las cuales incluyen las 146 de la Manifestación de Impacto Ambiental (MIA).

El plan de monitoreo de la gestión ambiental y social del proyecto contiene las siguientes medidas de mitigación presentadas a continuación (con sus ejemplos):

For the past year, we have been progressing the Company's strategic community investment programming, including support for the local Indigenous university to complete community opportunity assessments. the signing of local community development agreements, and partnership opportunities geared towards economic development, education and technology.

Durante el último año, hemos estado avanzando en la programación estratégica de inversión comunitaria de la Compañía, incluido el apoyo a la universidad indígena local para completar la evaluación de oportunidades comunitarias, la firma de acuerdos de desarrollo comunitario local y oportunidades de asociación orientadas al desarrollo económico, la educación y la tecnología.

Helaman Gamez

Mexinol Communications Manager



Los Mochis



“The results of the 2024 IFC-aligned ESIA, prepared by international sustainability firms RSK Group and SLR Consulting, alongside Mexican environmental consultancy Bustamante + Freyre, did not predict any significant environmental or social impacts due to the Project’s sustainable design, innovative engineering and application of risk management measures. The ESIA supplements the 2022 ESIA to Mexican standards which resulted in the issuance of a permit by local authorities in 2023.” – RSK Group





We have a real commitment to respect the environment.

2024 Accomplishments

- Committed to over 200 environmental and social commitments detailed in the MIA and the IFC-aligned ESIA
- Established the set of mitigation measures for the benefit of biodiversity led by IFC that will lead to the Net Gain of Biodiversity
- Partnered with sustainability companies and NGOs to ensure continuous operation to the highest standards of environmental and social performance
- Explored options with the National Forestry for our Wetland Compensation Program in order to benefit local communities
- Finalized all environmental baseline studies in order to evaluate the environmental performance of our programs in the future

Logros 2024

- Comprometidos con más de 200 compromisos ambientales y sociales detallados en el MIA y el EIAS alineado con IFC
- Estableció el conjunto de medidas de mitigación en beneficio de la biodiversidad lideradas por IFC que conducirán a la Ganancia Neta de Biodiversidad
- Nos asociamos con empresas de sostenibilidad y ONG para garantizar un funcionamiento continuo con los más altos estándares de rendimiento ambiental y social
- Exploramos opciones con el Departamento Forestal Nacional para nuestro Programa de Compensación de Humedales con el fin de beneficiar a las comunidades locales
- Finalizó todos los estudios de referencia ambiental con el fin de evaluar el desempeño ambiental de nuestros programas en el futuro

2025+ Goals and Commitments

- Implement our Biodiversity Management Plan, including the habitat monitoring program along our facilities to ensure no net loss of biodiversity
- Work with all partners to source materials and equipment with lower environmental impacts
- Establish and implement our Environmental Education Program through the training of our workers through inductions, workshops and 5-minute talks on environmental issues to create a culture of environmental protection
- Implement our HSSE&SP and Quality Management Systems
- Participate in the National Audit Program of the Federal Attorney for Environmental Protection

Objetivos y compromisos para 2025+

- Implementar nuestro Plan de Manejo de la Biodiversidad, incluido el programa de monitoreo del hábitat en nuestras instalaciones para garantizar la *no pérdida neta de biodiversidad*
- Trabajar con todos nuestros socios para asegurar materiales y equipos que tengan el menor impacto ambiental
- Establecer e implementar nuestro Programa de Educación Ambiental mediante de la capacitación de nuestros trabajadores a través de inducciones, talleres y pláticas de 5-minutos en temas ambientales para crear una cultura de protección ambiental
- Implementar nuestros Sistemas de Gestión de Calidad y HSSE&SP
- Participar en el Programa Nacional de Auditoría de la Procuraduría Federal de Protección al Ambiente



The future of the industry depends on the legacy it leaves. Planning, executing, and completing actions in favor of environment protection can be a hard job but we are committed to the highest standards, including not simply Mexican standards, but the World Bank Guidelines on EHS, IFC Performance Standards, and the Equator Principles, just to name a few. Environmental protection isn't a tagline. It's in our DNA.

El futuro de la industria depende del legado que deje. Planear, ejecutar y completar acciones en pro del cuidado del medio ambiente puede ser un trabajo enorme. Estamos comprometidos con los más altos estándares, incluyendo no solo los estándares mexicanos, sino también las Directrices del Banco Mundial sobre EHS, las Normas de Desempeño de IFC y los Principios de Ecuador, solo por nombrar algunos. La protección del medio ambiente no es un eslogan. Está en nuestro ADN.

Raul Rubio

Mexinol Environmental Manager

Los Mochis





As you have seen, execution of our first project, Mexinol, demonstrates our commitment to developing and operating projects with the highest level of attention to ESG principles, from project conception through execution. We demonstrate this with our application of revolutionary “no GHG emissions” technology, our unique water solutions and our respect for local community customs and resources.

Mexinol is the first of many such game changing projects for Transition Industries.

We are actively developing a pipeline of projects to significantly advance chemical industry progress towards a more sustainable future.

We are committed to being a Good Neighbor.

We seek investors and partners who share our vision, our commitment to these principles, and our enthusiasm.

Como han visto, la ejecución de nuestro primer proyecto, Mexinol, demuestra nuestro compromiso de desarrollar y operar proyectos con el más alto nivel de atención a los principios ESG, desde la concepción del proyecto hasta su ejecución. Lo demostramos con nuestra aplicación de la revolucionaria tecnología "sin emisiones de GEI", nuestras soluciones únicas de agua y nuestro respeto por las costumbres y los recursos de la comunidad local.

Mexinol es el primero de muchos proyectos que cambian las reglas del juego para Transition Industries.

Estamos desarrollando activamente una cartera de proyectos para avanzar significativamente en el progreso de la industria química hacia un futuro más sostenible.

Estamos comprometidos a ser un Buen Vecino.

Buscamos inversores y socios que compartan nuestra visión, nuestro compromiso con estos principios y nuestro entusiasmo.

Tom Roche
Transition Industries Director of ESG and
Project Development



Houston





CONTACT US

www.transitionind.com

13501 Katy Fwy | Suite 3515

Houston | Texas | 77079

inquiries@transitionind.com

www.pacifico-mexinol.com

contacto@pacifico-mexinol.com