BBVA Creando Oportunidades

Compromiso 2025

Estrategia cambio climático y desarrollo sostenible BBVA

Madrid, Febrero 2018

Un punto de inflexión en la relevancia de los asuntos ambientales y sociales en nuestro negocio

Agenda global

Objetivos de Desarrollo Sostenible 2030 (ODS)

Acuerdo de París

COP21 · CMP11
PARIS 2015
UN CLIMATE CHANGE CONFERENCE

Mercado

USD 12 BILLONES
Mercado vinculado a los ODS en 2030[1]

USD 5-7 BILLONES
Inversión anual esperada hasta 2030, 70% mercados emergentes[2]

Consumidores
Creciente consciencia en sostenibilidad

Competidores
Empezando a desarrollar estrategias avanzadas

Inversores

PRI Principles for Responsible Investment

1.750
Inversores institucionales firmantes

USD 70 BILLONES
Activos bajo gestión

Reguladores

Recomendaciones sobre cambio climático

TCFD TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES

Plan de la Comisión Europea sobre finanzas sostenibles
(Previsto para marzo 2018)

(1) Business & Sustainable Development Commission
(2) The Brooking Institution

Compromiso 2025

Estrategia de cambio climático y desarrollo sostenible de BBVA

Financiar

Ayudaremos a crear la **movilización de capital** para frenar el cambio climático y conseguir los Objetivos de Desarrollo Sostenible

€100.000
MILLONES MOVILIZADOS

- Financiación verde
- Infraestructuras sostenibles y agribusiness
- Inclusión financiera y emprendimiento

Gestionar

Gestionaremos nuestros riesgos ambientales y sociales para **minimizar los potenciales impactos negativos directos e indirectos**

70%
ENERGÍA RENOVABLE

68%
REDUCCIÓN EMISIONES CO_2

- Transparencia en la exposición a combustibles fósiles
- Alineamiento con el escenario de 2ºC para 2050
- Normas sectoriales en minería, energía, agribusiness e infraestructura

Involucrar

Involucraremos a todos los grupos de interés para **impulsar de forma colectiva** la contribución del sector financiero al desarrollo sostenible

COLABORACIÓN ACTIVA

- Implementación de las recomendaciones TCFD para 2020
- Educación y educación financiera
- Promoción del modelo de Banca Responsable en la industria

Nuestro propósito: poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era

Una movilización de 100.000 millones de euros entre 2018 y 2025

Transición a una economía baja en carbono

- Financiación verde a empresas e instituciones
- Bonos verdes intermediados como *bookrunner*
- Soluciones para eficiencia energética, agua, gestión de residuos para particulares y PYMES
- Fondos de inversión y participaciones

Inclusión financiera y emprendimiento

- Soluciones para favorecer la bancarización
- Préstamos a microemprendedores vulnerables
- Préstamos a mujeres emprendedoras
- Nuevos modelos digitales
- Inversión de impacto

Infraestructuras sostenibles y agribusiness

- Financiación de infraestructuras en educación, salud y vivienda social
- Bonos sociales intermediados como *bookrunner*
- Fondos de inversión y participaciones
- Financiación a agribusiness bajo criterios de sostenibilidad

Datos actuales en finanzas sostenibles

Exposición préstamos
Diciembre 2017

Bonos sostenibles
Año 2017

Intermediación de bonos sostenibles

€ 10.646
MILLONES

€1.517 MILLONES
como *bookrunner*

(1) Incluye Fundación Microfinanzas BBVA
(2) Criterio "verde" alineado con los Green Bond Principles. Criterio "social" alineado con los Social Bond Principles

Marco para la emisión de bonos sostenibles de BBVA

Antecedentes

- **Creciente mercado** de bonos verdes y sociales (US$131.000 millones en 2017, US$180.000 millones previsión para 2018)
- Algunas **instituciones financieras** están ya jugando un rol relevante como emisores
- Principales **ventajas**: **aumento y diversificación de la base de inversores** y un retorno **reputacional**
- BBVA tiene un **sólido posicionamiento** en el mercado de bonos sostenibles. Hay una **oportunidad para ser percibido como un *first mover***

La solución

Un marco vinculado a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de Naciones Unidas, basado en los ***Green Bond Principles (GBP), Social Bond Principles (SBP) and Sustainable Bond Guidelines*** de ICMA[1]:

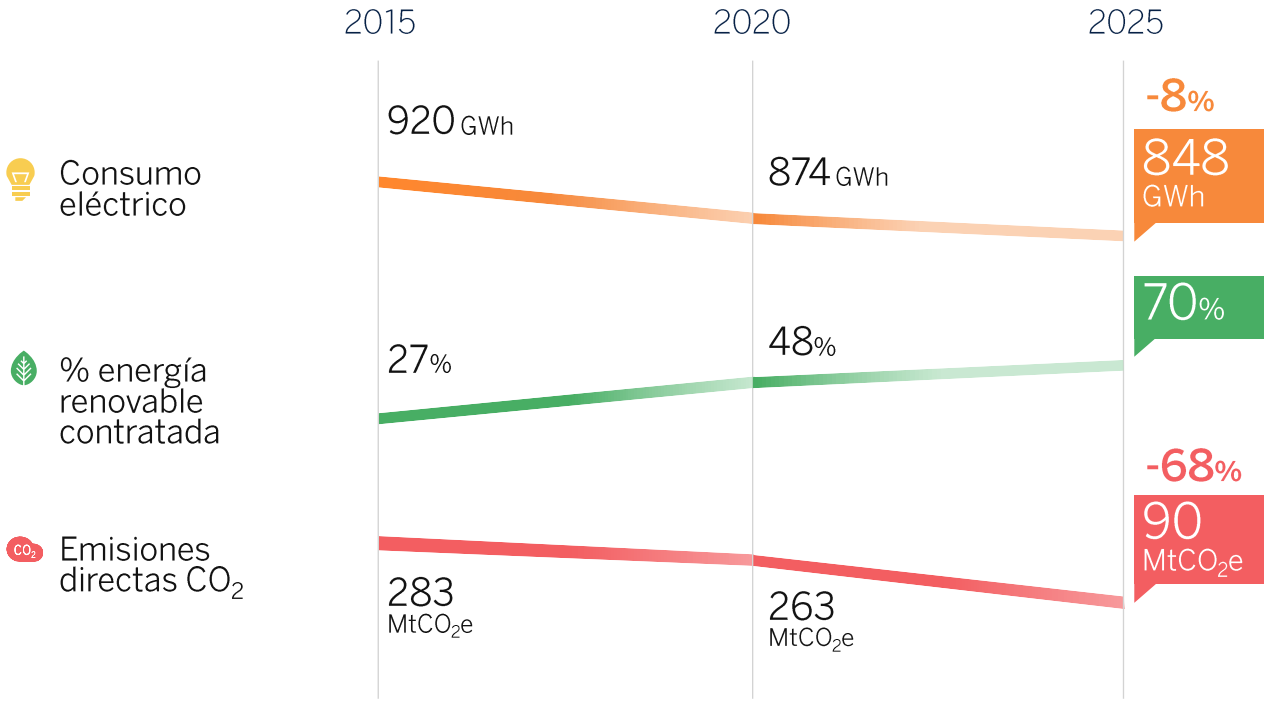
- *Use of Proceeds*
- *Process for Project Evaluation and Selection*
- *Management of Proceeds*
- *Reporting*

Medioambiental

Social

(1) International Capital Market Association (ICMA)

Objetivos de impactos directos medioambientales



70%

energía renovable contratada

68%

reducción emisiones CO_2 respecto 2015

Adhesión a la *Science Based Targets Initiative & RE 100 Initiative* para alcanzar el 100% de energía renovable en 2030

Transparencia en la exposición a combustibles fósiles

Exposición total a combustibles fósiles[1]

Diciembre 2017

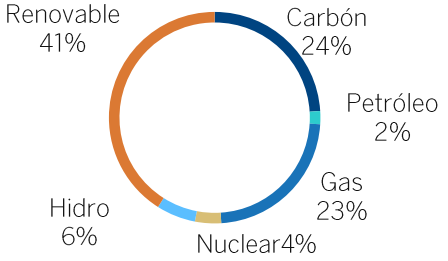
€23.370 Millones

3,4 % total activos

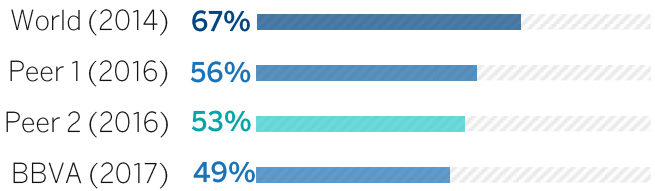
	Utilities	Petróleo y Gas	Minería carbón	Total
Financiación corporativa	8.187	12.050	133	**20.370**
Financiación de proyectos	416	767	0	**1.183**
Structured Trade Finance	319	1.473	0	**1.792**
Participaciones en capital	0	25	0	**25**
Total exposición combustibles fósiles	**8.922**	**14.315**	**133**	**23.370**

Mix generación energética clientes "utilities"

Diciembre 2017



% combustibles fósiles[2]



1) Incluye aquellos activos vinculados a *utilities* y energía generada con combustibles fósiles (petróleo, gas y carbón)
2) Peers BNP Paribas, Societé Générale. Fuente datos World 2014: International Energy Agency

Normas sectoriales

Objetivo	Abordar las cuestiones de sostenibilidad específicas del sector y proporcionar orientación clara sobre los procedimientos a seguir en la gestión de clientes y transacciones en estos sectores Integrando el nuevo compromiso sobre Derechos Humanos Integrando el nuevo compromiso medioambiental
Alcance	Actividad de *Corporate Investment Banking* desarrollada por todas las entidades del Grupo BBVA, líneas de negocio, sucursales, filiales y geografías Energía · Minería · Infraestructura · Agribusiness
Procesos de due diligence	Transacciones + Clientes + Productos
Proceso seguido para su elaboración	Basado en estándares internacionales · Análisis *benchmark* · Valoración impacto económico
Escalado y excepciones	Se podrán considerar exenciones de forma excepcional que deberán ser aprobadas por el CIB *Leadership* Las solicitudes de exención deben estar claramente justificadas y apoyadas por todas las instancias de decisión

Unas normas que nos posicionan entre las mejores prácticas y que serán actualizadas anualmente

Involucración con todos los grupos de interés y principales iniciativas globales

REGULADORES
Advocacy
Compartir conocimiento

CLIENTES
Educación y concienciación
Empoderamiento

CLIENTES CORPORATIVOS
Diálogo
Apoyo

INVERSORES
Visión holística
Transparencia

EMPLEADOS
Concienciación
Llamada a la acción

PROVEEDORES
Diálogo
Apoyo

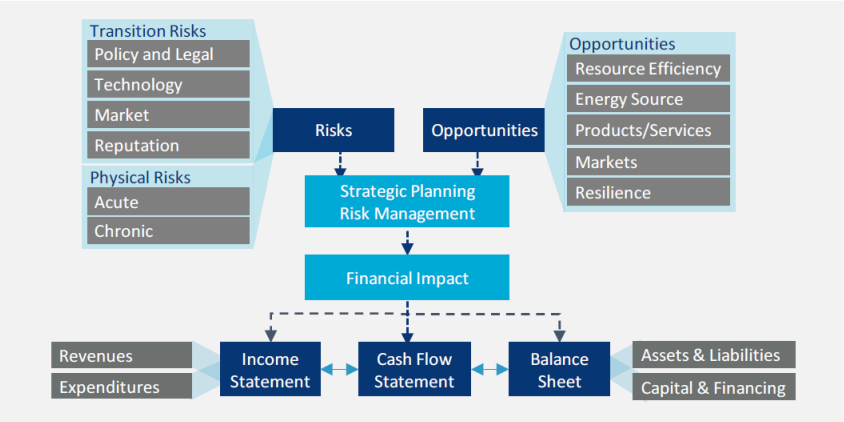
OBSERVADORES
Escucha
Transparencia

COMPETIDORES
Alianzas
Autoregulación

Representante de la banca europea en el Comité Directivo Global de Naciones Unidas y el sector financiero. *Chair* del *Sustainable Finance Working Group* en la Federación Europea Bancaria

Progresiva implantación de las recomendaciones TCFD sobre cambio climático

Foco en el impacto financiero



Áreas de recomendaciones

- Gobernanza
- Gestión de riesgos
- Estrategia
- Métricas y objetivos

BBVA miembro del grupo piloto promovido por Naciones Unidas (UNEP FI)

16 bancos participantes

ANZ, Barclays, BBVA, BNP Paribas, Bradesco, Citi, DNB, Itaú, National Australia Bank, Royal Bank of Canada, Rabobank, Santander, Societé Générale, Standard Chartered, TD Bank Group and UBS

TCFD TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES

Conclusiones

Los asuntos ambientales y sociales están ganando relevancia en nuestro negocio, no solo desde la perspectiva de **riesgos emergentes** sino también como **oportunidades de negocio**

Los **Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)** y la lucha contra el **cambio climático** son retos globales que comprometen a los Estados, las empresas y a toda la sociedad civil

Compromiso 2025, la estrategia de cambio climático y desarrollo sostenible de BBVA.
Una estrategia basada en nuestro **propósito** y con tres pilares fundamentales:

Financiar

- **€100.000 millones movilizados** para financiación sostenible entre 2018-2025
- Financiación verde, infraestructuras sostenibles, agribusiness, inclusión financiera y emprendimiento

Gestionar

- **70% energía renovable y 68% reducción de emisiones directas**
- Primer banco global en informar sobre exposición a combustibles fósiles
- Nuevas normas sectoriales en minería, energía, agribusiness e infraestructura

Involucrar

- **Colaboración activa** con todos los grupos de interés e iniciativas de referencia para el impulso de las finanzas sostenibles
- Implementación de las recomendaciones TCFD para 2020
- Educación y educación financiera

Un compromiso que será anualmente reportado con la verificación de un tercero

BBVA Creando Oportunidades

ANEXOS

Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)

Normas sectoriales. Principales exclusiones

Implementación recomendaciones TFCD

Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)

17 objetivos globales y 169 indicadores para 2030 acordados por Naciones Unidas en 2015

Poner **fin a la pobreza** en todas sus formas en todo el mundo

Poner **fin al hambre**, lograr la seguridad alimentaria y la mejora de la nutrición y promover la agricultura sostenible

Garantizar una **vida sana** y promover el bienestar para todos

Garantizar una **educación inclusiva**, equitativa y de calidad y promover oportunidades de aprendizaje durante toda la vida para todos

Lograr la **igualdad de género** y empoderar a todas las mujeres y las niñas

Garantizar la **disponibilidad de agua** y su gestión sostenible

Garantizar el acceso a una **energía asequible**, segura, sostenible y moderna para todos

Promover el **crecimiento económico sostenido**, inclusivo y sostenible, el empleo pleno y productivo y el trabajo decente para todos

Construir **infraestructuras resilientes**, promover la industrialización inclusiva y sostenible y fomentar la innovación

Reducir la desigualdad en y entre los países

Lograr que las **ciudades** y los asentamientos humanos sean **inclusivos**, seguros, resilentes y sostenibles

Garantizar modalidades de **consumo y producción sostenibles**

Adoptar medidas urgentes para **combatir el cambio climático** y sus efectos

Conservar y **utilizar** en forma **sostenible** los **océanos**, los mares y los recursos marinos para el desarrollo sostenible

Gestionar **sostenieblemente los bosques**, luchar contra la desertificación, detener e invertir la degradación de las tierras y detener la pérdida de biodiversidad

Promover **sociedades, justas**, pacíficas e inclusivas

Revitalizar la **Alianza Mundial para el Desarrollo Sostenible**

http://www.un.org/sustainabledevelopment/es/objetivos-de-desarrollo-sostenible/

Normas sectoriales. Exclusiones generales

BBVA no prestará servicios financieros a proyectos o clientes cuyo principal negocio esté asociado las siguientes actividades o impactos ambientales y sociales:

- Empresas de las que hay evidencia creíble (sentencias de tribunales o controversias relevantes) de violaciones materiales de las leyes y regulaciones aplicables, o de participación en abusos de derechos humanos (DDHH)
- Actividades que usan trabajo infantil o forzoso como se definen en los Convenios de la OIT
- Proyectos que impliquen el reasentamiento o la violación de los derechos de los grupos indígenas y/o vulnerables sin su consentimiento libre, previo e informado (CLPI)
- Proyectos ubicados en o próximas a sitios Patrimonio Mundial de la UNESCO, Humedales en la lista de Ramsar, sitios de Alianza para la Extinción Cero, y áreas de la Categoría I-IV de la Unión Internacional para la Conservación de la Naturaleza
- Empresas con sede en países bajo sanciones financieras de la UE, EEUU y NNUU

Normas sectoriales. Principales exclusiones

Minería

- Minas nuevas o expansión de minas de carbón
- Nuevos proyectos con métodos de extracción de *Mountaintop Removal* (MTR)
- Nuevos proyectos de extracción de asbestos
- Productores de carbón utilizando minería MTR en más de un 10% de su actividad
- Clientes en los que más de un 40% de su actividad consista en la extracción de carbón para generación de energía y que no cuenten con una estrategia de diversificación

Energía

- Nuevas centrales nucleares
- Nuevas centrales eléctricas a carbón y expansión de centrales existentes
- Proyectos de exploración y producción de petróleo y gas en el Ártico
- Proyectos de exploración y producción de arenas bituminosas
- Construcción de buques de transporte de petróleo de casco simple
- Clientes en los que más de un 40% de su actividad consista en generación eléctrica a carbón y sin una estrategia de diversificación

Se permitirá de forma extraordinaria la financiación a nuevos proyectos de carbón o nuclear en países con una elevada dependencia energética y sin alternativas viables. Anualmente se reportará de forma agregada sobre estas operaciones

Normas sectoriales. Principales exclusiones

Agribusiness

- La quema de ecosistemas naturales con el propósito de desbrozar la tierra para el desarrollo de proyectos agrícolas
- Proyecto de producción de biocombustibles de primera generación
- Uso de sustancias prohibidas por el Convenio de Estocolmo
- Explotaciones de aceite de palma no certificado o en proceso de certificación por la Mesa Redonda para el Aceite de Palma Sostenible (RSPO)
- Clientes que practiquen pesca con explosivos o veneno
- Clientes que utilicen redes de deriva de más de 2.5 km
- Clientes con comercio y fabricación de lana angora
- Experimentación con animales no relacionada con la salud
- Participación directa en el comercio de aleta de tiburón, caza comercial de ballenas, pesca ilegal, no declarada y no reglamentada

Infraestructura

- Presas que no se ajustan al Marco de la WCD
- Instalaciones no conformes con el Convenio de Reciclaje de Buques de Hong Kong
- Clientes que no puede proporcionar un historial de salud y seguridad de sus trabajadores y/o áreas de influencia
- Clientes que no pueden revelar ni proporcionar información sobre su desempeño relacionado con el uso del agua, los residuos y las emisiones de GEI

Implantación de las recomendaciones TCFD sobre cambio climático 1/2

Área	Recomendaciones	Implantado	Plan 2018
GOBERNANZA	Describir la **supervisión del Consejo**	■ Incluido en la Política de RSC aprobada por el Consejo ■ Seguimiento por parte del Consejo (3 veces en últimos 12 meses)	■ Reporte al Consejo y a la Comisión Delegada Permanente del Consejo
	Describir **rol del equipo directivo** en la gestión de oportunidades y riesgos climáticos	■ Planes y normas aprobadas y supervisadas por el Consejero Delegado ■ *Global Leadership Team* y *Sustainable Finance Working Group* para el apoyo en la toma de decisiones ■ *Responsible Business* como función especialista para la coordinación y monitorización	■ Reporte al *Global Leadership Team meeting*
ESTRATEGIA	Describir los **oportunidades y riesgos climáticos** de la organización	■ Cuantificación de la exposición a combustibles fósiles y mix energético de *utilities*	■ Actualizar la definición de oportunidades y riesgos climáticos
	Describir el **impacto** de las oportunidades y riesgos climáticos en la estrategia de negocio y la planificación financiera	■ Compromiso 2025. Estrategia de cambio climático y desarrollo sostenible ■ Portfolio de productos definido en CIB	■ Revisión implicaciones en la estrategia del Grupo ■ Desarrollo de soluciones verdes para particulares y PYMES
	Describir la **resiliencia** de la estrategia de la organización ante diferentes escenarios climáticos (incluido escenario 2ºC)		■ Participación en el grupo piloto con UNEP FI ■ Primer análisis de impacto en las carteras de crédito

Implantación de las recomendaciones TCFD sobre cambio climático 2/2

Área	Recomendaciones	Implantado	Plan 2018
GESTIÓN DE RIESGOS	Describir los **procesos para identificar y valorar** los riesgos climáticos		▪ Formalizar los procesos
	Describir los **procesos para gestionar** los riesgos climáticos	▪ Nuevas normas sectoriales aprobadas ▪ Principios de ecuador implantados ▪ Procesos de *due diligence* en clientes, transacciones y nuevos productos definidos	▪ Implantación nuevas normas sectoriales y procesos de *due diligence*
	Describir como se integran estos procesos en el **marco general de gestión de riesgos**		
MÉTRICAS Y OBJETIVOS	**Reportar las métricas** utilizadas para la gestión de oportunidades y riesgos climáticos	▪ Cuantificación de la exposición a combustibles fósiles y mix energético de *utilities* ▪ Contratación de energía renovable	
	Reportar emisiones de gases efecto invernadero *Scope 1, Scope 2* y, cuando proceda, *Scope 3*	▪ Emisiones reportadas Scope 1 , Scope 2 ▪ Adhesión a la iniciativa *Science Based Targets*	▪ Ampliar reporte emisiones *Scope 3* para clientes vinculados a combustibles fósiles
	Describir los **objetivos** en oportunidades y riesgos climáticos y el **desempeño** en relación a los mismos	▪ Objetivo de movilización €100.000 millones entre 2018-2025 . 70% energía renovable en 2025 y 68% reducción emisiones directas. 100% energía renovable en 2030 ▪ Exposición actual en financiación sostenible	▪ Reporte anual verificado sobre cumplimiento del Compromiso 2025

BBVA Creando Oportunidades

Compromiso 2025

Estrategia cambio climático y desarrollo sostenible BBVA

Madrid, Febrero 2018