

# Marco de Banca Transaccional Sostenible

Madrid, diciembre 2019





## Índice

<b>Introducción</b> .....	1
<b>Marco de banca transaccional sostenible</b> .....	2
<b>Productos vinculados a los ODS</b> .....	4
<b>Productos vinculados a la sostenibilidad</b> .....	9
<b>Publicación de informes</b> .....	11
<b>Revisión externa</b> .....	15
<b>Normas sectoriales de BBVA</b> .....	16

## Introducción

BBVA está comprometido con la consecución de los objetivos fijados por la COP21 de París (Conferencia de las Partes) y los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (los "ODS"). En línea con este compromiso, BBVA aprobó en 2018 su nueva estrategia de cambio climático y desarrollo sostenible, que abarca la gestión integral de los riesgos y oportunidades derivados de la lucha contra el cambio climático y la voluntad de cumplir los ODS. El Compromiso 2025 se basa en tres pilares:

- BBVA se compromete a movilizar 100.000 millones de euros en financiación verde, infraestructuras sostenibles y agronegocios, emprendimiento e inclusión financiera.
- Gestionar el riesgo ambiental y social asociado a la actividad del Banco, minimizando los posibles impactos negativos directos e indirectos.
- Involucrar a todas las partes interesadas para aumentar la contribución colectiva del sector financiero al desarrollo sostenible.

En el marco del Compromiso 2025, se desarrollaron las Normas Sectoriales de BBVA, con el fin de ofrecer una orientación clara sobre los procedimientos que deben seguirse en la gestión de los clientes y las transacciones en estos sectores. Estas normas sectoriales se dividen en cuatro: infraestructura, energía, agricultura y minería.

BBVA se ha comprometido a alinear su cartera con el escenario de 2°C. BBVA es el primer banco en informar sobre activos relacionados con las emisiones de carbono (3,4% de los activos totales del Grupo BBVA). Como reflejo de este compromiso, BBVA es el primer banco en comprometerse con la Iniciativa de Objetivos Basados en la Ciencia para certificar que los objetivos de emisión son coherentes con el nivel de descarbonización requerido para alcanzar el objetivo de 2°C establecido para 2050. BBVA además participa en el programa piloto de la iniciativa "2 Degrees investing" para que los bancos alineen sus carteras en un escenario de 2°C y firma el Acuerdo Bancario de Katowice.

BBVA colabora con numerosos e importantes grupos de interés en el mundo de las finanzas sostenibles. BBVA es miembro activo de los Principios de Bonos Verdes y de los Principios de Préstamos Verdes y Sostenibles, y es miembro del Grupo Español de Crecimiento Verde. Además, BBVA es signatario de los Principios de Ecuador y de los Principios de Inversión Responsable, y es uno de los 30 fundadores firmantes de los Principios de Banca Responsable, y está comprometido con la Iniciativa RE 100, comprometiéndose a alcanzar el objetivo del 100 % de energías renovables para el año 2050.

Uno de los elementos centrales del modelo de negocio de BBVA es la integración de las oportunidades derivadas de la contribución a la sostenibilidad global, aportando así a sus clientes soluciones innovadoras para financiar sus inversiones con impactos ambientales y sociales positivos. Su objetivo es fomentar la financiación sostenible, evaluar su impacto estratégico e impulsar y gestionar las iniciativas de transformación que mejor respondan a los retos relacionados con el cambio climático y las cuestiones sociales.

BBVA, en línea con su firme compromiso con la sostenibilidad, se esfuerza por:

- i. Desarrollar su actividad de una manera responsable, poniendo a las personas en el centro de su propósito; y
- ii. Maximizar la creación de valor sostenible y compartido para sus accionistas y otros grupos de interés, así como el entorno en el que desarrolla su actividad.

## Marco de banca transaccional sostenible

BBVA considera que la financiación sostenible es una estrategia importante para ayudar a sus clientes en su camino hacia la sostenibilidad y es una poderosa herramienta para aumentar la responsabilidad corporativa. De esta forma BBVA apuesta por el desarrollo de soluciones financieras innovadoras y sostenibles. Este marco está en línea con esta estrategia, con los ODS y con el Acuerdo de París, y fue desarrollado como una solución para el mercado de banca transaccional.

El marco se divide en dos tipos de productos vinculados:

### ■ Vinculados a los ODS

Los productos vinculados a los ODS consistirán en soluciones financieras de proyectos de clientes BBVA que contribuyen directamente a uno o más ODS. Estos proyectos pueden ser considerados como verdes, sociales o sostenibles en función del uso de los fondos.

### ■ Vinculados a la sostenibilidad

Los productos vinculados a la sostenibilidad consistirán en soluciones financieras que no están basadas en el uso de los fondos. En cambio, las soluciones financieras serán elegibles sobre unos criterios de sostenibilidad definidos en el marco.

Tipología de productos transaccionales:

- a) **Avales o garantías**, entendidas como instrumentos financieros en los que el avalista garantiza el cumplimiento de determinadas obligaciones del avalado, asumiendo frente a un tercero (beneficiario del aval), el compromiso de cumplir dichas obligaciones si el avalado no lo hace. (Ejemplos: Bid bond, advanced payment bond, performance bond, carta de crédito stand by, etc.).
- b) **Carta de crédito**, entendida como todo acuerdo, como quiera que se denomine o describa, que es irrevocable y por el que se constituye un compromiso cierto del Banco Emisor para honrar<sup>1</sup> una presentación de documentos conforme.
- c) **Crédito comprador**, entendido como una modalidad de financiación de contratos de exportación a medio y largo plazo, mediante créditos concedidos al importador en condiciones ventajosas, al estar asegurados/garantizados por las ECAs (ECAs: Export Credit Agencies) del país de residencia del exportador.
- d) **Crédito suministrador**, entendido como una modalidad de financiación de contratos de exportación a medio y largo plazo, mediante créditos concedidos al exportador en condiciones ventajosas, al estar asegurados/garantizados por las ECAs (ECAs: Export Credit Agencies) del país de residencia del exportador.
- e) **Factoring**, entendido como la compra de los créditos comerciales a favor del cliente por parte de BBVA, quien pasa a ser el titular de dichos derechos de cobro.

---

<sup>1</sup>: Honrar significa pagar a la vista si el crédito es disponible para pago a la vista; contraer un compromiso de pago diferido y pagar al vencimiento si el crédito es disponible para pago diferido; o aceptar una letra de cambio ("giro") librada por el beneficiario y pagar al vencimiento si el crédito es disponible para aceptación

- f) **Renting y leasing**, entendidos como la utilización de un bien, en régimen de alquiler a medio/largo plazo, durante el cual puede disponer de dicho bien además de disfrutar de unos servicios adicionales relacionados con el correcto funcionamiento del mismo.
- g) **Reverse factoring o cadena de suministro**, entendido como el servicio de pago a proveedores en el que BBVA ofrece a dichos proveedores del cliente la posibilidad de vender a BBVA sus créditos comerciales a través de una operación de Factoring.
- h) **Trade loan**, entendidos como un préstamo comercial concedido como consecuencia de operaciones de importación/exportación, incluyendo las operaciones de forfaiting.
- i) **Working capital loan**, entendido como un préstamo comercial cuyo propósito es financiar las operaciones comprendidas dentro del fondo de maniobra.
- j) **Línea** de crédito, entendida como una línea en donde se dispone de un importe máximo establecido, en el que la empresa tiene acceso a los fondos en cualquier momento cuando lo necesite.
- k) **Depósito**, entendido como una transferencia de fondos a otra parte para su custodia.
- l) **Depósito estructurado o contrato financiero**, entendidos como un contrato que combina un depósito y un producto de inversión, uno con capital garantizado, otro con capital no garantizado en los que la rentabilidad está vinculada a la rentabilidad de un instrumento cotizado.
- m) **Bono estructurado**, entendido como un producto de inversión contratado o emitido por BBVA o por una filial que pueden incluir un componente derivado.

(\*) La tipología de productos transaccionales elegibles podrá incluir otras soluciones financieras siempre y cuando cumplan con los requisitos del Marco.

(\*\*) Los productos podrán formar parte de una línea siendo todos los diferentes productos incluidos en la línea acordes con lo establecido en el Marco.

Los fondos o coberturas obtenidos mediante productos transaccionales verdes, sociales o sostenibles conforme al presente Marco nunca, bajo ninguna circunstancia, serán utilizados para ningún tipo de proyecto relacionado con las siguientes **actividades excluidas**:

- Generación nuclear
- Defensa
- Minería
- Relacionadas con el carbón
- Gas y petróleo
- Armas de fuego
- Juegos de azar
- Pornografía
- Tabaco

BBVA utilizará y se basará en la información facilitada por el cliente, así como en cualquier otra información disponible procedente de fuentes de acceso público reconocidas, sin haberla verificado de forma independiente. En ningún caso BBVA será responsable de la veracidad o exactitud de los documentos, información o cualquier otro dato facilitado por el cliente, o de fuentes públicas.

## Productos vinculados a los ODS

La ONU ha definido 17 Objetivos Globales, con 169 metas que abordan un amplio abanico de problemas relacionados con el desarrollo sostenible, que conforman una llamada global a actuar de cara a fomentar el crecimiento económico al tiempo que se protege el planeta. El sector privado ha sido instado a colaborar para contribuir al cumplimiento de esta nueva agenda.

Una de las maneras en las que BBVA puede ayudar es ofreciendo financiación. Está claro que los gobiernos no tienen capacidad para financiar por sí solos los 2.500 billones de dólares, que hacen falta en campos como el del cambio climático, la innovación o el consumo sostenible y por eso la participación del sector privado es fundamental, BBVA ha hecho firme su compromiso por contribuir a la consecución del objetivo de los ODS de asegurar la prosperidad para todos y ayudar al planeta mediante la financiación de proyectos y entidades que apoyen los Objetivos Globales y la Agenda 2030 de la ONU. Por lo tanto, los fondos se asignarán a una combinación de proyectos que contribuyan a un futuro sostenible relacionados principalmente con los siguientes ODS:

SDG 3: Salud y bienestar

SDG 4: Educación de calidad

SDG 6: Agua limpia y saneamiento

SDG 7: Energía asequible y no contaminante

SDG 8: Trabajo decente y crecimiento económico

SDG 9: Industria, innovación e infraestructura

SDG 10: Resolución de las desigualdades

SDG 11: Ciudades y comunidades sostenibles

SDG 12: Producción y consumo responsables

SDG 13: Acción por el clima

SDG 14: Vida submarina

SDG 15: Vida de ecosistemas terrestres

Conforme a este Marco, BBVA puede certificar como verdes, sociales o sostenibles aquellos proyectos de sus clientes que cumplan con los requisitos definidos en este documento y certificados externamente por Vigeo Eiris. Los productos transaccionales ODS consistirán en soluciones financieras de proyectos de clientes BBVA en campos como el de las energías renovables, la eficiencia energética, la gestión de residuos, el tratamiento de agua o el acceso a servicios destinados a cubrir servicios básicos, como la vivienda o las finanzas inclusivas. Cabe destacar que no todos los productos transaccionales sostenibles implicarán financiación, como es el caso de las garantías o avales.

Conforme a este Marco, BBVA podrá ofrecer tres tipos de productos transaccionales entre los que podrá enmarcarse el proyecto del cliente:

- A. **“Producto transaccional verde”**: instrumentos financieros cuyos fondos serán destinados exclusivamente en su totalidad o en parte a proyectos verdes nuevos y/o existentes (tal y como se indica en el apartado “Uso de fondos o coberturas”) y que cumplen con los requisitos de publicación de informes (tal y como se indica en el apartado “Publicación de Informes”).
- B. **“Producto transaccional social”**: instrumentos financieros cuyos fondos serán destinados exclusivamente a financiar, en su totalidad o en parte a proyectos sociales nuevos y/o existentes (tal y como se indica en el apartado “Uso de fondos o coberturas”) y que cumplen con los requisitos de publicación de informes (tal y como se indica en el apartado “Publicación de Informes”).
- C. **“Producto transaccional sostenible”**: instrumentos financieros cuyos fondos serán destinados exclusivamente en su totalidad o en parte a proyectos verdes y sociales nuevos y/o existentes (tal y

como se indica en el apartado “Uso de fondos o coberturas”) y que cumplen con los requisitos de publicación de informes (tal y como se indica en el apartado “Publicación de Informes”).

El Marco toma como referencia los estándares de mercado actuales reflejados en los principios para Bonos Verdes (Green Bond Principles), los principios para Bonos Sociales (Social Bond Principles), los principios para Bonos Sostenibles (SBG, Sustainability Bond Guidelines) y los principios para préstamos verdes (Green Loan Principles).









# Uso de los fondos vinculados a los ODS

BBVA está decidido a apoyar a sus clientes en su proceso de transición hacia modelos más sostenibles, a la vez que impulsan la innovación en sus estrategias de sostenibilidad. BBVA proporciona soluciones financieras que contribuyen a la sostenibilidad de nuestro planeta y generan un impacto social positivo.

Para el objeto del presente Marco, todos aquellos proyectos a certificar deberán poder catalogarse dentro de alguna de las categorías verdes elegibles (“proyectos verdes”), las categorías sociales elegibles (“proyectos sociales”), o conjuntamente en ambas categorías (“proyectos sostenibles”), conforme a la siguiente definición:

## Categorías verdes elegibles

Categoría - ODS	Descripción*
Gestión sostenible del agua y de las aguas residuales 	<ul style="list-style-type: none"> <li>Captación, tratamiento, reciclado y reutilización de agua, actualizaciones, tecnologías e infraestructura relacionadas.</li> </ul>
Eficiencia energética  	<ul style="list-style-type: none"> <li>Medidas de eficiencia orientadas a reducir el consumo energético. Incluye la financiación de la rehabilitación/mejora/actualización de instalaciones existentes, así como el desarrollo y fabricación de nuevas tecnologías.</li> <li>Recuperación energética (generación de energía a partir de residuos).</li> <li>Medidas que faciliten el acceso a energía renovable.</li> <li>Edificios verdes. Para poder optar a algún fondo o cobertura de financiación verde, el edificio debe haber obtenido al menos una certificación medioambiental reconocida, por ejemplo LEED (nivel mínimo “silver”), BREEAM (nivel mínimo “good”), HQE (nivel mínimo “good”), DGNB (nivel mínimo “silver”) o GBC España - VERDE. Podrán incluirse otros sistemas de certificación de construcción verde, que serán tomados en consideración junto con los criterios.</li> </ul>
Transporte limpio  	<ul style="list-style-type: none"> <li>Infraestructuras ferroviarias y sistemas de transporte público que contribuyan a reducir el tráfico rodado. Ejemplos: metro, tren ligero, autobuses, etc.</li> <li>Desarrollo, operación y actualización de infraestructura ferroviaria para el transporte de mercancías.</li> <li>Infraestructura de transporte.</li> <li>Renovación o reemplazo de flota de vehículos, trenes o barcos con tecnologías que incluyan electricidad o hidrógeno.</li> <li>Fabricación de componentes relacionados con las categorías anteriores</li> </ul>
Gestión sostenible de los recursos naturales y el uso de la tierra  	<ul style="list-style-type: none"> <li>Proyectos de ampliación y mejora de zonas verdes.</li> <li>Gestión sostenible del ganado para reducir el metano u otras emisiones de gases de efecto invernadero.</li> </ul>

### Prevención y el control de la contaminación



- Actividades de gestión y eliminación de residuos no convencionales, incluidos: reducción de residuos, reciclaje durante el proceso, reutilización, recuperación de recursos y tratamiento.
- Reducción de impacto ambiental negativo en la calidad del aire.

### Energías renovables



- Generación de energía a partir de fuentes renovables: eólica, solar, biogás, biomasa, térmica, tratamiento de residuos, pequeñas centrales hidroeléctricas (máx. 20MW).
- Fabricación de componentes de tecnologías de energía renovable: aerogeneradores, paneles solares, etc.
- Proyectos de transmisión y distribución, cuando conecten activos de energía renovable definidos.

### Conservación de la biodiversidad terrestre y acuática



- Prevención o reducción de contaminación marina.
- Medidas y tecnologías orientadas a la conservación de la vida submarina.
- Pesca y acuicultura sostenible

### Gestión sostenible de los recursos naturales y el uso de la tierra



- Medidas que aseguren la conservación, el restablecimiento y el uso sostenible de los ecosistemas terrestres y los ecosistemas interiores de agua dulce.
- Reducción de las emisiones derivadas de la deforestación y la degradación de los ecosistemas.
- Silvicultura sostenible desde el punto de vista ambiental, incluida la forestación o la reforestación
- Preservación o restauración de paisajes naturales.

(\*)Las categorías verdes elegibles podrán incluir otros proyectos conforme vayan produciéndose actualizaciones en los estándares de mercado reflejados en los Principios de Bonos Verdes.

## Categorías sociales elegibles

Categoría - ODS	Descripción*
<p>Infraestructura básica asequible</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Hospitales, equipos y tecnologías para el cuidado de la salud.</li> <li>• Desarrollos y medidas que ayuden a mejorar la atención sanitaria o facilitar su acceso.</li> </ul>
<p>Fortalecimiento y avance socioeconómico</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Universidades y centros de educación terciaria, escuelas de primaria y secundaria, centros y programas de formación técnica/profesional, desarrollo de aptitudes, emprendimiento, y centros y programas que ofrecen programas de alfabetización y aritmética.</li> </ul>

Generación de empleo a través de potenciar la financiación de la pequeña y mediana empresa



- Ayudas a la constitución y fomento de la micro, pequeña y mediana empresa.
- Acceso a servicios bancarios y financieros en poblaciones desatendidas.
- Educación financiera.

Vivienda asequible



- Acceso a viviendas adecuadas, seguras y asequibles para poblaciones o colectivos excluidos y/o marginados.

(\*) Las categorías verdes elegibles podrán incluir otros proyectos conforme vayan produciéndose actualizaciones en los estándares de mercado reflejados en los Principios de Bonos Sociales.

Por proyectos se entiende proyectos nuevos o futuros, así como la refinanciación o actualización de cobertura de proyectos en curso.

Un proyecto será considerado verde cuando el 80% de su actividad principal esté dedicada a cualquiera de las categorías verdes elegibles; y un proyecto será considerado social cuando el 80% de su actividad principal esté dedicada a cualquiera de las categorías sociales elegibles.

## Productos vinculados a la sostenibilidad

El mercado de productos financieros vinculados a la sostenibilidad es relativamente nuevo y está creciendo rápidamente, lo que permite a las empresas y sectores que no tienen proyectos sostenibles específicos que financiar, pero que están buscando formas de iniciar o expandir su viaje hacia la sostenibilidad. Los productos relacionados con la sostenibilidad tienen por objeto facilitar y apoyar la actividad y el crecimiento económico desde el punto de vista ambiental y social. Con la incorporación de este tipo de productos, BBVA puede apoyar activamente a sus clientes en la transformación de su comportamiento en materia de sostenibilidad y ESG. Los productos de esta sección son posibles gracias al rendimiento sostenible positivo de las empresas. Con este apartado del marco, BBVA quiere alcanzar tres objetivos globales:

- Promover las mejores prácticas corporativas de sostenibilidad facilitando el acceso al mercado de deuda y la liquidez para las organizaciones que puedan demostrar que superan a sus competidores en sostenibilidad.
- Impulsar en la cartera de renta fija/patrimonio de BBVA CIB empresas sostenibles.
- Ofrecer a los clientes de BBVA la posibilidad de invertir en una amplia gama de productos de liquidez y financiación sostenibles.

Los cuatro productos actualmente concebidos bajo este marco son los depósitos sostenibles, los depósitos estructurados sostenibles, los bonos estructurados y la financiación sostenible de la cadena de suministro.

En el caso de los depósitos, los depósitos estructurados y bonos estructurados, los recursos se destinarán al mantenimiento de la cartera sostenible de BBVA CIB (Cartera Sostenible). Esta Cartera Sostenible está compuesta por bonos y acciones de sociedades consideradas sostenibles de acuerdo con los Criterios de Elegibilidad. El volumen de los depósitos, depósitos estructurados y bonos estructurados en circulación no deberá superar el nominal de la Cartera Sostenible. Se establecerá un nominal mínimo para garantizar la existencia de un número suficiente de bonos y acciones para cubrir todos los depósitos y bonos estructurados en circulación. La lista de acciones y bonos elegibles será revisada trimestralmente por el equipo de Finanzas Sostenibles de BBVA.

BBVA evaluará el desempeño sostenible de la Cartera Sostenible en base a los siguientes Criterios de Elegibilidad:

1. El emisor del bono o de las acciones debe cumplir uno de los dos siguientes requisitos:
  - Miembro de un índice de sostenibilidad (DJSI, FTSE4Good, CDP, MSCI...).
  - Puntuación de RSC por encima del promedio de la industria de CSR Wire u otro proveedor de calificación ESG reconocido.
2. El emisor del bono o de las acciones no puede estar involucrada en las actividades excluidas (ver más arriba) y debe cumplir con las normas sectoriales de BBVA en cuanto a la actividad de los clientes.
3. Comprobación de controversias. El equipo de Finanzas Sostenibles de BBVA CIB utilizará RepRisk para buscar controversias en las Compañías Elegibles. Una controversia se define como un acontecimiento público a gran escala que pone en tela de juicio la integridad y la ética de una empresa en relación con un determinado tema ESG, como por ejemplo casos de negligencia grave o de desprecio flagrante de las leyes

y de las mejores prácticas del sector. Este tipo de acontecimientos harían que una empresa no fuera elegible porque demuestran claramente que no está cumpliendo con sus valores y compromisos ESG.

Durante las revisiones trimestrales, los clientes que no cumplan con los Criterios de Elegibilidad serán eliminados de la Cartera.

En el caso de una cadena de suministro sostenible, existe un beneficio de precios para los proveedores que demuestren que trabajan de acuerdo con los estándares de sostenibilidad establecidos por el Comprador. BBVA entiende que este producto puede ofrecerse a los compradores que hayan desarrollado criterios para clasificar su base de proveedores en función de su desempeño en sostenibilidad. BBVA ofrece asistencia a sus clientes en el desarrollo de sus estándares de sostenibilidad y sistemas de clasificación.

Existen varios enfoques para agregar la sostenibilidad a un programa de Cadena de Suministro que un comprador puede llevar a cabo para establecer estos criterios/estándares. A continuación se exponen dos ejemplos:

1. Los compradores pueden tener o desarrollarán con la ayuda de BBVA, evaluaciones de sostenibilidad para sus proveedores o compras/proyectos sostenibles en los que los proveedores puedan participar.
2. Los compradores pueden elegir recompensar a los proveedores que participan en ciertas evaluaciones o certificaciones de la industria. La siguiente es una lista no exhaustiva de posibles opciones:
  - IFC-ILO Better Work Program.
  - Puntuación Responsible Alliance's Self-Assessment.
  - Sustainable Apparel Coalition's' Higg Index.
  - CDP (incluyendo programas de bosques y tratamiento de aguas).
  - Dow Jones Sustainability Index/FTSE4GOOD/ u otro índice de sostenibilidad de gran reputación.
  - Certificaciones de normas de producto, como por ejemplos: Better Cotton Initiative, Ecocert, Fairtrade, Oeko-Tex Standard, etc.

Para que un proveedor sea elegible para un beneficio de precio, los sistemas que el Comprador tiene establecidos para clasificar a los proveedores deben estar bien definidos. El equipo de Finanzas Sostenibles de BBVA se encargará de la revisión para evaluar si los sistemas que el cliente tiene implantados para sus proveedores son aptos para este producto. La evaluación se basará en un examen exhaustivo de:

- Estrategia de sostenibilidad del cliente.
- Expectativas de los clientes de sus proveedores en términos de sostenibilidad.
- Cuestiones clave de sostenibilidad en el sector del cliente.
- Objetivos y métricas asociados con el rendimiento de los proveedores

Además, cuando se requiera una certificación, BBVA garantizará que la certificación sea reconocida por el mercado y goce de una buena reputación.

## Publicación de informes

### Productos vinculados a los ODS

#### Informes de los Clientes a BBVA

El cliente se compromete a entregar a BBVA la estrategia de responsabilidad social corporativa y ambiental en el momento de la firma de la operación y un informe específico dedicado al Proyecto con la siguiente periodicidad:

- (i) uno inicial en el momento de la firma de la operación
- (ii) una anual, que se presentará antes de que finalice el primer trimestre de cada año en que el proyecto esté en vigor (o en la fecha de vencimiento de la operación si ésta es inferior a un año) y, en su caso
- (iii) otro en la fecha de vencimiento de la operación si es diferente al aniversario de la firma de la operación.

El informe dedicado al Proyecto contendrá información sobre:

1. Reparto de fondos o coberturas entre las categorías verdes y sociales elegibles. En caso de una línea, cuando sea posible, se publicará el listado de proyectos verdes o sociales (según proceda). De no serlo, el cliente publicará otra información o detalles con respecto a la cartera de proyectos.
2. Indicación de qué ODS aplican a cada categoría verde o social elegible incluida en el producto transaccional verde, social o sostenible relevante
3. Impactos medioambientales o sociales relevantes esperados por categoría verde o social elegible y, cuando sea posible, métricas de impacto real acordes a estándares de mercado (Ejemplo: green house gas protocol).
4. En el caso de que un proveedor del cliente sea el beneficiario de la financiación o la cobertura, el cliente enviará a BBVA información relativa al establecimiento de unos requisitos de selección de proveedores. Los requisitos deberán contemplar que los proveedores desarrollen sus actividades de manera ética, responsable y respetuosa con el medio ambiente, acordes con los estándares de mercado (Ejemplo: norma ISO 14001, norma ISO 45001, norma SA 8000, etc.).

### Productos vinculados a la sostenibilidad

#### Informes de los clientes a BBVA

En el caso de la financiación de la cadena de suministro, el cliente se compromete a entregar a BBVA la estrategia de responsabilidad social corporativa y ambiental en el momento de la firma de la operación y un informe específico dedicado al Proyecto con la siguiente periodicidad: :

- (i) uno inicial en el momento de la firma de la operación
- (ii) una anual, que se presentará antes de que finalice el primer trimestre de cada año en que el proyecto esté en vigor (o en la fecha de vencimiento de la operación si ésta es inferior a un año) y, en su caso

(iii) otro en la fecha de vencimiento de la operación si es diferente al aniversario de la firma de la operación.

El informe dedicado al Proyecto contendrá un indicador relevante para el programa de incentivos, como el porcentaje de proveedores que reciben mejores condiciones de precios u otro que proporcione información sobre los impactos del programa.

## Informes de BBVA a los clientes

En el caso de los depósitos sostenibles y de los depósitos sostenibles estructurados, BBVA pondrá a disposición de los clientes los criterios de inclusión previos a la operación. Al término del plazo del depósito, BBVA pondrá a disposición del cliente la composición de la cartera, incluyendo el número de empresas, sectores y geografías.

## Informes de BBVA al público

BBVA publicará en su Informe Anual un informe anual consolidado que incluirá la asignación de los fondos y el impacto de los productos transaccionales clasificados bajo este Marco.

Ejemplos de indicadores de impacto que incluirá el informe de productos vinculados a los ODS:

## Categorías verdes elegibles

Categoría - ODS	Indicadores de impacto cuantitativo
<p>Gestión sostenible del agua y de las aguas residuales</p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ahorro de agua anual (m3).</li> <li>Volumen anual de aguas residuales tratadas (m3).</li> <li>Número de vivienda beneficiándose de la instalación.</li> <li>Litros de agua limpia suministrados</li> </ul>
<p>Eficiencia energética</p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>Estimación anual de las emisiones de GEI evitadas (tCO2e).</li> <li>Módulos de medidores automatizados o número de medidores inteligentes proporcionados.</li> <li>Cantidad de energía ahorrada (MW).</li> <li>Número de luminarias LED o SSL con lumen/vatio (Lm/W).</li> <li>Número de hogares/residentes que se benefician de la energía asequible y limpia.</li> </ul>
<p>Transporte limpio</p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>Número de personas con acceso a sistemas de transporte sostenibles.</li> <li>Estimación anual de las emisiones de GEI evitadas (tCO2e).</li> <li>Número de vehículos eléctricos/híbridos/de baja emisión suministrados.</li> <li>Número de puntos de carga de vehículos eléctricos instalados.</li> <li>Reducción de contaminantes atmosféricos: partículas (PM), óxidos de azufre (SOx), óxidos de nitrógeno (NOx), monóxido de carbono (CO) y compuestos orgánicos volátiles no metánicos (NMVOC) (µg/m3).</li> <li>Reducción del ruido ambiental procedente de la infraestructura de transporte (decibelios).</li> <li>Reducción de la congestión, calculada en función de la velocidad de los vehículos</li> </ul>
<p>Gestión sostenible de los recursos naturales y el uso de la tierra</p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>Reducción de contaminantes atmosféricos: partículas (PM), óxidos de azufre (SOx), óxidos de nitrógeno (NOx), monóxido de carbono (CO) y compuestos orgánicos volátiles no metánicos (NMVOC) (µg/m3).</li> <li>Incremento de las zonas verdes en proporción a la superficie total.</li> </ul>
<p>Prevención y el control de la contaminación</p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>Materiales de procedencia sostenible o reciclados (Toneladas/Kg).</li> <li>Reducción de los materiales peligrosos utilizados (Toneladas/Kg).</li> <li>Prevención de desperdicio de recursos (Toneladas/Kg).</li> <li>Energía recuperada de los residuos (menos cualquier combustible de apoyo) (MWh o GWh o KJ). Emisiones de GEI procedentes de la gestión de residuos antes y después del proyecto (tCO2e). (tCO2e).</li> <li>Zona con un mejor servicio de recogida de residuos regular (diario, semanal o quincenal)</li> </ul>
<p>Energías renovables</p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>Capacidad en MW.</li> <li>Producción anual esperada en MWh.</li> <li>Estimación anual de las emisiones de GEI evitadas (tCO2e).</li> <li>Número de hogares/residentes que se benefician de energía limpia y asequible.</li> <li>Kilómetros de línea de transmisión.</li> </ul>



Conservación de la biodiversidad terrestre y acuática



- Número de especies marinas protegidas en las concesiones.
- Hectáreas de áreas de conservación de vida silvestre marina protegidas.

Gestión sostenible de los recursos naturales y el uso de la tierra



- Número de especies protegidas en las concesiones.
- Hectáreas de áreas de conservación de vida silvestre protegidas.
- Aumento de la superficie forestal en proporción a la superficie total.
- Reducción del porcentaje de tierra degradada en comparación con la superficie total.
- Estimación anual de las emisiones de GEI evitadas (tCO2e).

## Categorías sociales elegibles

Categoría - ODS	Indicadores de impacto cuantitativo
<p>Infraestructura básica asequible</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Número de hospitales y otros centros de salud construidos/mejorados.</li> <li>• Número de camas</li> <li>• Número de residentes que se benefician de la asistencia sanitaria.</li> <li>• Reducción de costes para tratamientos y medicamentos estándar.</li> </ul>
<p>Fortalecimiento y avance socioeconómico</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Número de instituciones educativas financiadas - ubicación y tipo.</li> <li>• Número de estudiantes apoyados.</li> <li>• Número de años de educación escolares impartidos que no son accesibles por otros medios.</li> </ul>
<p>Generación de empleo a través de potenciar la financiación de la pequeña y mediana empresa</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Número de PYMES financiadas.</li> <li>• Número de trabajos creados.</li> <li>• Número de trabajos retenidos.</li> <li>• Número de proveedores locales de PYME y pequeños agricultores en la cadena de suministro.</li> <li>• Número de nuevas cuentas abiertas en poblaciones subatendidas.</li> <li>• Número de productos destinados a la inclusión financiera.</li> <li>• Número de solicitantes de productos destinados a poblaciones desatendidas.</li> <li>• Número de iniciativas de educación financiera puestas en marcha.</li> <li>• Número de beneficiarios/participantes de iniciativas de educación financiera.</li> </ul>
<p>Vivienda asequible</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Número de viviendas asequibles subvencionadas financiadas.</li> <li>• Número de conexiones a Internet por primera vez.</li> <li>• Número de personas beneficiadas.</li> <li>• Aumento de hogares con acceso a Internet (absoluto o porcentual).</li> </ul>

## Revisión externa

### Certificación del Marco

BBVA ha desarrollado un Marco sobre el que Vigeo Eiris ha emitido una opinión independiente. Vigeo Eiris ha emitido su opinión sobre la versión en inglés del Marco (Sustainable Transaction Banking Framework) que se puede encontrar en la página de accionistas e inversores de BBVA.

Vigeo Eiris es un proveedor internacional independiente de investigación y servicios medioambientales, sociales y de gobierno (ESG) para inversores y organizaciones públicas y privadas. Apoya la integración de los criterios ESG en las funciones corporativas y operaciones estratégicas (incluyendo bonos sostenibles, calificaciones corporativas, evaluaciones de RSC y más).

### Garantía de información

El equipo de sostenibilidad de GTB es responsable de la revisión y el mantenimiento del Marco de banca transaccional sostenible, en colaboración con las unidades de negocio a través del Grupo de Trabajo sobre Finanzas Sostenibles.

Además de la verificación independiente mencionada en el apartado anterior, BBVA podrá encargará a su auditor externo o a cualquier otro suministrador cualificado, con una cadencia anual, un informe sobre la asignación de los fondos de los productos transaccionales verdes, sociales o sostenibles.

BBVA seguirá trabajando por seguir las recomendaciones que LMA o ICMA puedan emitir en un futuro sobre las mejores prácticas en el mercado de financiación verde, social y sostenible

### Compromiso

Las implicaciones derivadas del incumplimiento de las condiciones definidas en el Marco se verán reflejadas en el contrato con el Cliente.

## Normas sectoriales de BBVA

BBVA está comprometida con su estrategia de cambio climático y desarrollo sostenible, el Compromiso 2025<sup>2</sup>. La estrategia está orientada a garantizar el cumplimiento por parte de la entidad de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas y está alineado con el Acuerdo de París sobre Cambio Climático. El Compromiso 2025, formalizado para garantizar que la actividad del banco está alineada con el escenario de calentamiento global de no más de 2°C y lograr un equilibrio entre la energía sostenible y las inversiones en combustibles fósiles, está fundamentado sobre tres líneas de actuación: financiar, gestionar e involucrar

Las normas sectoriales<sup>3</sup> de BBVA forman parte de este compromiso. Las normas se centran en cuatro sectores de alto riesgo ambiental y social: el sector energético, el agropecuario, el minero y el de las infraestructuras y sirve a modo de guía sobre los procedimientos a seguir en la gestión de clientes y transacciones en estos sectores. Esta normativa sectorial, junto con los Principios de Ecuador<sup>4</sup>, ayuda a BBVA a reducir los riesgos que estos sectores pueden plantear desde un punto de vista social y medioambiental.

Estas normas están inspiradas por el Compromiso con los derechos<sup>5</sup> que BBVA asumió en 2008<sup>6</sup> y que ha actualizado recientemente. Este compromiso toma como punto de referencia los Principios Rectores sobre Empresas y Derechos Humanos de las Naciones Unidas y se enmarca dentro de la política de RSC del Grupo y está alineado con el Código de Conducta de BBVA<sup>7</sup>.

---

<sup>2</sup> <https://www.bbva.com/wp-content/uploads/2018/02/Brochure-Fledge2025bbva.pdf>

<sup>3</sup> [https://shareholdersandinvestors.bbva.com/wp-content/uploads/2019/03/Sector-Norms\\_GL\\_110319-1\\_-Final-1.pdf](https://shareholdersandinvestors.bbva.com/wp-content/uploads/2019/03/Sector-Norms_GL_110319-1_-Final-1.pdf)

<sup>4</sup> [https://accionistaseinversores.bbva.com/wp-content/uploads/2019/03/BBVAin2018\\_Eng.pdf](https://accionistaseinversores.bbva.com/wp-content/uploads/2019/03/BBVAin2018_Eng.pdf)

<sup>5</sup> <https://shareholdersandinvestors.bbva.com/wp-content/uploads/2018/02/Commitment-to-Human-Rights.pdf>

<sup>6</sup> <https://accionistaseinversores.bbva.com/wp-content/uploads/2018/02/Compromiso-con-los-derechos-humanos.pdf>

<sup>7</sup> <https://shareholdersandinvestors.bbva.com/wp-content/uploads/2017/05/RCReportCodeofconduct.pdf>

## Nota legal

La información y opiniones vertidas en el presente Marco han sido formalizadas en la fecha de publicación del mismo y pueden ser objeto de cambios sin previo aviso. La información ofrecida en el presente Marco no debe ser considerada definitiva, en tanto y cuanto puede ser objeto de cambios y modificaciones. BBVA no asume responsabilidad u obligación alguna con respecto a la actualización o revisión de dichos contenidos, independientemente del impacto que sobre los mismos pudieran tener cualquier información o evento que pueda aparecer o acontecer con posterioridad a su publicación. El presente Marco proporciona solo con fines informativos y no constituye ni forma parte de ninguna oferta o invitación a suscribir, adquirir o vender, ni ninguna solicitud de oferta para suscribir, adquirir, o vender ningún tipo de deuda o valor ("valores") emitido por BBVA ni tiene como objeto ofrecer una base para la concesión de ningún préstamo o evaluación de valores por parte de ningún tercero. Cualquier decisión de compra o inversión en valores deberá fundamentarse única y exclusivamente en la información proporcionada en el prospecto pertinente o cualquier documento equivalente o relacionado que BBVA remita o ponga a disposición de los posibles inversores.