

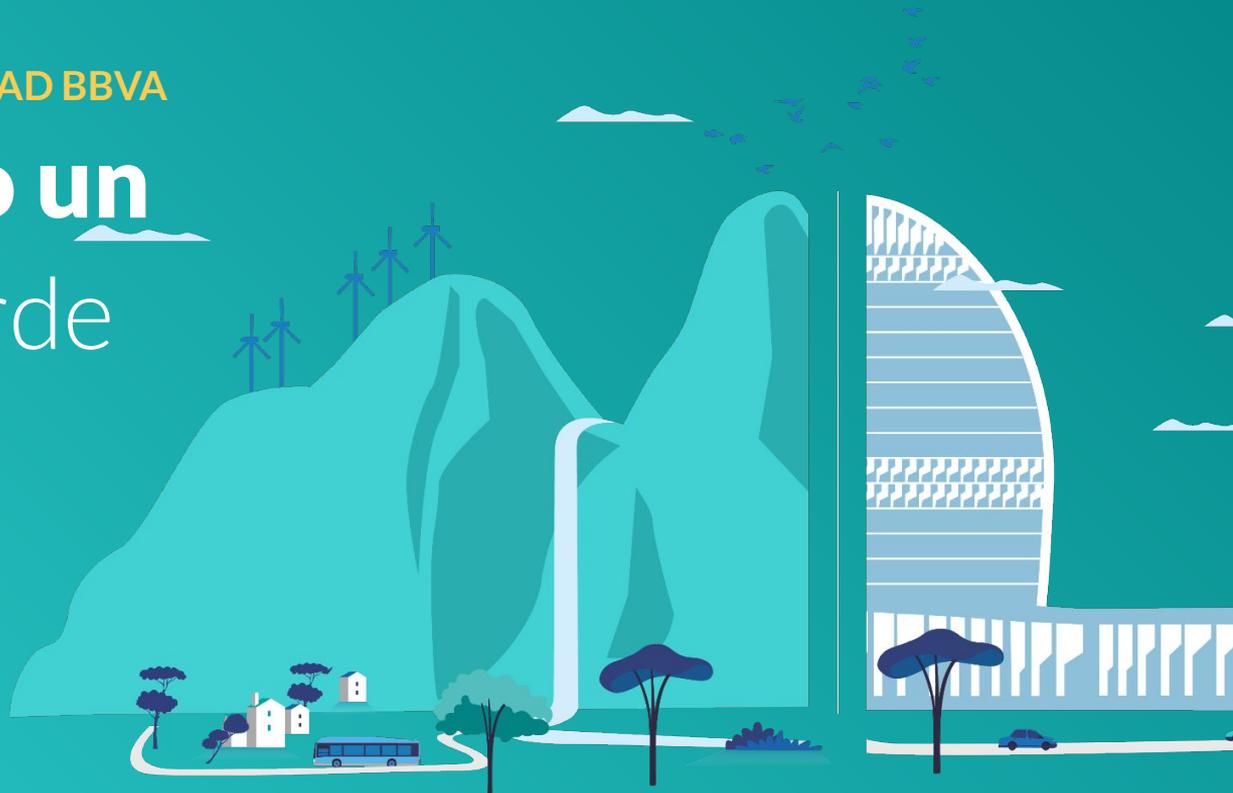
BBVA

Creando Oportunidades

 ESTRATEGIA DE SOSTENIBILIDAD BBVA

# Construyendo un **futuro** más verde e inclusivo

Junio 2023



# Disclaimer

Este documento se proporciona únicamente con fines informativos siendo la información que contiene puramente ilustrativa, y no constituye, ni debe ser interpretado como, una oferta de venta, intercambio o adquisición, o una invitación de ofertas para adquirir valores por o de cualquiera de las compañías mencionadas en él. Cualquier decisión de compra o inversión en valores en relación con una cuestión determinada debe ser efectuada única y exclusivamente sobre la base de la información extraída de los folletos correspondientes presentados por la compañía en relación con cada cuestión específica. Ninguna persona que pueda tener conocimiento de la información contenida en este informe puede considerarla definitiva ya que está sujeta a modificaciones.

Este documento incluye o puede incluir “proyecciones futuras” (en el sentido de las disposiciones de “puerto seguro” del United States Private Securities Litigation Reform Act de 1995) con respecto a intenciones, expectativas o proyecciones de BBVA o de su dirección en la fecha del mismo que se refieren o incorporan diversas asunciones y proyecciones, incluyendo proyecciones en relación con los ingresos futuros del negocio. La información contenida en este documento se fundamenta en nuestras actuales proyecciones, si bien los resultados reales pueden verse sustancialmente modificados en el futuro por determinados riesgos e incertidumbres y otros factores que pueden provocar que los resultados o decisiones finales difieran de dichas intenciones, proyecciones o estimaciones. Estos factores incluyen, pero no se limitan a, (1) la situación del mercado, factores macroeconómicos, reguladores, directrices políticas o gubernamentales, (2) movimientos en los mercados de valores nacional e internacional, tipos de cambio y tipos de interés, (3) presión de la competencia, (4) cambios tecnológicos, (5) variaciones en la situación financiera, reputación crediticia o solvencia de nuestros clientes, deudores u homólogos. Estos factores podrían causar o acarrear situaciones reales distintas de la información y las intenciones expuestas, proyectadas, o pronosticadas en este documento o en otros documentos pasados o futuros. BBVA no se compromete a actualizar públicamente ni comunicar la actualización del contenido de este o cualquier otro documento, si los hechos no son como los descritos en el presente, o si se producen cambios en la información que contiene.

Este documento puede contener información resumida o información no auditada, y se invita a sus receptores a consultar la documentación e información pública presentada por BBVA a las autoridades de supervisión del mercado de valores, en concreto, los folletos e información periódica presentada a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y el informe anual presentado como 20-F y la información presentada como 6-K que se presenta a la Securities and Exchange Commission estadounidense.

BBVA o cualquier entidad de su grupo, declina expresamente cualquier responsabilidad por error u omisión en la información contenida en el documento. En ningún caso BBVA o cualquier entidad de su grupo, sus sucursales, y/o sus consejeros, directivos, empleados y personal autorizado serán responsables de cualquier tipo de perjuicio, pérdidas, reclamaciones o gastos de ningún tipo, que pudieran resultar del uso de este documento o de su contenido.

La distribución de este documento en otras jurisdicciones puede estar prohibida, y los receptores del mismo que estén en posesión de este documento devienen en únicos responsables de informarse de ello, y de observar cualquier restricción. Aceptando este documento los receptores aceptan las restricciones y advertencias precedentes.

# El mundo vive una época de **cambios sin precedentes**



 Cambio  
climático

**+2,3-2,7°C**

Tendencia climática actual  
(por encima de los niveles preindustriales)<sup>1</sup>

 Crecientes  
desigualdades sociales

**1,4 MM no bancarizados**

Adultos sin cuenta 2021<sup>2</sup>

 Degradación  
de la naturaleza

**3 planetas**

Necesarios para satisfacer la  
demanda de consumo de 2050<sup>3</sup>

<sup>1</sup>IPCC, 2022: *Climate Change 2022: Impacts, Adaptation and Vulnerability*

<sup>2</sup>The Global Findex Database 2021, *Financial Inclusion, Digital Payments, and Resilience in the Age of COVID-19*. World Bank Group

<sup>3</sup>UN: "Goal 12: Ensure Sustainable Consumption and Production Patterns", 2020.

# La sostenibilidad, **en el corazón de la estrategia de BBVA**



## NUESTRO PROPÓSITO

Poner al alcance de **todos las oportunidades** de esta nueva era



## ★ NUESTRA PRIORIDAD ESTRATÉGICA

Ayudar a los clientes en la transición hacia un **futuro sostenible**



## NUESTRO PLAN ESTRATÉGICO DE SOSTENIBILIDAD

Hoja de ruta con **3 objetivos**

# Nuestra ambición es apoyar el crecimiento de negocio y gestionar nuestros impactos, **con 3 objetivos e indicadores principales**



## Fomentar nuevos negocios a través de la sostenibilidad

### Canalizar negocio sostenible

Objetivo de BBVA 2025

**300** MM€

DESDE 2018 A 2025

Cambio climático y crecimiento inclusivo



## Alcanzar Cero Emisiones Netas en 2050

### Objetivos de alineamiento a 2030 para 6 sectores intensivos en carbono

PETRÓLEO Y GAS GENERACIÓN DE ELECTRICIDAD

AUTOS ACERO CEMENTO CARBÓN

Trabajando en objetivos para más sectores:  
AVIACIÓN Y TRANSPORTE MARÍTIMO

Neutros en emisiones netas por nuestra actividad directa<sup>1</sup>

**100%** USO DE ENERGÍA RENOVABLE EN NUESTRAS OPERACIONES EN 2030



## Generar un impacto positivo

### Inversión en la comunidad

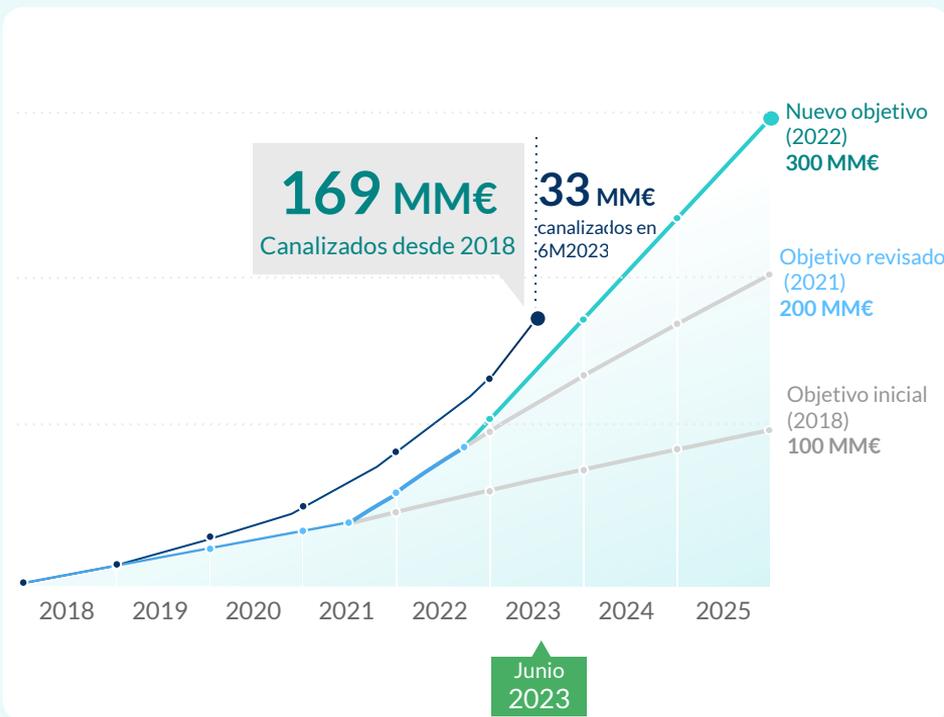
Objetivo de inversión en la comunidad 2025 de BBVA

**550** Mn€

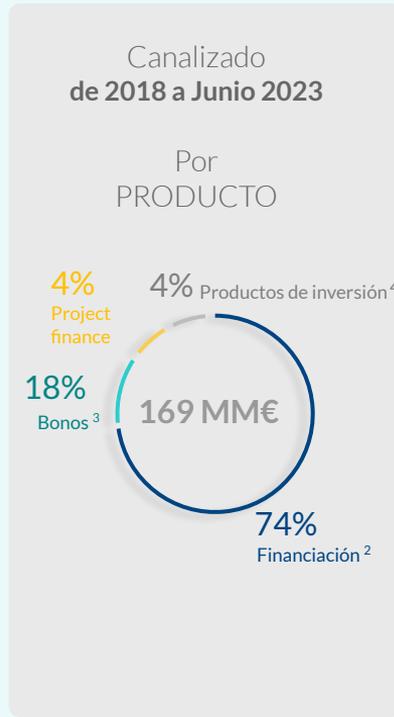
DESDE 2021 A 2025

# Llevamos el negocio sostenible al siguiente nivel

## Triplicado nuestro objetivo de negocio sostenible<sup>1</sup>



## Con un enfoque holístico que incluye todos los segmentos



<sup>1</sup> Se considera como canalización de negocio sostenible toda movilización de flujos financieros, de manera acumulativa, hacia actividades o clientes considerados sostenibles de acuerdo con la normativa existente, estándares tanto internos como de mercado y las mejores prácticas. Lo anterior se entiende sin perjuicio de que dicha movilización, tanto en su momento inicial como en un momento posterior, pueda no estar registrada dentro del balance. Para la determinación de los importes de negocio sostenible canalizado se utilizan criterios internos basados tanto en información interna como externa.

<sup>2</sup> Financiación distinta de la de proyectos y actividad de banca transaccional

<sup>3</sup> Bonos en los que BBVA actúa como bookrunner

<sup>4</sup> Productos de inversión art. 8 o 9 bajo Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) o criterios similares fuera de la Unión Europea gestionados, intermediados o comercializados por BBVA. Incluye, en Minorista: depósitos estructurados, pólizas de seguros de vehículos eléctricos y autorenting de vehículos eléctricos, principalmente; en CIB/Empresas: Depósitos estructurados, principalmente.

# Trabajando sobre **5 palancas de crecimiento**

1

## Estrategia sectorial para clientes corporativos

Centrándonos en las tecnologías de baja emisión de carbono y en los sectores de alta emisión **aprovechando las capacidades de asesoramiento**

2

## Impulsando el negocio de empresas

**Desarrollando productos centrados en 6 temas** (auto, sector inmobiliario, agricultura, cadena de suministro, energía, crecimiento inclusivo) **aprovechando nuestros conocimientos con clientes corporativos**

3

**Lanzando grandes apuestas para expandir rápidamente** nuestro negocio minorista aprovechando nuestra ventaja digital

**Creando una propuesta de valor innovadora y disruptiva** en sectores verticales específicos

4

**Financiando nuevas tecnologías sostenibles**, actualmente no bancarizables con las estructuras de financiación tradicionales

**Liderando la financiación de estas tecnologías** (hidrógeno, baterías, tecnologías de captura, almacenamiento y uso de carbono...)

5

**Desarrollando la mejor capacidad de gestión de riesgos** asociados a sostenibilidad

Lograr una capacidad superior de gestión de riesgos es un **elemento clave para fomentar el crecimiento**



# 1 Estrategia sectorial para **clientes corporativos**

## Con foco en las tecnologías de baja emisión de carbono y en los sectores de alta emisión...

Planes sectoriales para abordar de forma proactiva la alineación de la cartera y la transición climática

	ENERGÍA	Renovables
	O&G	Materias primas alternativas y emisiones de alcance 1 y 2
	AUTOMOCIÓN	Descarbonización de la flota e infraestructura para vehículos eléctricos
	INDUSTRIA (ACERO, CEMENTO...)	Electrificación e hidrógeno para procesos industriales
	SECTOR INMOBILIARIO	Eficiencia energética / aislamiento y generación solar distribuida
	AGRICULTURA	Innovación agrícola y descarbonización de la energía en las explotaciones
	NUEVAS TECNOLOGÍAS	Hidrógeno, baterías y CCUs (Captura, Uso y Almacenamiento de Carbono)
	SUPPLY CHAIN FINANCE	Financiación de la descarbonización de los proveedores

...mejorando el asesoramiento para financiar las estrategias de transición de nuestros clientes ...



Creciendo los **equipos de asesoramiento** centrados en la sostenibilidad



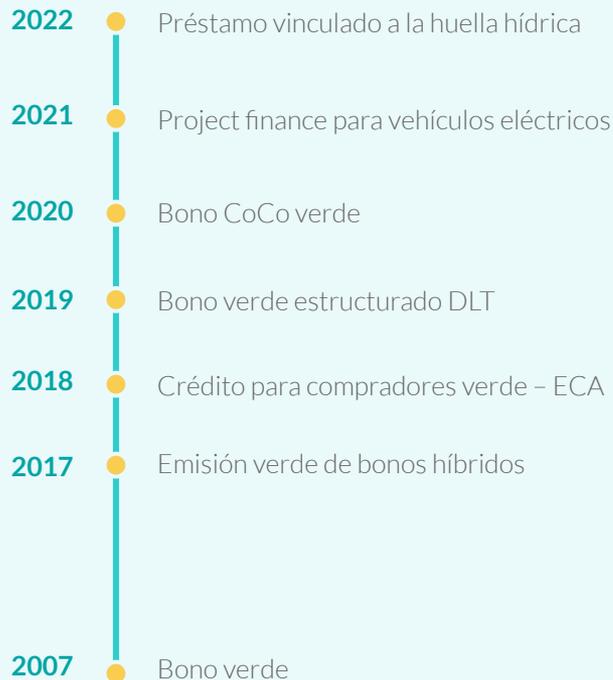
Desarrollando **equipos sectoriales**, para aumentar la especialización



Creando una **Red de Expertos en Sostenibilidad**

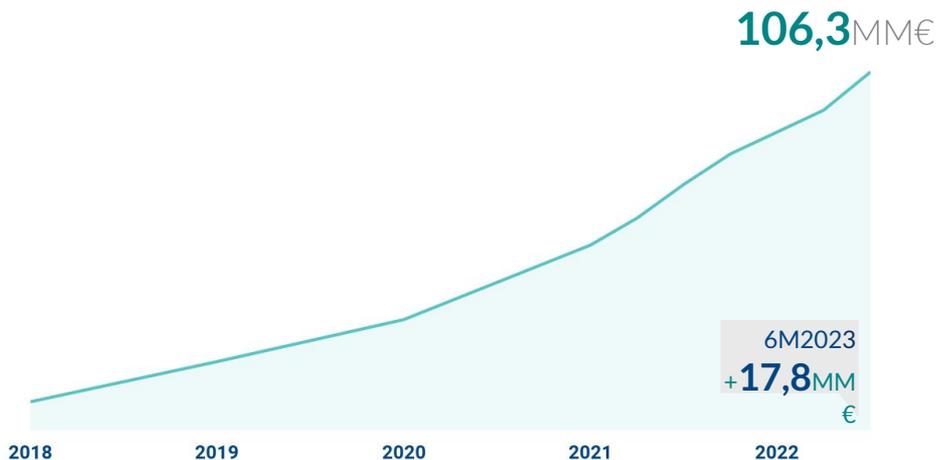
# 1 Estrategia sectorial para **clientes corporativos**

## Aprovechando nuestra larga trayectoria de innovación



## Con buenas tendencias en negocio sostenible

**CIB: Negocio sostenible canalizado (2018- Junio 2023)**



# 2 Impulsando el negocio de empresas

Desarrollando productos estandarizados sobre 6 temas, y aprovechando los objetivos de eficiencia del cliente...



ENERGÍA



AUTOMÓVILES



RESIDENCIAL



AGRICULTURA



CADENAS DE SUMINISTRO

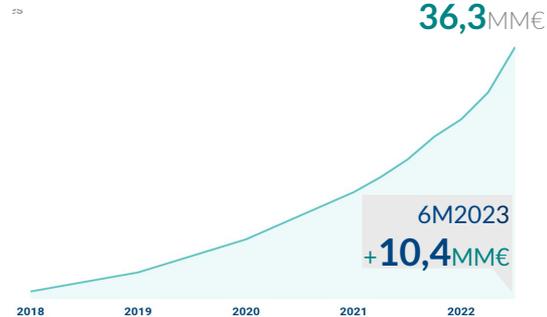


CRECIMIENTO INCLUSIVO

...creando equipos dedicados en distintas geografías...

Equipos especializados que aprovechan la experiencia y las capacidades de CIB para captar el negocio de las empresas que entran en proyectos de transición

**Empresas: Negocio sostenible canalizado (2018-Junio 2023)**



...desarrollando nuevas soluciones sostenibles para clientes



SOLUCIONES DE EFICIENCIA ENERGÉTICA



Pioneros en usar analítica de datos para calcular la **huella de carbono de las empresas**

3

# Lanzando grandes apuestas de negocio para expandir rápidamente nuestro **negocio minorista** aprovechando nuestra ventaja digital

Aprovechando el negocio sostenible y nuestra transformación digital para ampliar nuestra oferta digital...

... creando al mismo tiempo una propuesta de valor innovadora y disruptiva en verticales específicas

## Digitalización

1. Impulsar la inclusión de los no bancarizados,
2. Llevar las soluciones sostenibles a los mercados de gran consumo, y
3. análisis de datos para identificar riesgos y oportunidades



BBVA, pionero en calcular la huella de carbono de sus clientes particulares en la APP

## Creación de equipos dedicados a desarrollar nuevas soluciones



AUTO

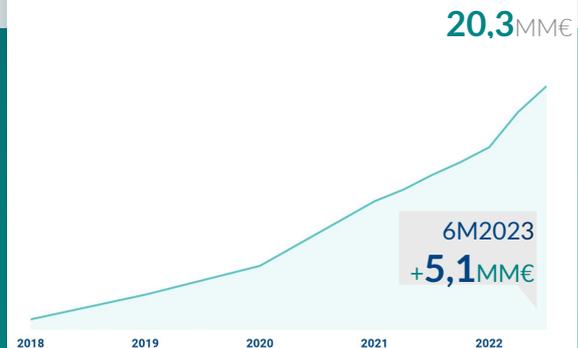


EFICIENCIA ENERGÉTICA



MERCADOS VOLUNTARIOS DE CARBONO

## Retail: Negocio sostenible canalizado (2018-Junio 2023)



## 4

# Financiando nuevas tecnologías sostenibles actualmente no bancarizables con las estructuras de financiación tradicionales

¿POR QUÉ?



**Compromiso**

CÓMO

1

**Liderando la financiación de nuevas tecnologías**

(H<sub>2</sub>, baterías, CCUs...)

Con el objetivo de ser una referencia en el ecosistema

QUÉ ESTAMOS HACIENDO

Desarrollando estructuras de mitigación de riesgos



**Conocimiento**

2

**Participando en proyectos**

Capturando nuevas ventanas de oportunidad

Definiendo un proceso específico de admisión de riesgos y un límite máximo de inversión



**Retornos financieros**

3

**Centrados en el RORC como variable crítica**

# 5 Desarrollando la mejor capacidad de gestión de riesgos de sostenibilidad

## ESTRATEGIA

Marco de apetito al riesgo

## TAXONOMIA INTERNA

Riesgos de transición  
Riesgos físicos

## POLÍTICAS DE CRÉDITO

Marcos del sector del crédito mayorista  
  
Marcos operativos para el negocio minorista

## PROCESOS DE CRÉDITO

Nuevas incorporaciones  
Revisión de clientes  
Aprobación de préstamos



### HERRAMIENTAS

#### MEDIDA

Emisiones de carbono financiadas

#### FIJACIÓN DE OBJETIVOS

Alineamiento de cartera

#### HERRAMIENTAS DE GESTIÓN

Indicador de Riesgos de Transición (TRI)  
Marco de riesgos no financieros ASG

considera la minería del carbón térmico para la generación de energía y la generación de energía con carbón térmico en los términos del [Marco Ambiental y Social](#) publicado

# Aplicando la estrategia de alineamiento de cartera y con foco en la gestión de las emisiones indirectas

Exposición mayorista con Alto Riesgo de Transición Dic 22

Métrica

BBVA año base (2020)<sup>2</sup>

2021

2022

Objetivo Reducción (2030)

Reducción 2022 vs Año base

PETRÓLEO Y GAS 4.8%

GENERACIÓN DE ELECTRICIDAD<sup>1</sup> 3.2%

AUTOS 2.2%

ACERO 1.4%

TRANSPORTE (Marítimo y aviación) 0.7%

CEMENTO 0.6%

MINERÍA DE CARBÓN 0.1%

OBJETIVOS DE ALINEAMIENTO

Emisiones absolutas upstream (M t CO<sub>2</sub>e)

14

-

-30%

-

Intensidad de emisiones (kg CO<sub>2</sub>e/MWh)

221

199

212

-52%

-4.1%

Intensidad de emisiones (g CO<sub>2</sub>/v-km)

205

202

195

-46%

-4.9%

Intensidad de emisiones (kg CO<sub>2</sub>/t acero)

1270

1250

1140

-23%

-10.2%

Intensidad de emisiones

A definir en 2023

Intensidad de emisiones (kg CO<sub>2</sub>/t cemento)

700

690

690

-17%

-1.4%

Evolución de la cartera (€Mn)<sup>3</sup>

1701

\*

\*

12.95 % del EAD mayorista

(6.69% de la EAD del Grupo)

\*Phase-out 2030 en países desarrollados y 2040 en el resto de geografías donde opera, en los términos previstos en el [Marco Ambiental y Social](#) publicado

<sup>1</sup> Generación de Electricidad no incluye energías renovables (no se consideran con Alto Riesgo de Transición)

<sup>2</sup> BBVA considera el 2021 como año base para O&G. Se han realizado mejoras en la calidad del dato del año base y en los objetivos, manteniendo el % del esfuerzo de reducción definido el 2021

<sup>3</sup> Importe total comprometido (€Mn)

Fomentando el negocio sostenible y la transición de los clientes...

... a través de un nuevo modelo de originación de negocio para captar la naturaleza dinámica de las estrategias de nuestros clientes a través de enfoques prospectivos

# Desarrollando herramientas específicas para evaluar la transición de los clientes que se integran en las políticas de crédito

El **Indicador de Riesgos de Transición** es una combinación de **2 métricas...**

20% concienciación sobre cambio climático (CCA)

25%  
Métricas y  
Objetivos



25%  
Modelo de  
Gobierno

25%  
Gestión de  
Riesgos

25%  
Estrategia

80% evaluación de transición del carbono (CTA)

25%  
Exposición a  
medio plazo a  
tecnología /  
políticas/ riesgo de  
mercado



40%  
Acciones de respuesta a  
medio plazo

35%  
Perfil actual de  
transición hacia  
bajas emisiones

...que combinado con las **políticas de crédito** proporciona una **evaluación integral** de la transición de cada cliente

AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB- BB+ BB BB- B+ B B- CCC+ CCC

Calificación crediticia intrínseca antes del límite soberano	
Indicador de Riesgos de Transición	<p><b>AVANZADO</b></p> <p>Aumento potencial de la cuota de negocio con los clientes mejor valorados</p>
	<p><b>ROBUJTO</b></p> <p>Evaluación cualitativa para el proceso de toma de decisiones</p>
	<p><b>MODERADO</b></p> <p>Plan de acompañamiento</p>
	<p><b>DEFICIENTE</b></p> <p>Iniciativas de mitigación de riesgo</p>

# Desarrollo de planes sectoriales

para gestionar los objetivos de alineamiento de nuestra cartera

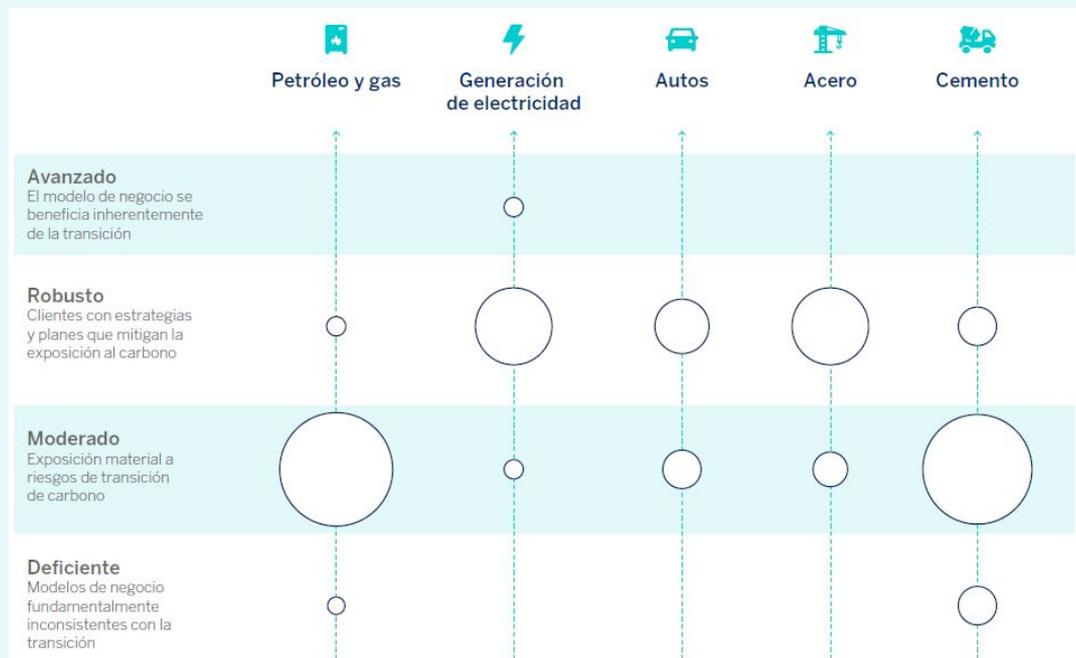
BBVA desarrolla **planes sectoriales para cada sector para el que se ha fijado un objetivo**

**El Indicador de Riesgos de Transición es un input clave** para cada plan sectorial ya que permite la **nivelación de clientes** y el **asesoramiento a medida**

Los planes sectoriales permiten establecer metas internas de descarbonización para cada sector **anualmente**

Se ha diseñado un **modelo de gobierno** específico para **guiar el progreso** en cada sector, **involucrando** a todos los equipos relevantes en las **áreas de negocio y riesgos**

## Indicador de Riesgos de Transición



El tamaño de los círculos representa el número de clientes en cada categoría.

# Generando un impacto positivo en la sociedad

## Impacto en la sociedad...

**€550** Mn **100** Mn  
inversión en la personas  
comunidad alcanzadas

A **€237,2 mill** **62,2 mill**  
**Dic 22** invertidos alcanzadas

 **Fundación**  
**BBVA** Microfinanzas

 **1º** fundación en contribución al desarrollo en América Latina y

 **2º** a nivel mundial por tercer año consecutivo<sup>1</sup>

## ...a través de nuestra actividad

Promoviendo una relación con clientes basada en la transparencia y la responsabilidad

Comprometidos con nuestros empleados a través de una organización basada en valores que enriquece el talento con un equipo diverso e inclusivo

**NUEVO OBJETIVO 2024**  
**35% mujeres en puestos directivos**

Descarbonización de nuestras operaciones reduciendo nuestra huella de carbono y compensando emisiones

## ...con un fuerte gobierno corporativo...

Un sistema de **gobierno corporativo** sólido y eficaz en el Consejo de Administración

Un **Área de Sostenibilidad Global a nivel directivo** que tenga un enfoque orientado al negocio en la cima de la organización

Canalizando negocio sostenible **correctamente** con un **Marco de Cumplimiento** sólido para supervisar los **Riesgos No Financieros**

## ...y comprometidos con la transparencia

Cuarto informe TCFD publicado



<sup>1</sup>Según la OCDE en su informe de Filantropía Privada para el Desarrollo

# BBVA reconocida internacionalmente por su enfoque sostenible

## PREMIOS DE SOSTENIBILIDAD



Banco líder en el apoyo a la sociedad (2023)



Mejor proveedor de Supply-Chain Finance en LATAM (2023)



Mejor Banco global de FX (2023)



Mejor Proveedor Financiero en LATAM, España, Perú, Uruguay y Turquía (2023)



Top Employer en España (2023)



Banco líder en bonos verdes en Europa Occidental (2023)

**The Banker**

Mejor Banco Global del Año y mejor banco de España, Europa Occidental, Perú y Colombia (2022)



Banco y Banco de Inversión del año en México (2022)

**EUROMONEY**

Mejor Banco Digital de Europa y Mejor Banco y Banco de Inversión de México (2022)



Varios reconocimientos anuales (2022)



Compañías líderes en diversidad (2021)



Programa de éxito de BBVA como caso de estudio por la UN Women "Trabaja mejor. Disfruta tu vida" (2020)



## ÍNDICES DE SOSTENIBILIDAD EN LOS QUE BBVA ESTÁ INCLUIDA

Member of  
**Dow Jones Sustainability Indices**

Powered by the S&P Global CSA

1er Banco de Europa  
2º Banco a nivel Global



Índice de igualdad de género  
Calificación 77,35/100

**MOODY'S ANALYTICS**

Eurozona 120  
Calificación 57/100



Calificación AA



Calificación B



FTSE4Good  
Calificación 4,7/5



Calificación C



Calificación de riesgo ESG  
22,5 (riesgo medio)

The image features a solid teal background with several small, realistic green leaves scattered across it. The leaves are of various sizes and orientations, some showing detailed vein patterns. In the center of the image, the word "gracias" is written in a clean, white, lowercase sans-serif font.

gracias