



Creando Oportunidades

# Informe Anual de Seguimiento del Bono Sostenible de BBVA México

Ciudad de México,  
Noviembre 2023



## Introducción

BBVA considera que la apuesta por la **sostenibilidad** no es solo un reto que requiere una respuesta urgente, sino también una importante oportunidad de negocio. En este contexto, la **emisión de bonos verdes y sociales** juega un papel clave en el logro de las metas del Banco. La **originación sostenible** permite al Banco apoyar la transición de sus clientes hacia una economía baja en carbono y contribuye a su progresiva alineación con los **objetivos del acuerdo de París**, así como los **Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas**.

Esta ha sido una actividad que BBVA inició desde el año 2007 cuando formó parte de la emisión del **primer bono verde** por parte del Banco Europeo de Inversiones. Desde entonces, el Banco ha liderado, estructurado, asesorado y colocado bonos verdes y sociales para sus clientes en Europa, Estados Unidos y América Latina.

Como hito destacable, **en 2018 BBVA desarrolló un marco de bonos vinculados a los ODS** (el “Marco ODS de BBVA” o el “Marco Global”) bajo el cual puede emitir bonos verdes, sociales o sostenibles. Posteriormente, **en 2022 BBVA emitió un nuevo Marco Global**, actualizando y completando los lineamientos establecidos en el primero. Esto, con el objetivo de apoyar a sus clientes en la transición hacia un futuro más sostenible con financiación, asesoramiento y soluciones innovadoras, centrándose principalmente en dos áreas:

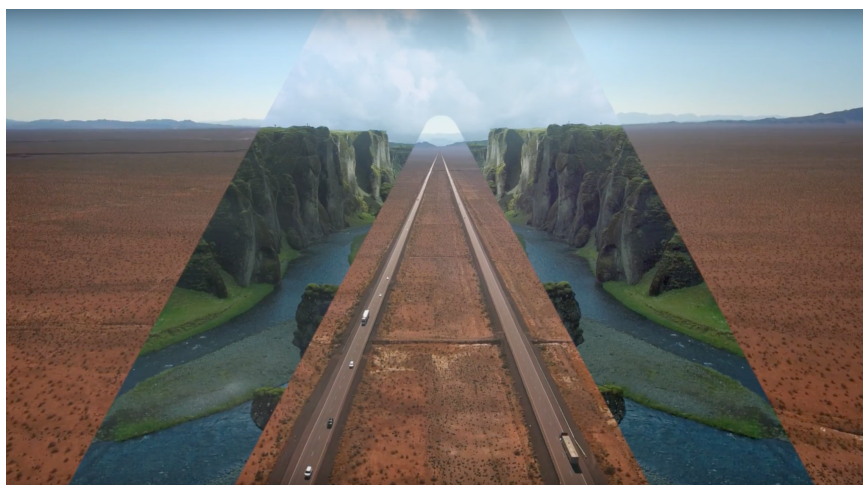
- **Acción climática:** cuyo objetivo es movilizar los recursos apropiados para gestionar el desafío del cambio climático.
- **Crecimiento inclusivo:** tiene por objetivo movilizar las inversiones y financiamientos necesarios para apoyar el desarrollo económico inclusivo de una manera equitativa.

Este compromiso de sostenibilidad de BBVA se transmite a todas las geografías en las que opera. Prueba de ello es que **BBVA México fue el primer banco privado en emitir un Bono Verde** en el mercado local por un monto de \$3,500 millones de pesos en Septiembre de 2018, y volvió a ser pionero en Junio de 2022, realizando la **primera emisión de un Bono Social por parte de un banco privado** en el mercado local, por un total de \$10,000 millones de pesos (ambas emisiones al amparo del Marco Global de BBVA).

Los recursos provenientes de este bono social están destinados al financiamiento de micronegocios, emprendedores y vivienda, además de financiar proyectos de vehículos híbridos o eléctricos, y otros de eficiencia energética y producción responsable. Ante esto, **forma parte de la estrategia contra el cambio climático y a favor del desarrollo sostenible de BBVA**, permitiendo al Banco alinear su actividad con los ODS de las Naciones Unidas y el Acuerdo de París.

**Grupo BBVA reafirma su compromiso con el medio ambiente y el desarrollo sustentable, así como el liderazgo de BBVA México frente al financiamiento sostenible.**

**BBVA es consciente del importante papel de la banca en la transición hacia un mundo más sostenible a través de su actividad financiera y tiene la voluntad de desempeñar un papel relevante.**



## Datos básicos del bono sostenible de BBVA México

<b>Emisor</b>	BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México
<b>Rating Emisor Local</b>	AAA(mex) / mxAAA / AAA.mx (Fitch / S&P / Moody's)
<b>Tipo de deuda</b>	Senior (Certificados Bursátiles Bancarios)
<b>Importe Nominal (MXN)</b>	\$10,000 millones de pesos
<b>Fecha de emisión</b>	23 de junio de 2022
<b>Fecha de Vencimiento</b>	18 de junio de 2026
<b>Cupón</b>	TIIE de Fondeo a 1 día + 28 pbs
<b>Uso de Fondos</b>	Proyectos enfocados al financiamiento a micro negocios, a emprendedores y a la vivienda, así como a vehículos híbridos o eléctricos y a proyectos verdes.
<b>Opinión Independiente</b>	DNV (Det Norske Veritas)



- Primer bono sustentable colocado por un banco privado en México.
- Primera emisión realizada por un privado en utilizar TIIE de fondeo como referencia para una emisión.
- Recursos destinados al financiamiento de proyectos Verdes y Sociales, en apego a los *Green and Social Bond Principles* así como al marco global de BBVA "Sustainable Bond Issue Framework" (Framework).

## Destino de los fondos

Uno de los ejes primordiales del modelo de negocio de BBVA es la integración de oportunidades derivadas de la lucha por garantizar la **sostenibilidad global** y, por lo tanto, la puesta a disposición de soluciones de financiamiento innovadoras para nuestros clientes, capaces de generar impactos medioambientales y sociales positivos.

La emisión de **bonos sustentables** reside en contar con un procedimiento trazable de verificación del destino apropiado de los recursos, de manera a poder evaluar su impacto, para impulsar y gestionar las iniciativas de transformación que respondan a los retos que plantea el cambio climático. Para esto, BBVA desarrolló y actualizó el Marco Global previamente mencionado, para la emisión de bonos verdes, sociales y sostenibles vinculados a los Objetivos de Desarrollo Sostenible. **Este Marco Global detalla el esquema de selección, contraste, aprobación y seguimiento de los préstamos que respaldan cada una de las emisiones.**

El Bono Social emitido en Junio de 2022 por BBVA México está enfocado en cinco ejes principales: **Financiación a PyMES y Microfinanzas, Vivienda Asequible, Eficiencia Energética, Gestión de Residuos y Agua.** Pasado un año desde su emisión, se refrenda el compromiso de evaluar el uso correcto de los recursos obtenidos con el mismo.

### Financiación a PyMES y Microfinanzas

Este eje contempla financiamientos otorgados a emprendedores en general, así como aquellos otorgados a micronegocios y PyMES, conforme a los siguientes lineamientos:

- **Emprendedores en general:** Personas físicas con actividad empresarial o morales que acreditaron el inicio de una actividad productiva en un periodo de tiempo menor a 3.5 años a la fecha de la emisión.
- **Micronegocios y PyMES:** Personas físicas con actividad empresarial o morales que acreditaron el inicio de una actividad productiva en un periodo mayor a 3.5 años y con facturación menor a MXN 5 Mn.

## Vivienda Asequible

Se contemplan en este eje créditos otorgados para la compra o rehabilitación de la primera vivienda o vivienda habitual de personas, conforme a los siguientes lineamientos:

- **Financiación para la vivienda:** Personas cuyo umbral de ingresos sea de máximo MXN 20,000 de manera mensual y cuya vivienda tenga un valor igual o menor a MXN 1.0Mn.

## Eficiencia Energética

Este eje considera financiamientos otorgados para la adquisición de vehículos eléctricos o híbridos, de acuerdo con los siguientes lineamientos:

- **Automóviles híbridos y eléctricos:** Vehículos con una intensidad de emisión del tubo de escape de un máximo 120 g de CO<sub>2</sub>e/km.

## Gestión de Residuos, Eficiencia Energética y Agua: Cartera Green Loans

Además de la cartera elegible previamente expuesta, al momento de la emisión se identificaron dos proyectos que cumplieran con la restricción de no haber sido otorgados hace más de 3 años desde el momento de la emisión, además de estar en cumplimiento con los criterios del Estándar Local, particularmente con las categorías de Economía Circular y Agricultura Sostenible. En este sentido, estos proyectos están enfocados en los ejes de **Gestión de Residuos, Eficiencia Energética y Agua**, de acuerdo con los siguientes lineamientos:

- **Gestión de Residuos:** Financiamiento a la construcción, equipamiento e instalación de dos plantas recicladoras de polietileno de alta densidad (PEAD o HDPE) capaces de procesar 40 mil toneladas de material al año y generar 30 mil toneladas de resina reciclada, la cual será retomada en sus procesos de producción.
- **Eficiencia Energética, Gestión de Residuos y Agua:** Financiamiento a la construcción, equipamiento y establecimiento de 117 hectáreas de arándanos en macrotunel y sustrato inerte, además de contar con un sistema de riego por goteo automatizado, tipo hidropónico.




# Alineación con los Objetivos de Desarrollo Sostenible

Los proyectos financiados por el Bono Social están alineados con los siguientes objetivos:



## Monto y distribución de la cartera elegible

A junio de 2023, el saldo de la cartera que respalda el Bono Social asciende a MXN 10,000 Mn, cubriendo la totalidad del monto emitido.

-  El 88% de la cartera elegible corresponde a financiamientos con un propósito **social**.
-  Por su parte, el 16% restante corresponde a **proyectos verdes**.
-  BBVA México cuenta con diversas carteras y proyectos que cumplen con los requerimientos para ser elegibles para respaldar la emisión de **bonos vinculados a los Objetivos de Desarrollo Sostenible**.



## Uso e impacto de los recursos por categoría ODS

Cartera seleccionada	Descripción	Indicadores claves de rendimiento	Monto alocado a junio de 2023
<b>8 Trabajo decente y crecimiento económico</b>			
Emprendedores en general	Financiamientos a PFAEs o PM que acreditaron el inicio de una actividad productiva en un periodo de tiempo menor a 3.5 años a la fecha de la emisión.	113 empresas y/o PFAEs financiadas	\$4,914,649,711
Micronegocios y PyMES	Financiamiento a PFAEs y PMs que acreditaron el inicio de una actividad productiva en un periodo mayor a 3.5 años a la fecha de emisión y con facturación menor a MXN 5 Mn.	2,561 micronegocios financiados	\$2,654,021,644
<b>10. Reducción de las desigualdades</b>			
Financiación para la vivienda	Financiamiento a personas con ingresos de máximo MXN 20,000 mensuales y cuya vivienda tenga un valor igual o menor a MXN 1 Mn.	2,543 viviendas financiadas	\$1,192,307,714
<b>7 Energía asequible y no contaminante</b>			
Automóviles híbridos y eléctricos	Financiamientos para la adquisición de vehículos con una intensidad de emisión del tubo de escape de un máximo 120 g de CO2e/km.	965 créditos otorgados / autos financiados	\$374,021,947
<b>12 Producción y consumo responsables</b>			
Proyecto 1	Diseño, construcción e instalación de dos plantas recicladoras de polietileno de alta densidad (PEAD o HDPE), para producir resina que será retomada en los procesos de producción de la empresa.	Aún no se tiene un indicador, puesto que iniciarán operaciones en el 4T23 (estimado).	\$538,207,993
<b>11 Ciudades y comunidades sostenibles / 7 Energía asequible y no contaminante / 12 Producción y consumo responsables</b>			
Proyecto 2	Construcción de un sistema de riego por goteo automatizado, tipo hidropónico para 117 hectáreas de arándanos en macrotunel, sustrato inerte y riego por goteo.	El uso de estos sistemas permite alcanzar hasta un 60% de ahorro en agua.*	\$327,083,680
<b>Total</b>			<b>\$10,000,292,689</b>

\*Estimados de acuerdo con la SMEAP (Sociedad Mexicana de Especialistas en Agricultura Protegida en México)





DNV

WHEN TRUST MATTERS

# Independent Limited Assurance Report

## to the Management of BBVA MEXICO

BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México, ("BBVA MEXICO") commissioned DNV Business Assurance Spain, S.L.U. ("DNV", "us" or "we") to conduct a limited assurance engagement over Selected Information presented in ANNUAL MONITORING REPORT ON BBVA MEXICO'S SUSTAINABLE BOND 2023 (the "Report") for the period from 23 June 2022 to 30 June 2023.



**Our Conclusion:** Based on the procedures we have performed and the evidence we have obtained, nothing has come to our attention that causes us to believe that the Selected Information is not fairly stated and has not been prepared, in all material respects, in accordance with the Criteria.

This conclusion relates only to the Selected Information, and is to be read in the context of this Independent Limited Assurance Report, in particular the inherent limitations explained overleaf.

### Selected information

The scope and boundary of our work is restricted to the key performance indicators included within the Report for the reporting period 23 June 2022 to 30 June 2023 (the "Selected Information"), listed below:

Impact indicators included in the table "Use of proceeds and impact by SDG category"

- Entrepreneurs in general: Nr. of businesses and/or natural persons
- Micro-businesses and SMEs: Nr. of micro-businesses
- Housing Finance: Nr. of houses
- Hybrid and Electric Vehicles: Nr. of loans

To assess the Selected Information, which includes an assessment of the risk of material misstatement in the Report, we have used BBVA Sustainable Debt Financing Framework, and the reporting criteria defined in the mentioned ANNUAL MONITORING REPORT ON BBVA MEXICO'S SUSTAINABLE BOND 2023 (the "Criteria").

We have not performed any work, and do not express any conclusion, on any other information that may be published in the Report or on BBVA MEXICO's website for the current reporting period or for previous periods.

### Basis of our conclusion

We are required to plan and perform our work in order to consider the risk of material misstatement of the Selected Information; our work included, but was not restricted to:

- Conducting interviews with BBVA MEXICO's management to obtain an understanding of the key processes, systems and controls in place to generate, aggregate and report the Selected Information;
- Performing limited substantive testing on a selective basis of the Selected Information to check that data had been appropriately measured, recorded, collated and reported;
- Reviewing that the evidence, measurements and their scope provided to us by BBVA MEXICO for the Selected Information is prepared in line with the Criteria;
- Assessing the appropriateness of the Criteria for the Selected Information; and
- Reading the report and the narrative accompanying the selected information within it in relation to the criteria.

### Our competence, independence and quality control

DNV established policies and procedures are designed to ensure that DNV, its personnel and, where applicable, others are subject to independence requirements (including personnel of other entities of DNV) and maintain independence where required by relevant ethical requirements. This engagement work was carried out by an independent team of sustainability assurance professionals. Our multi-disciplinary team consisted of professionals with a combination of environmental and sustainability assurance experience.

### Inherent limitations

All assurance engagements are subject to inherent limitations as selective testing (sampling) may not detect errors, fraud or other irregularities. Non-financial data may be subject to greater inherent uncertainty than financial data, given the nature and methods used for calculating, estimating and determining such data. The selection of different, but acceptable, measurement techniques may result in different quantifications between different entities. Our assurance relies on the premise that the data and information provided to us by BBVA MEXICO have been provided in good faith. DNV expressly disclaims any liability or co-responsibility for any decision a person or an entity may make based on this Independent Limited Assurance Report.

### Standard and level of assurance

We performed a **limited** assurance engagement in accordance with the International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 revised – ‘Assurance Engagements other than Audits and Reviews of Historical Financial Information’ (revised), issued by the International Auditing and Assurance Standards Board. This standard requires that we comply with ethical requirements and plan and perform the assurance engagement to obtain limited assurance.

DNV applies its own management standards and compliance policies for quality control, in accordance with ISO/IEC 17021:2015 - Conformity Assessment Requirements for bodies providing audit and certification of management systems, and accordingly maintains a comprehensive system of quality control including documented policies and procedures regarding compliance with ethical requirements, professional standards and applicable legal and regulatory requirements.

The procedures performed in a limited assurance engagement vary in nature and timing from, and are less in extent than for, a reasonable assurance engagement; and the level of assurance obtained is substantially lower than the assurance that would have been obtained had a reasonable assurance engagement been performed. We planned and performed our work to obtain the evidence we considered sufficient to provide a basis for our opinion, so that the risk of this conclusion being in error is reduced but not reduced to very low.

### Responsibilities of the Directors of BBVA MEXICO and DNV

The Directors of BBVA MEXICO have sole responsibility for:

- Preparing and presenting the Selected information in accordance with the Criteria;
- Designing, implementing and maintaining effective internal controls over the information and data, resulting in the preparation of the Selected Information that is free from material misstatements;
- Measuring and reporting the Selected Information based on their established Criteria; and
- Contents and statements contained within the Report and the Criteria.

Our responsibility is to plan and perform our work to obtain limited assurance about whether the Selected Information has been prepared in accordance with the Criteria and to report to BBVA MEXICO in the form of an independent limited assurance conclusion, based on the work performed and the evidence obtained. We have not been responsible for the preparation of the Report.

### DNV Business Assurance Spain, S.L.U

Madrid, Spain.  
24.11.2023

### DNV Business Assurance Spain, S.L.U

DNV Business Assurance Spain, S.L.U Limited is part of DNV – Business Assurance, a global provider of certification, verification, assessment and training services, helping customers to build sustainable business performance.  
<https://www.dnv.es/about/supplychain>