//ABANCA

ADQUISICIÓN EUROBIC

Noviembre 2023



La adquisición de EuroBic potencia la estrategia de ABANCA y refuerza su modelo de negocio minorista

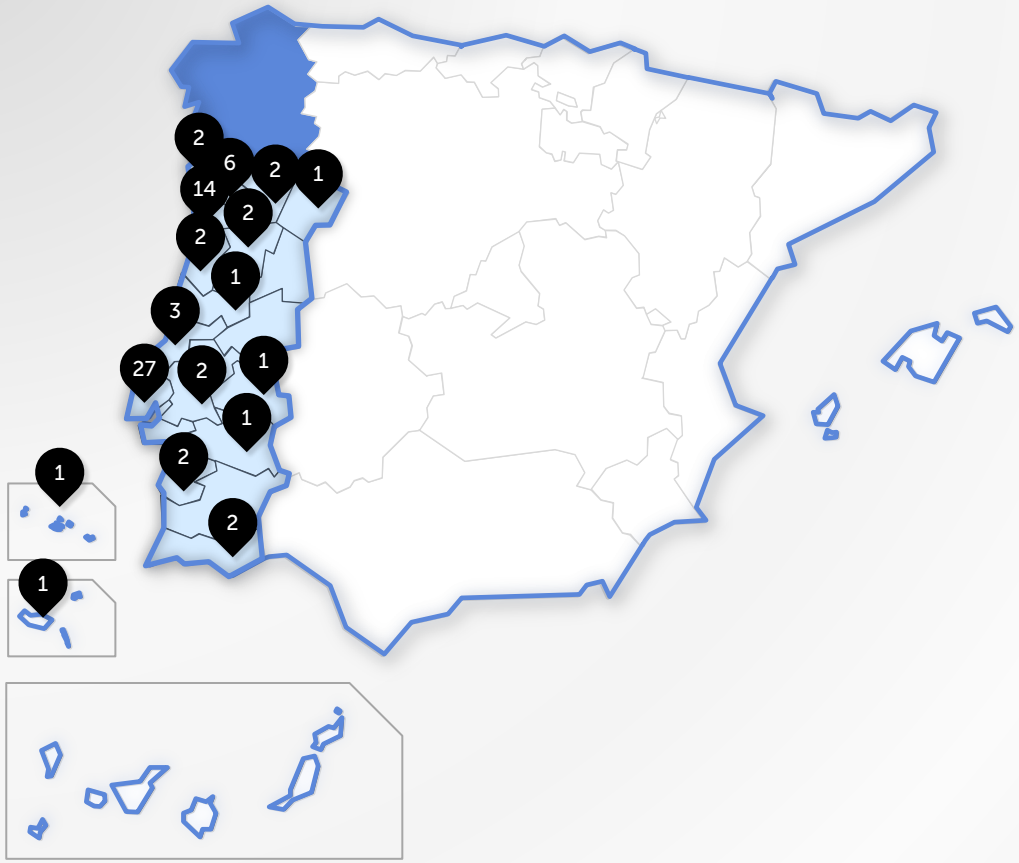
Una de las principales entidades financieras de Portugal

- Banco BIC Português, S.A. ("EuroBic") es una institución financiera portuguesa **fundada en 2008 en Lisboa**, que ofrece servicios financieros integrales a particulares y empresas
- En el **año 2012 adquiere** al gobierno luso el negocio comercial del grupo bancario **Banco Portugués de Negocios, S.A. (BPN)**, consiguiendo presencia en todo el territorio nacional
- Es el **9º banco portugués** por total de activos (7.900 millones de euros). Cuenta con 179 puntos de venta y 1.400 empleados, que atienden a una base de 240.000 clientes (190.000 particulares y 50.000 empresas)
- Es un **banco rentable, sólido y solvente**. En el primer semestre de 2023, presentaba un ROTE del 15% con una ratio CET1 del 15,5% y una ratio LTD del 82%

La adquisición de EuroBic...

- Refuerza el **posicionamiento de ABANCA en Portugal**, ámbito de expansión natural por lazos económicos e históricos con España y Galicia
- Permitirá a los **clientes de EuroBic beneficiarse** de una red comercial más amplia y de nuevos productos y servicios, así como de la fuerte capacidad tecnológica de ABANCA
- Genera **importantes oportunidades de negocio** en líneas estratégicas:
  - Fuera de balance y seguros, donde ABANCA Portugal cuenta con un elevado expertise (primer distribuidor de fondos de inversión extranjeros)
  - Crecimiento en el segmento de empresas
  - Desarrollo del negocio de medios de pago, donde EuroBic ostenta un fuerte posicionamiento
- Permitirá **optimizar la operativa del grupo en Portugal** mejorando la eficiencia y el servicio al cliente

Portugal es un mercado natural para ABANCA, en el que tenemos una larga trayectoria y una amplia presencia



ABANCA standalone

70
Puntos de venta Portugal

17/20
Distritos portugueses

ABANCA **Private Banking** + ABANCA **Empresas**

- Más de **20 años de experiencia**
- Parte fundamental de nuestra **estrategia de posicionamiento** en el mercado ibérico
- **Mercado natural** por su elevada interrelación económica y cultural con España en general y con Galicia y Extremadura en particular
- Adquisición de **Deutsche Bank Portugal en 2018**
- **Adquisición de filiales en España** a bancos portugueses (Caixa Geral, NovoBanco)
- Estamos **presentes en 17 de los 20 distritos** portugueses. Con un equipo de 500 profesionales especializados en familias y empresas y en la distribución de fondos de inversión, ABANCA Portugal registró entre enero y septiembre de 2023 un **incremento interanual del 76% de altas de clientes**
- **La economía portuguesa** es una de las más dinámicas de la Eurozona y está **intensamente conectada con la española**

EuroBic es un banco con sólido track record de mejora en los últimos años, perfil financiero robusto y elevadas potencialidades

Balance *	Dic.22	Jun.23
Activo total	8.056	**7.910**
Préstamos y anticipos a la clientela	5.095	**5.167**
Depósitos de la clientela minoristas	6.169	**6.280**
Fondos fuera de balance	209	**212**
Volumen negocio	11.474	**11.658**
Nº puntos de venta	180	**179**

PyG*		
Margen de intereses	121	**234[1]**
Margen de comisiones	38	**38[1]**
Beneficio neto	40	**97[1]**

- **Balance de más de 7.900 millones de euros, centrado en empresas y pymes** (54% de la financiación).
- **Fuerte posicionamiento en medios de pago**
- **Amplia presencia nacional**, con 165 oficinas, 2 oficinas de banca privada y 12 centros de empresas
- **Elevada calidad del activo**, NPA ratio 4,0% y ratio de cobertura de NPA 82,0%
- **Sólidos niveles de solvencia**, CET 1 ratio del 15,5%[2]

Datos en base a la información financiera a 30.06.23

* Millones de euros. Datos jun 23 no auditados. / [1] Anualizado, multiplicado por 2 el dato de jun 23 / [2] Proforma computando el beneficio del primer semestre de 2023, sin ese efecto la ratio nominal es el 14,3%

La transacción generará un alto valor para ambas entidades, así como para sus empleados y clientes

Impacto esperado CET 1

≥12,5% CET1

en la incorporación

Compatible con el nivel de referencia a medio plazo (CET1 ~13%)

Potencial de Sinergias

Sinergias de costes equivalentes al 14% de los gastos de la resultante en Portugal

>16% ROICs

desde 2025

Presencia significativa en Portugal*

x3,5 Puntos de venta

x4 Número de clientes

x3 Volumen de negocio

Incorporación esperada a mediados de 2024

*Múltiplos sobre presencia actual de ABANCA en Portugal

EuroBic representará un 9,5% del balance de ABANCA e incrementará un 10% su base de clientes

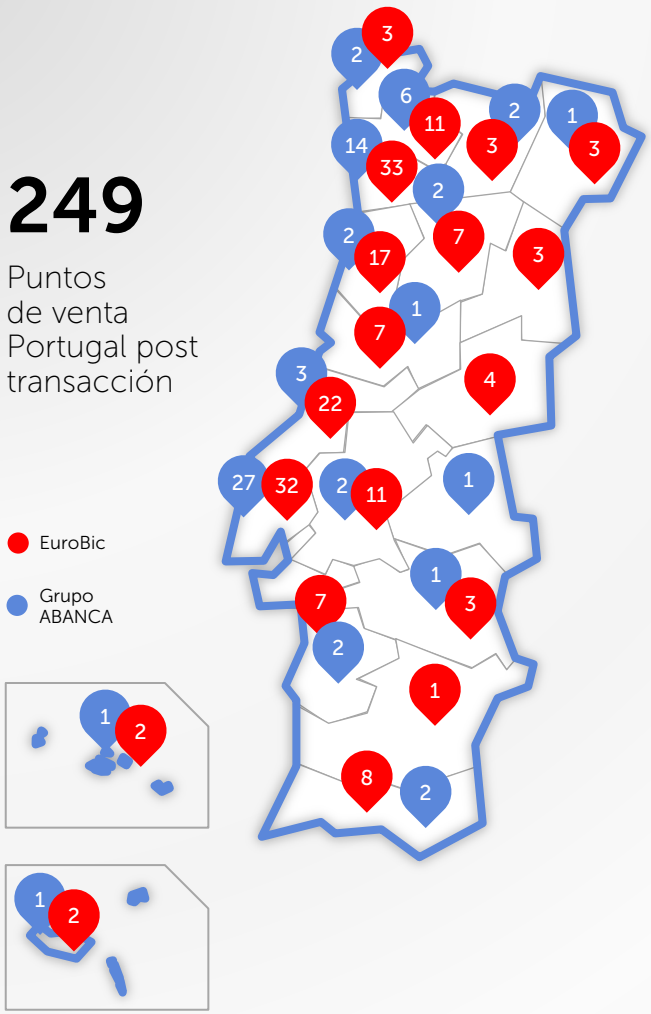
Principales indicadores*	ABANCA Portugal	EuroBic	ABANCA Portugal post transacción[1]	Grupo ABANCA actual [2]	ABANCA post transacción[3]	EuroBic s/ABANCA post transacción
Activo total	3.443	7.910	11.353	75.382	83.292	9,5%
Préstamos y anticipos a la clientela	3.040	5.167	8.207	46.067	51.233	10,1%
Depósitos de la clientela minoristas	1.965	6.280	8.245	53.285	59.565	10,5%
Fondos fuera de balance	1.829	212	2.041	13.402	13.613	1,6%
Volumen de negocio	6.835	11.658	18.493	112.754	124.412	9,4%
Nº de puntos de venta	70	179	249	779	958	18,7%

- **+ 10%** de incremento de la base de **clientes de ABANCA**
- Incremento significativo de su **presencia en Portugal, convirtiéndose en una de las principales entidades del país**. La red resultante permitirá la atención óptima de los diferentes segmentos objetivo: private banking, banca empresas y banca de particulares.

- Al tiempo que mantendrá una **elevada calidad de los activos:**
  - **NPL ratio 2,6%**
  - **Cobertura NPL 75,0%**

249

Puntos de venta Portugal post transacción



* Millones de euros. Datos de EuroBic a 30.06.23; datos del Grupo ABANCA y TARGOBANK España a 30.09.23

[1] Proforma ABANCA Portugal y EuroBic / [2] Proforma Grupo ABANCA y TARGOBANK España / [3] Proforma Grupo ABANCA actual y EuroBic

Puntos de venta de EuroBic a 30.06.23 y de Grupo ABANCA a 30.09.23

DISCLAIMER

- El propósito de esta Presentación (la "Presentación") es meramente informativo y la información y cualquier material contenido en la misma, así como su integridad o exactitud deben tratarse únicamente como un complemento a la información disponible al público. La información y las opiniones contenidas en esta Presentación, así como cualquier otro material tratado en la misma, se proporcionan a fecha de la Presentación y quedan sujetas a modificación sin previo aviso. La información contenida en este documento no ha sido verificada de forma independiente y ni ABANCA Corporación Bancaria, S.A. (el "Banco") ni ninguna otra parte tiene el deber de actualizar o informar de cualquier cambio en dicha información. En ningún caso se ofrece una manifestación o garantía, expresa o implícita, acerca de la veracidad, la integridad, la exactitud, la razonabilidad o la exhaustividad de la información o las opiniones contenidas en la Presentación (o acerca de cualquier omisión de información). En consecuencia, ni el Banco, ni ninguna entidad de su grupo, sus administradores, socios, empleados o asesores ni ninguna otra persona, asumirá responsabilidad alguna (ya sea contractual, extracontractual o de otro tipo) que surja directa o indirectamente del uso de esta Presentación, ni responderá por ninguna pérdida o daño directo o indirecto (contractual, extracontractual o de otro tipo) sufrido por cualquier persona como resultado de depositar su confianza en cualquier declaración u omisión de la Presentación. Se rechaza expresamente cualquier responsabilidad u obligación en ese sentido.
- En caso de que el presente documento contenga alguna manifestación que no represente una declaración de hechos históricos, incluyendo, sin limitación alguna, las relativas a intenciones, opiniones, expectativas actuales, objetivos y perspectivas de cualquier parte sobre acontecimientos futuros, estrategia de negocio, planes y objetivos de gestión, posición financiera futura, operaciones y base de clientes, debe considerarse como una declaración prospectiva. Las declaraciones prospectivas pueden ser identificadas, en determinados casos, por la utilización de palabras como "expectativa", "propósito", "creencia" o de un lenguaje similar, o de su correspondiente forma negativa, o por la propia naturaleza de predicción que tienen las cuestiones referidas a estrategias, planes o intenciones. Estas declaraciones prospectivas se encuentran condicionadas por riesgos, incertidumbres y otros factores, que podrían determinar que los desarrollos y resultados finales resulten materialmente diferentes. Es posible que el Banco no logre o materialice sus planes, intenciones o expectativas. Las declaraciones prospectivas se basan en numerosas asunciones. Las declaraciones prospectivas no constituyen garantías de futuro cumplimiento y los resultados reales pueden diferir materialmente de los puestos de manifiesto por cualquier declaración prospectiva. Las declaraciones prospectivas hacen referencia únicamente a la fecha en que se realizan y el Banco rechaza expresamente cualquier obligación o compromiso de publicar cualquier actualización o revisión de cualquier declaración prospectiva, cualquier cambio en las expectativas del Banco o cualquier cambio en los acontecimientos, condiciones o circunstancias en los que se pueda basar cualquier declaración prospectiva.
- Algunos de los datos contenidos en esta Presentación se han obtenido de terceros. Si bien se considera, de buena fe, que esos datos son fiables a los efectos de la presente Presentación, existen ciertas limitaciones con respecto a la disponibilidad, exactitud, exhaustividad y comparabilidad de los mismos. Ni el Banco ni ninguna de sus filiales ha verificado independientemente tales datos y no puede ofrecer garantía alguna en cuanto a su exactitud o integridad.
- Algunas cifras incluidas en este documento han sido redondeadas. Por lo tanto, las discrepancias en los cuadros entre los totales y las sumas de las cantidades enumeradas pueden deberse a dicho redondeo.
- En el presente documento se incluyen ciertas medidas alternativas de rendimiento (en inglés, alternative performance measures) (tal y como se definen en las Directrices de ESMA sobre Medidas Alternativas de Rendimiento) ("APMs"). Dichos APMs, que no han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la UE ("NIIF-UE"), no deben considerarse como alternativas a los ingresos, el flujo de caja o los resultados netos como indicadores del rendimiento operativo o la liquidez. Los APMs no están auditados, revisados ni sujetos a una revisión pro forma por parte de los auditores. Estos APMs no constituyen medidas de rendimiento financiero con arreglo a las NIIF-UE y no deben considerarse como alternativas a la información de las cuentas anuales consolidadas o a cualquier medida de rendimiento preparada de conformidad con las NIIF-UE. Muchos de estos APMs se basan en la información histórica y no puede garantizarse que estos resultados se vayan a conseguir realmente. Es posible que diferentes compañías utilicen definiciones diferentes de los APMs. Por lo tanto, las definiciones de estas medidas pueden no ser comparables a las definiciones utilizadas por otras compañías. Los APMs deben considerarse únicamente como complemento y no como sustituto de o superiores a la información financiera preparada de conformidad con las NIIF-UE. Se advierte de no depositar una confianza indebida en estas APM.
- Esta Presentación en ningún caso debe interpretarse como un servicio de análisis financiero o de asesoramiento, tampoco tiene como objetivo ofrecer cualquier tipo de producto o servicio financiero. En particular, está expresamente señalado aquí que ninguna información contenida en este documento debe ser tomada como una garantía de rendimiento o resultados futuros. Con esta Presentación, el Banco no hace ningún asesoramiento o recomendación de compra, venta o cualquier otro tipo de negociación de ningún valor o inversión.
- Queda completamente prohibido cualquier tipo de uso o explotación de los contenidos de esta Presentación, así como del uso de los signos, marcas y logotipos que se contiene. Esta prohibición se extiende a todo tipo de reproducción, distribución, transmisión a terceros, comunicación pública y transformación en cualquier otro medio, con fines comerciales, sin la previa autorización expresa del Banco y/u otros respectivos dueños de la propiedad. El incumplimiento de esta restricción puede constituir una infracción legal susceptible de ser sancionada por las leyes vigentes en estos casos.

//ABANCA

