//ABANCA

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

2021



comunicacion.abanca.com

ABANCA alcanza los 323 millones de beneficio, con una rentabilidad del 7,8%

RENTABILIDAD

323,3M€
Beneficio atribuido

+6,2%
Margen básico

241M€
Margen recurrente

CALIDAD DEL RIESGO

28,7% Ratio Texas

2,1%
Morosidad

85,3%
Cobertura activos dudosos

>95% de las moratorias concedidas ya han vencido

Sin impacto significativo en los niveles de morosidad

SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

16,9%
Ratio de capital total

1.527M€
Exceso de capital total

+17,0%
Depósitos de clientes

CLIENTES

> 108.000M€
Volumen de negocio

> 2.400M€
Crédito formalizado con pymes y autónomos en el año

x3 Las suscripciones netas de fondos de inversión triplican las del año 2019

- ✓ El aumento de los ingresos recurrentes, el control de gastos y la contención del coste del riesgo contribuyeron al crecimiento del beneficio
- ✓ Los ingresos por productos y prestación de servicios bancarios se incrementan un 6,2%
- ✓ Las operaciones corporativas contribuyen al crecimiento del margen recurrente, que mejora un 33,1% y alcanza los 241 millones de euros

- ✓ Entre las entidades más saneadas del sistema, tal y como acreditan su ratio Texas (28,7%) y cobertura de activos dudosos (85,3%)
- ✓ Morosidad muy reducida en las familias y empresas que finalizan las medidas de soporte financiero

- ✓ Ratio de capital total del 16,9% superando ampliamente los requisitos regulatorios
- ✓ 1.527 millones de exceso de capital total sobre requisitos regulatorios

- ✓ La entidad eleva su volumen de negocio hasta superar los 108.000 millones, un crecimiento del 18,8% interanual
- ✓ Las formalizaciones de negocio con pymes y autónomos recuperan los ritmos previos a la pandemia y superan los 2.400 millones de euros
- ✓ El lanzamiento de fondos de inversión sostenibles y la Gestión Discrecional de Carteras permiten multiplicar por 3 el volumen de suscripciones con respecto al año 2019
- ✓ Éxito en la ejecución de las integraciones de Bankoa y Novo Banco España

2021, un año marcado por la mejora de la rentabilidad estructural y los avances en sostenibilidad en un entorno complejo

1º Trimestre

Integración Bankoa

- Refuerzo del posicionamiento en Euskadi: pymes y gestión patrimonial

Primeros seguros propios ABANCA Seguros Generales

- Impulso en ventas: el segundo trimestre duplicó al primero gracias al lanzamiento de los productos propios

La banca móvil de ABANCA supera el millón de usuarios

2º Trimestre

Presentación Plan de Acción de Banca Responsable y Sostenible 2021-2024

- ABANCA será neutra en emisiones y dispondrá de alternativa sostenible para sus productos en 2024

Lanzamiento Cartera ABANCA 360 y fondos sostenibles

- El servicio de GDC a partir de 3.000 euros supera ya los 11.000 clientes y los 1.200 millones de volumen

3º Trimestre

Primera emisión de bonos verdes

- Gran acogida, con ratio de demanda sobre volumen emitido de **2,6x**
- **500M€** colocados con un cupón del **0,5%**

Next Generation EU y Plan Moves III

- Lanzamiento primeros productos de financiación

Moody's: calificación grado de inversión

- Tercera agencia que califica a ABANCA con grado de inversión

4º Trimestre

Incorporación Novo Banco España

- Cartera de clientes valor en Madrid y posicionamiento en empresas

La producción supera los niveles previos a la pandemia

- La nueva financiación PYMEs y autónomos supera los 2.400 millones (+9,5% vs. 2019). Las suscripciones netas de fondos multiplican por tres las de 2019

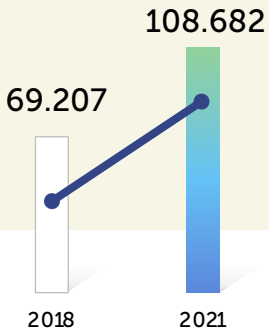
Portugal bate objetivos en financiación y captación de recursos

Vencimiento de más del 95% de medidas de apoyo a familias y empresas

- Tasa de mora del 2,1% y cobertura del 85,3% tras ayudar a familias y empresas a superar la crisis

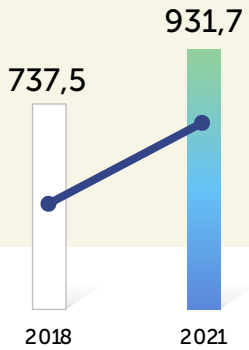
Las operaciones corporativas mejoran la rentabilidad estructural de la entidad

Volumen de negocio
(millones euros)



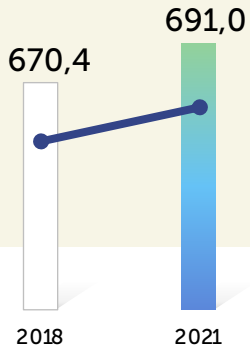
Mayor **negocio**
+57,0 %
vs. +9,7% Sector

Margen básico
(millones euros)



Mayores **ingresos**
+26,3 %
vs. -5,4% Sector

Gastos explotación
(millones euros)



Eficiencia **en costes**
+3,1 %
vs. +2,1% Sector

Calendario integraciones

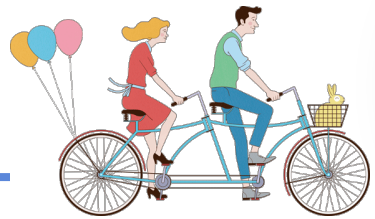


/ Datos 2018 teniendo en cuenta la fusión inversa entre ABANCA Corporación Bancaria (absorbente) y ABANCA Holding Financiero (absorbida) /Datos sector: Estados BdE a última fecha disponible (Sept´21)

El lanzamiento de seguros propios mejora la satisfacción del cliente y acelera las ventas

Producto asegurador propio

- Seguro de coche **"Copiloto"**
- Seguro de **protección de pagos**
- **Tarifa plana** empresas





>33.800
Pólizas de Seguros
formalizadas desde el lanzamiento

"Lo que más agradezco, y que no he visto en ninguna otra compañía, es tener siempre al otro lado del teléfono a la misma persona, que sabe quién eres, conoce tu caso y con la que puedes contactar directamente."

> 9,5* (sobre 10)

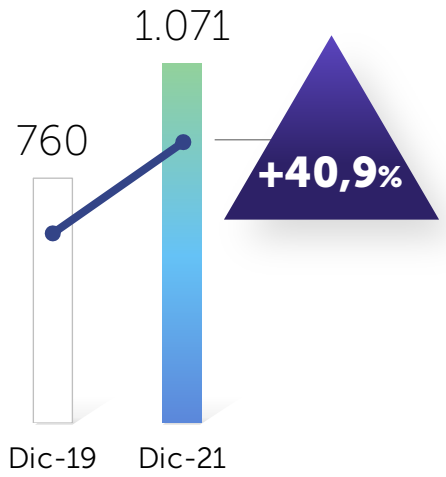
sobre la **atención personalizada y agilidad** en la resolución del siniestro.

/ * Encuesta de satisfacción de clientes por el servicio de la Unidad de Asistencia y Soluciones de ABANCA Seguros Generales, noviembre 2021

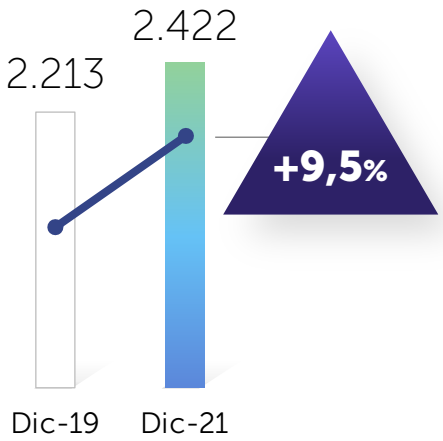
Recuperación de los niveles de actividad en las principales líneas de negocio

Crédito

Formalizaciones de hipotecas 1ª vivienda
(millones euros)

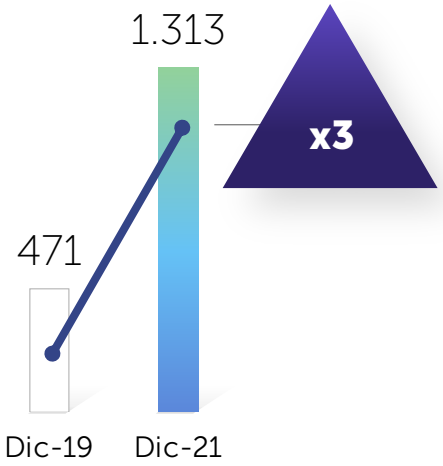


Formalizaciones Pymes y autónomos
(millones euros)

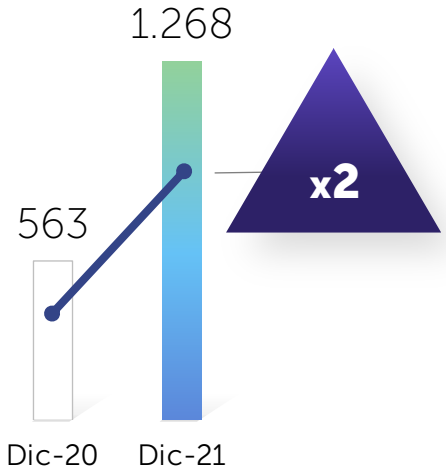


Fuera de balance

Suscripciones netas de Fondos de inversión
(millones euros)



Volumen de Gestión Discrecional de carteras
(millones euros)



Datos Portugal



133,9M€ Formalizaciones hipotecas | +58% vs. objetivo

+1.102M€ Formalizaciones Fuera de Balance | +26% vs. objetivo

/ Formalizaciones de crédito: *Negocio España*. Fuente: Estado I-2 Banco de España

Sólido perfil financiero

Elevados niveles de cobertura

85,3%
Cobertura de activos dudosos

28,7%
Ratio Texas

Máxima calidad de los activos

2,1%
Ratio de morosidad

0,3%
Adjudicados sobre balance

Robustos niveles de capitalización

16,9%
Capital Total

1.527 M€
Exceso de capital sobre requisitos

Cómoda posición de liquidez

92,3%
LTD minorista

16.494 M€
Activos líquidos

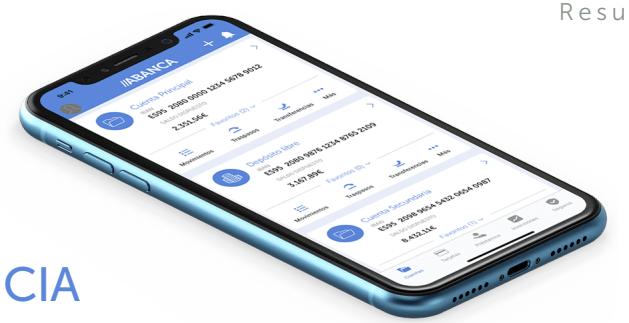
Todas las agencias de rating han mejorado la calificación de ABANCA en 2021



2021	+1 escalón	Mejora de perspectiva	Mejora de perspectiva	Mejora de perspectiva

Las agencias sitúan la calificación de ABANCA en **grado de inversión**

Desarrollo de un modelo de distribución con visión omnicanal que se ajusta a los distintos tipos de cliente



RED COMERCIAL

688
Oficinas en 37 de 50 provincias además de Portugal

199
Oficinas en zonas rurales

42 M€
Invertidos en renovación de oficinas (2015-2021)

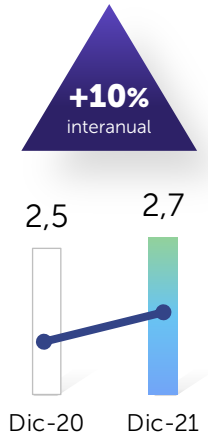
- La red más capilar de Galicia: **97,7% de población y 85% municipios**
- Las dos oficinas móviles recorrieron más **de 90.000 km y atendieron a 50.000 clientes**
- **Atención específica a los mayores,** el índice de **prescripción neta** entre los senior **aumentó 3 puntos** en el año
- **Omnicanalidad,** visión única de cliente con independencia del canal por el que opera

BANCA A DISTANCIA

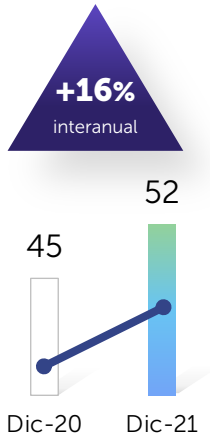
69,6%
Transacciones digitales s/ totales

>1.100.000
Usuarios banca móvil

Tarjetas en circulación (millones)



TPV (miles)



Firma ABANCA

- **30 productos** disponibles para firma a distancia su contratación
- **75%** de firmas de contrato se han hecho de forma digital

ABANCA Conecta

- **>147.000** clientes con gestor asignado
- **42M€** en volumen financiado con aplazamientos en Banca Móvil en último año
- **33%** de la financiación al consumo se contrata a través de canales digitales

Y con oficinas cada vez más sostenibles y digitales: Serrano 45

Avanzamos en nuestro modelo de entidad responsable y comprometida con la sociedad

SOCIEDAD

Educación financiera

123.170
beneficiarios totales
(último año)

FORMATOS:

- Alfabetización y salud financiera
- Talleres de finanzas básicas
- Formaciones sectoriales
- Juegos interactivos
- Conferencias
- Teatro
- etc.





ABANCA y Afundación, **premio 'Finanzas para todos' del Banco de España y CNMV** por el programa Segura-Mente ABANCA

//A MODELO DE GESTIÓN

Espacios sostenibles



- **Certificado Residuo Cero AENOR** sedes ABANCA (RN30 A Coruña y R4 Madrid) y ABANCA Seguros

Gestión de recursos



- **Acuerdo a largo plazo con Endesa** para consumo de energía renovable de origen local



El beneficio atribuido alcanza los 323 millones manteniendo un sólido crecimiento de los ingresos recurrentes

(millones euros)	Dic-21	Var. Dic-21 / Dic-20
MARGEN DE INTERESES	674,1	4,9%
Ingresos por prestación de servicios	257,5	10,0%
MARGEN BÁSICO	931,7	6,2%
Dividendos y resultados por método de la part.	4,1	-
Resultado de operaciones financieras (neto)	118,3	-50,2%
Otros (neto)	-1,7	-57,8%
MARGEN BRUTO	1.052,3	-4,7%
Gastos de explotación	691,0	-0,8%
MARGEN ANTES DE PROVISIONES	361,3	-11,4%
Provisiones y deterioros	137,6	-29,5%
Dotaciones de crédito	138,8	-49,2%
Recuperaciones singulares y otros	-1,1	-98,6%
Otros	146,7	-
BAI	370,4	90,8%
Impuestos y resto	47,1	38,2%
BENEFICIO ATRIBUIDO	323,3	101,9%

Margen básico crece un **6,2%** gracias al buen desempeño del margen de intereses e ingresos por prestación de servicios

Margen antes de provisiones **+25,3%** a igualdad de ROF vs. 2020

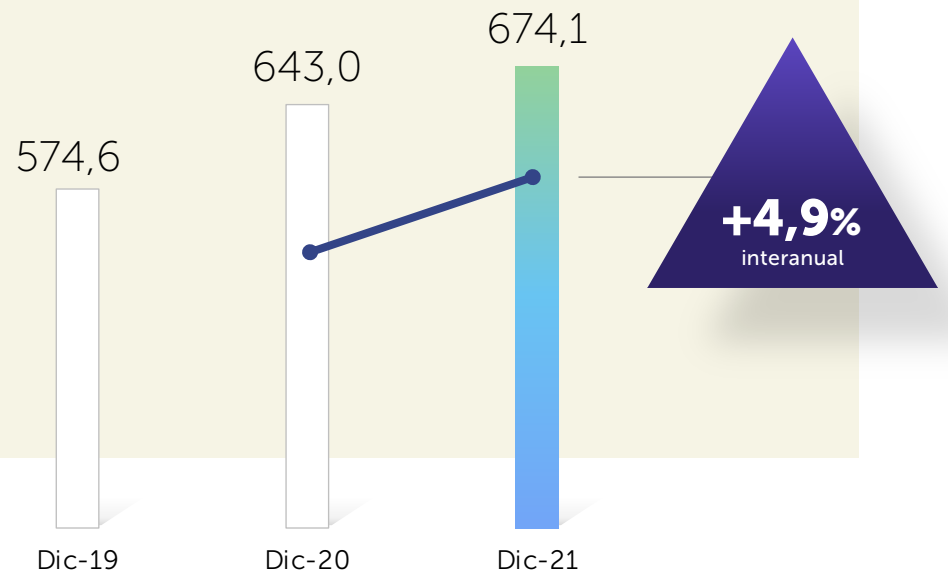
Prudencia en la gestión del riesgo, tasa cobertura **85,3%**

ABANCA alcanza los **323 millones de resultado** y sitúa su **rentabilidad (ROTE) en el 7,8%**

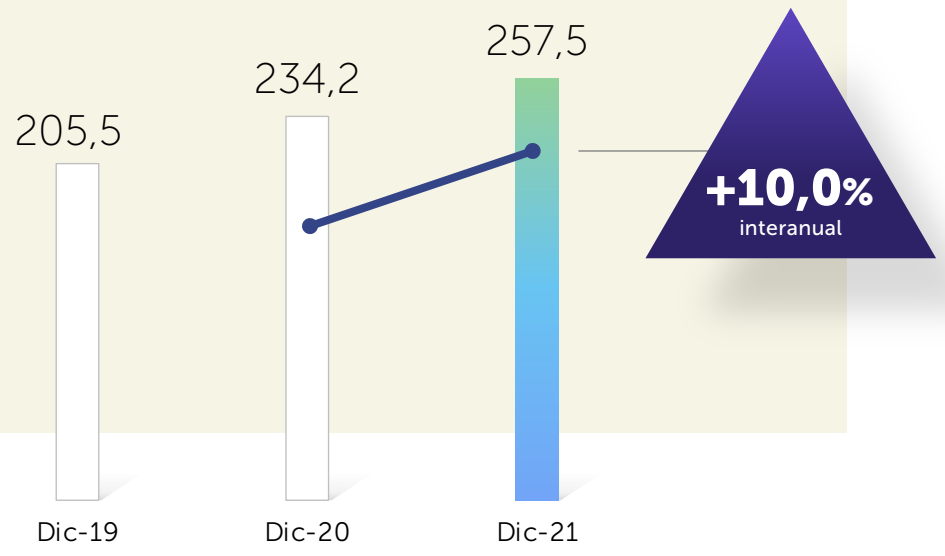
/ Se han clasificado en la línea de "Provisiones y deterioros", atendiendo a su naturaleza, determinadas partidas registradas como "Deterioro de activos no financieros"
/ En la línea "Otros" se registra el impacto de las adquisiciones de Bankoa y Novo Banco España netos de costes de consecución

Crecimiento robusto del margen financiero y de los ingresos por prestación de servicios

Evolución margen de intereses
(millones euros)



Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)



Datos Portugal

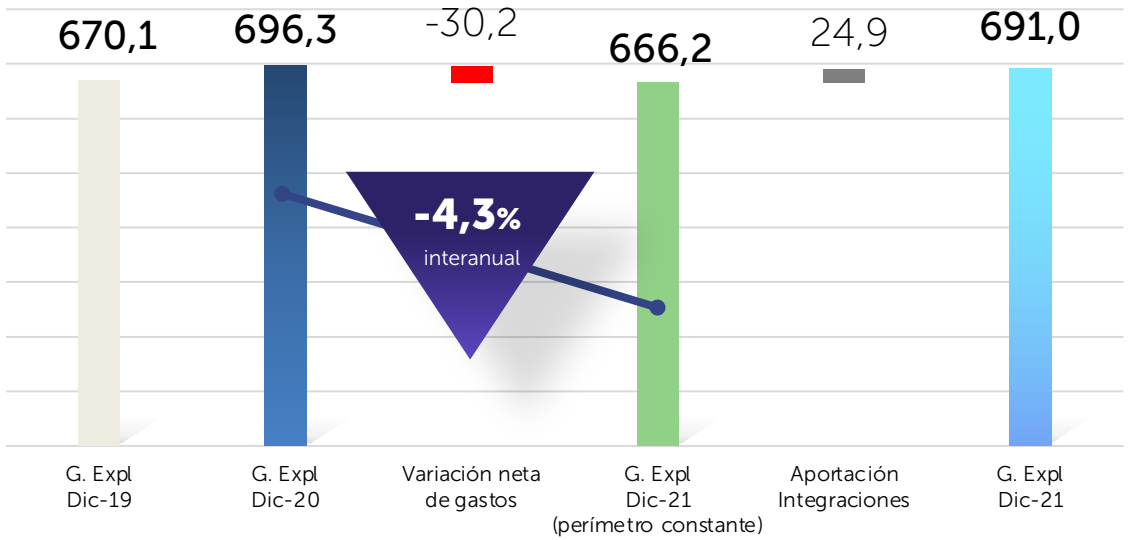
Buen desempeño de las principales líneas de ingresos del negocio en Portugal

+17,3% Margen de intereses

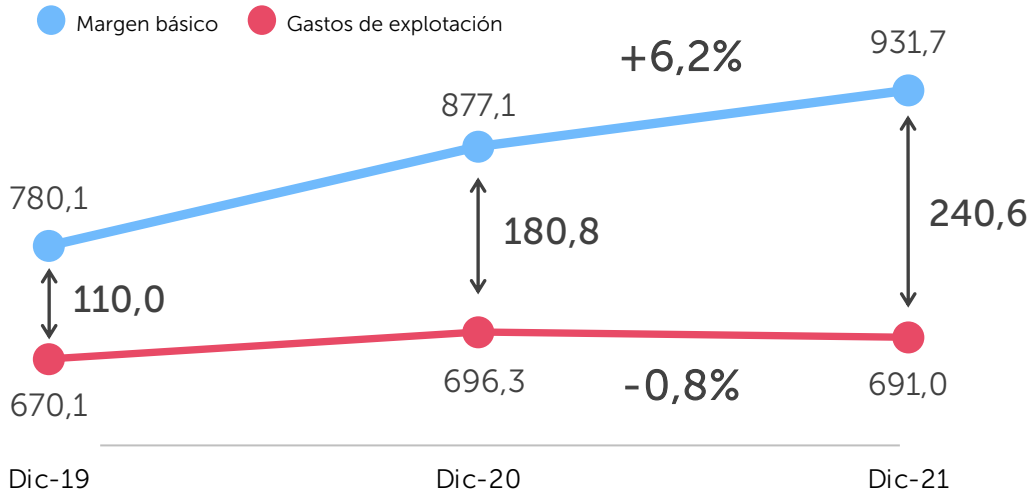
+12,3% Ingresos por prestación de servicios

La mejora de la eficiencia permite rebajar los gastos de explotación un 4,3% y mejorar un 33% el margen recurrente

Gastos de explotación
(millones euros)



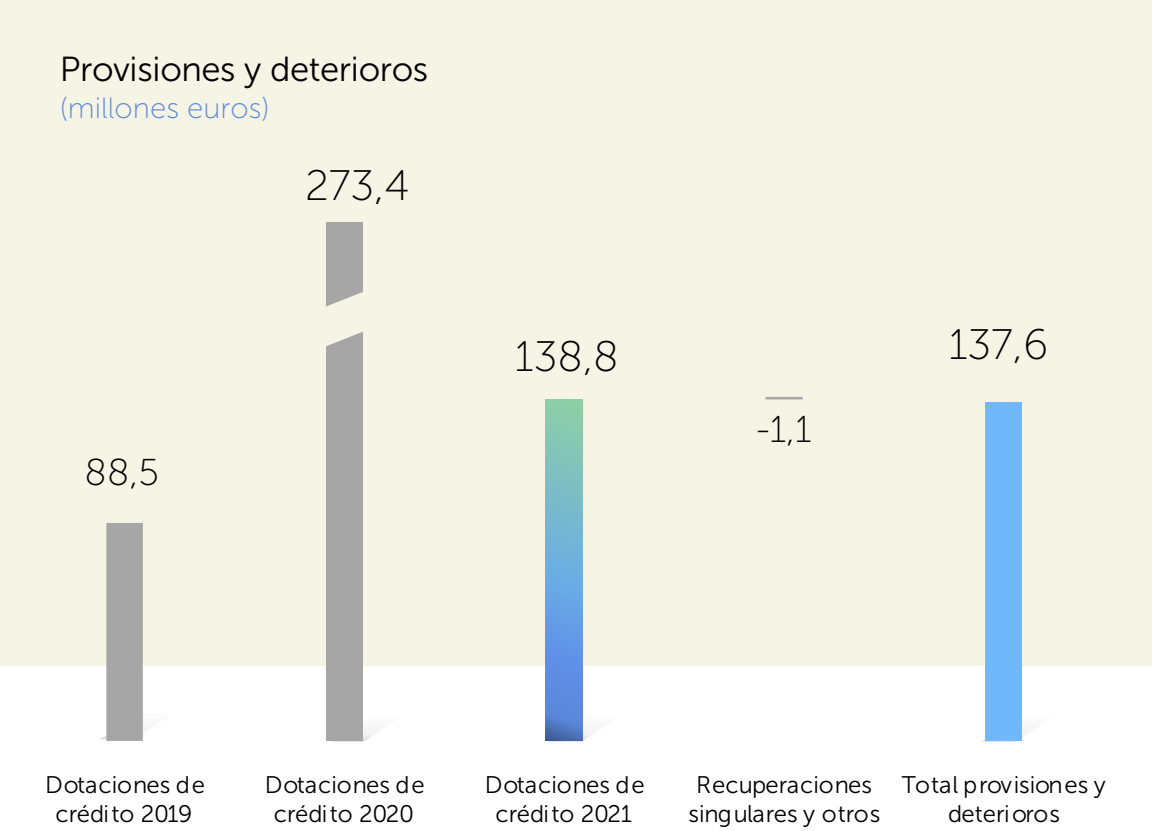
Evolución margen básico y gastos de explotación
(millones euros)



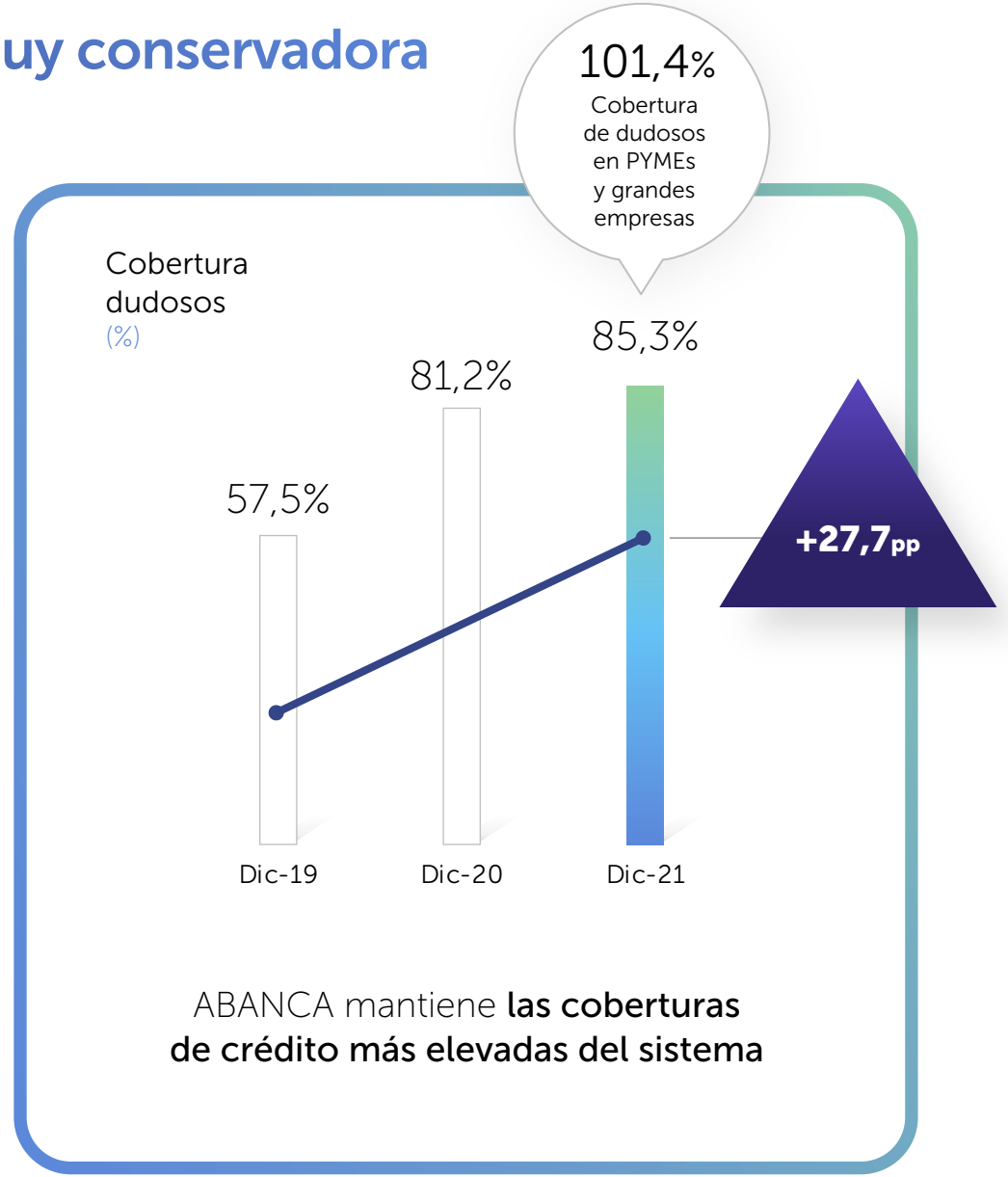
-4,3% REDUCCIÓN DE COSTES ORDINARIOS > proyectos de racionalización + sinergias en integraciones

67,4% RATIO DE EFICIENCIA | **+33,1 %** MARGEN RECURRENTE

La entidad mantiene una política de coberturas muy conservadora para protegerse de la incertidumbre del entorno



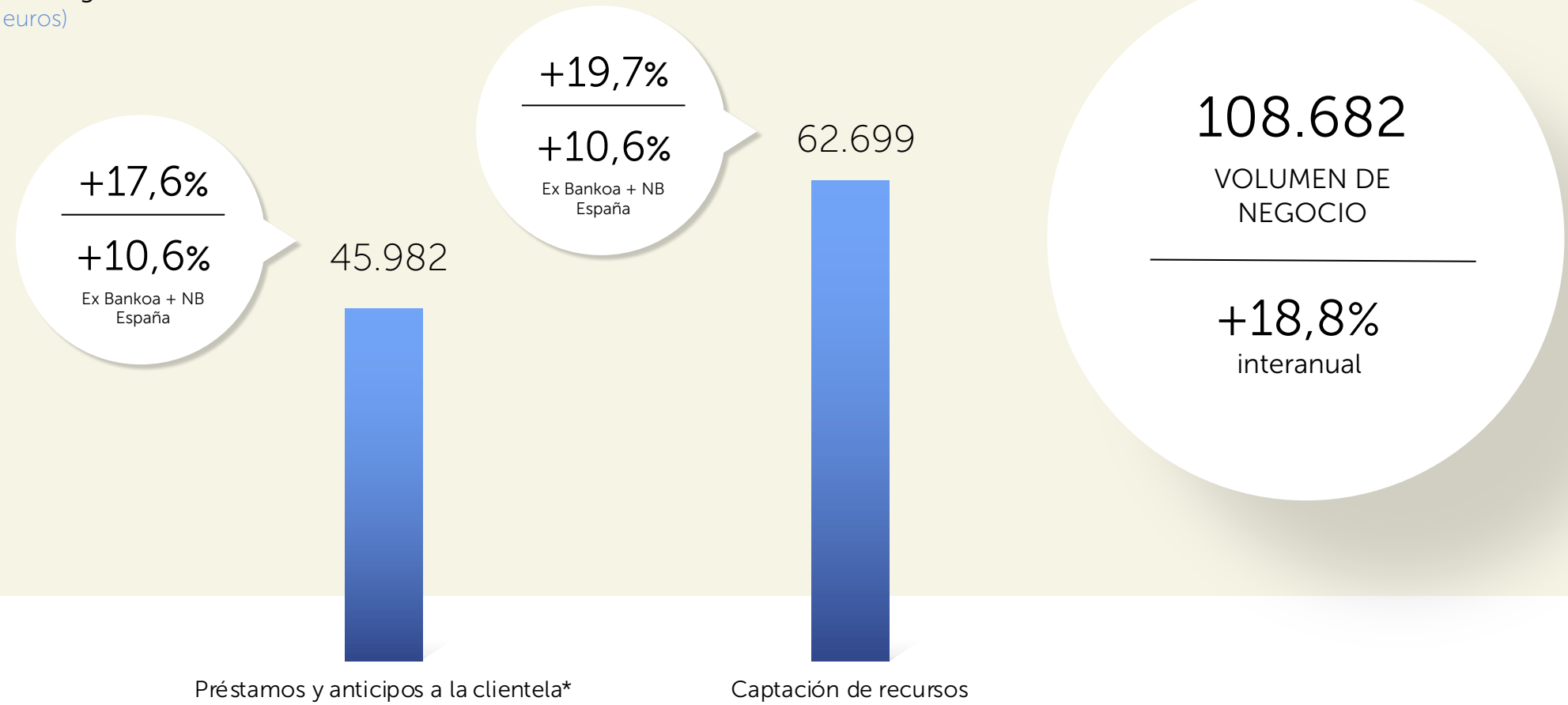
0,30% Coste del Riesgo



ABANCA mantiene **las coberturas de crédito más elevadas del sistema**

El volumen de negocio crece un 19% hasta los 108.682 millones de euros

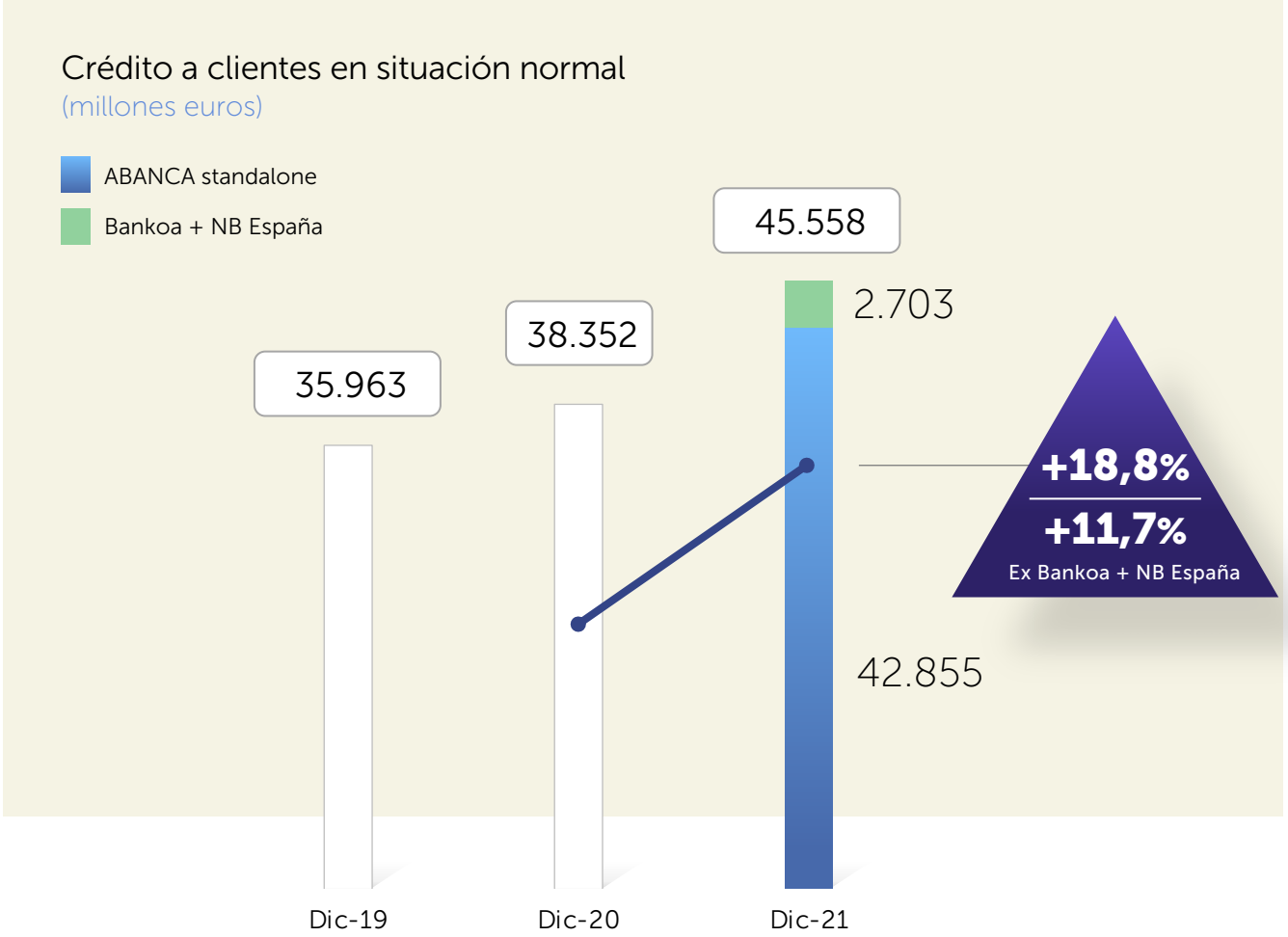
Principales magnitudes
(millones euros)

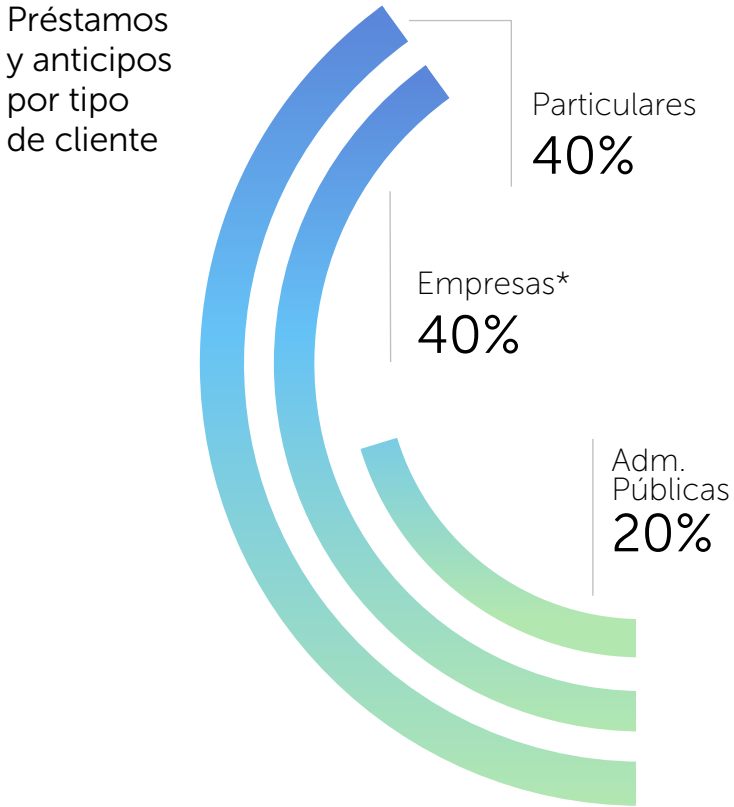


108.682
VOLUMEN DE NEGOCIO
+18,8%
interanual

/* Incluye: crédito a clientes en situación normal, crédito dudoso, ajustes de valoración y actividades atípicas

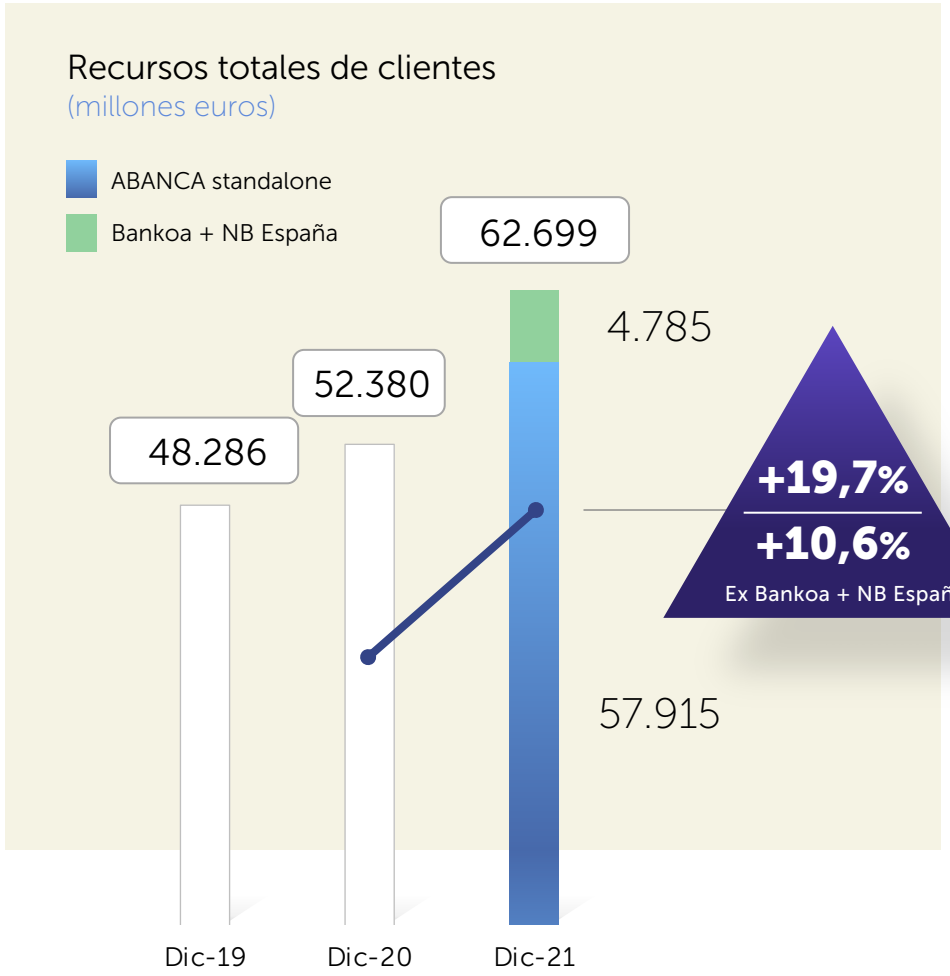
La cartera de crédito normal aumenta un 19% centrada en la financiación a familias y empresas

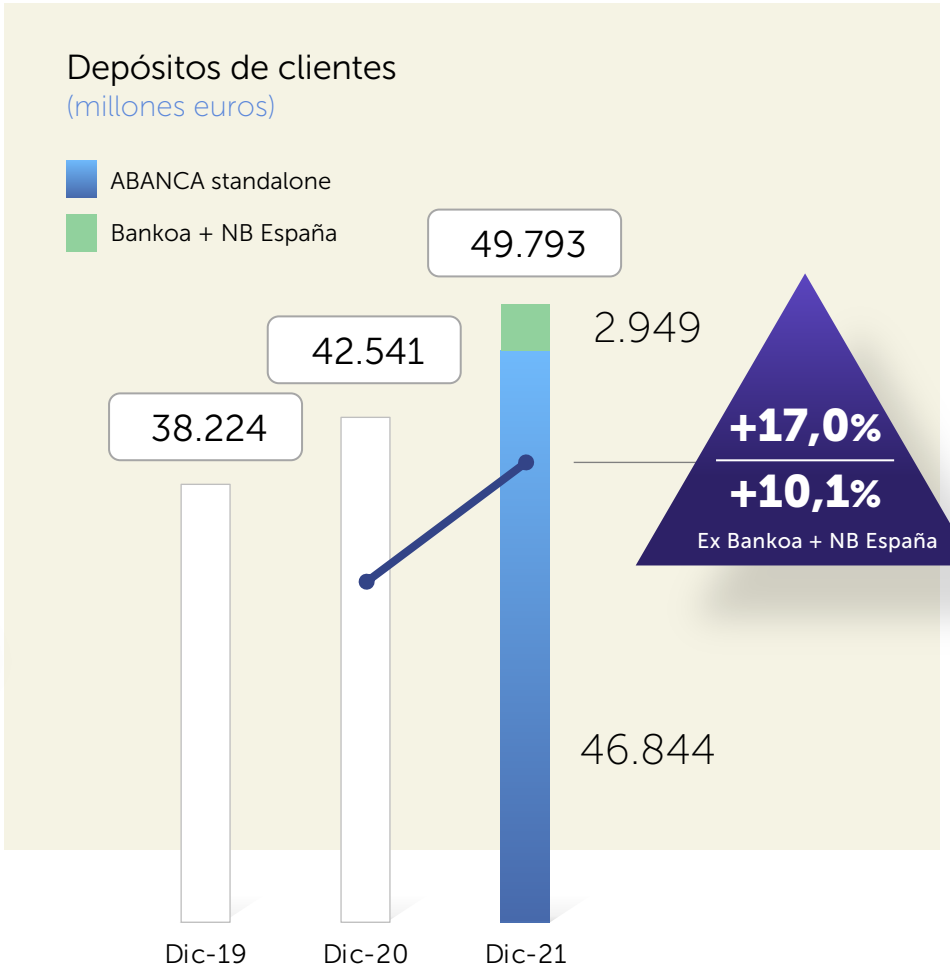




/ * Incluye crédito promotor por importe de 665M€ (peso del 1% del total de préstamos y anticipos)

La entidad gestiona 62.700 M€ de recursos de clientes con un crecimiento del 20% en el período





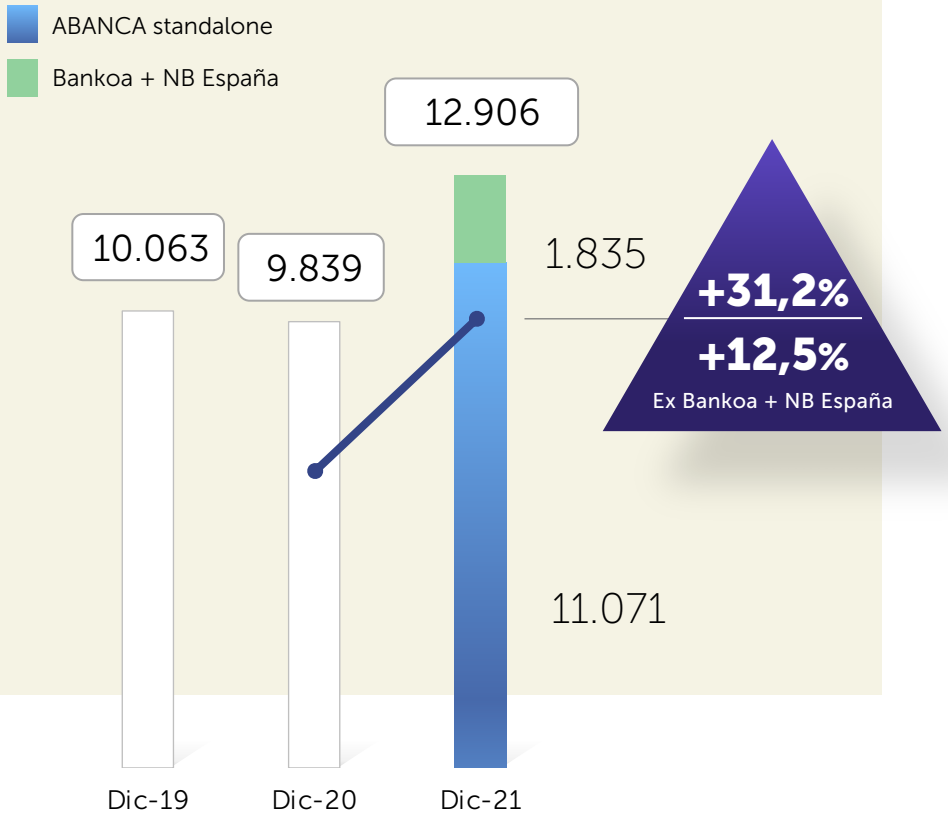
+9,2%
CLIENTES VALOR DURANTE EL AÑO

+10,1%
PARQUE DE TARJETAS DE DÉBITO / CRÉDITO

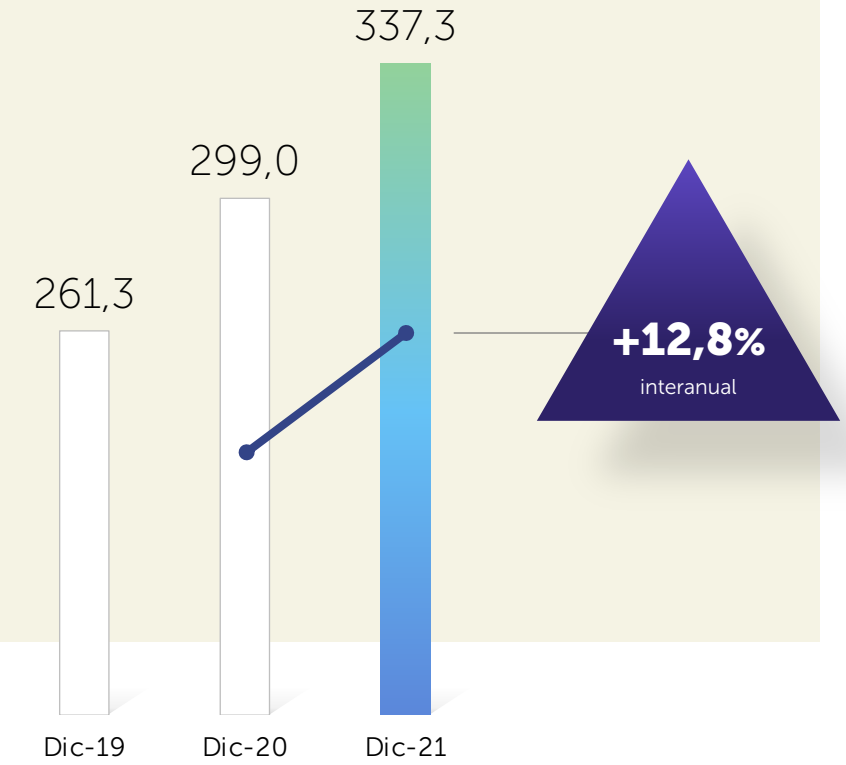
+16,0%
PARQUE DE TPV´S

El dinamismo en la comercialización de seguros y recursos fuera de balance permite incrementar los ingresos por servicios

Recursos fuera de balance
(millones euros)



Primas seguros generales y vida riesgo
(millones euros)



+18%
PRIMAS SEGUROS AUTO

+16%
PRIMAS SEGUROS PAGOS PROTEGIDOS

+13%
PRIMAS SEGUROS VIDA-RIESGO

+12%
PRIMAS SEGUROS EMPRESAS

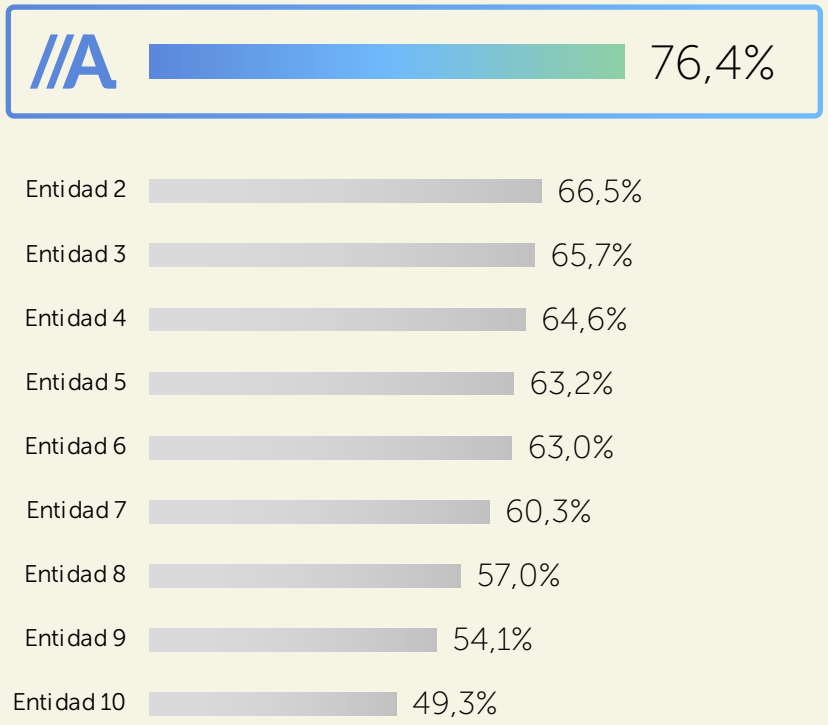
La entidad mantiene el nivel de cobertura más elevado del sector

62,5%
COBERTURA ADJUDICADOS

76,4%
COBERTURA TOTAL

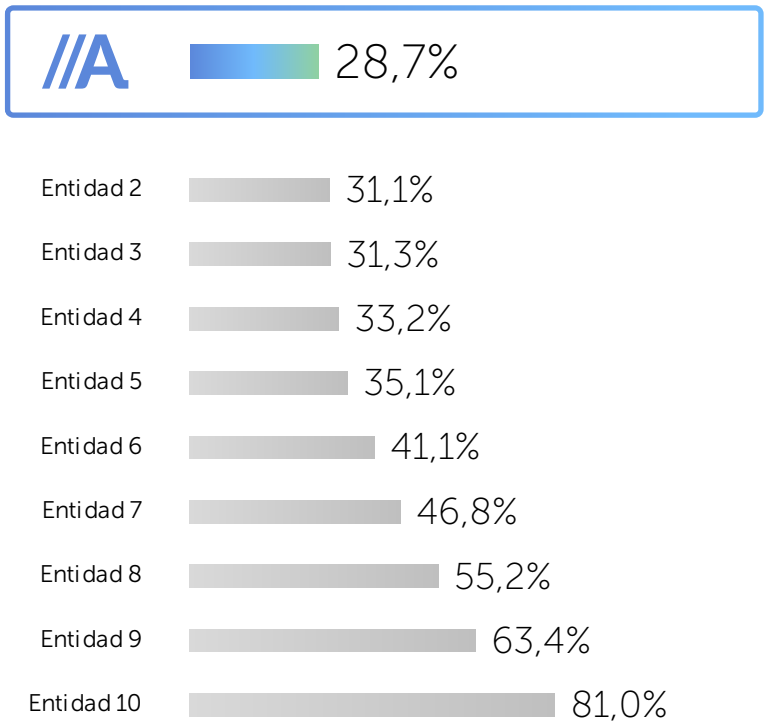
85,3%
COBERTURA MOROSIDAD

Coberturas de activos improductivos



Ratio Texas

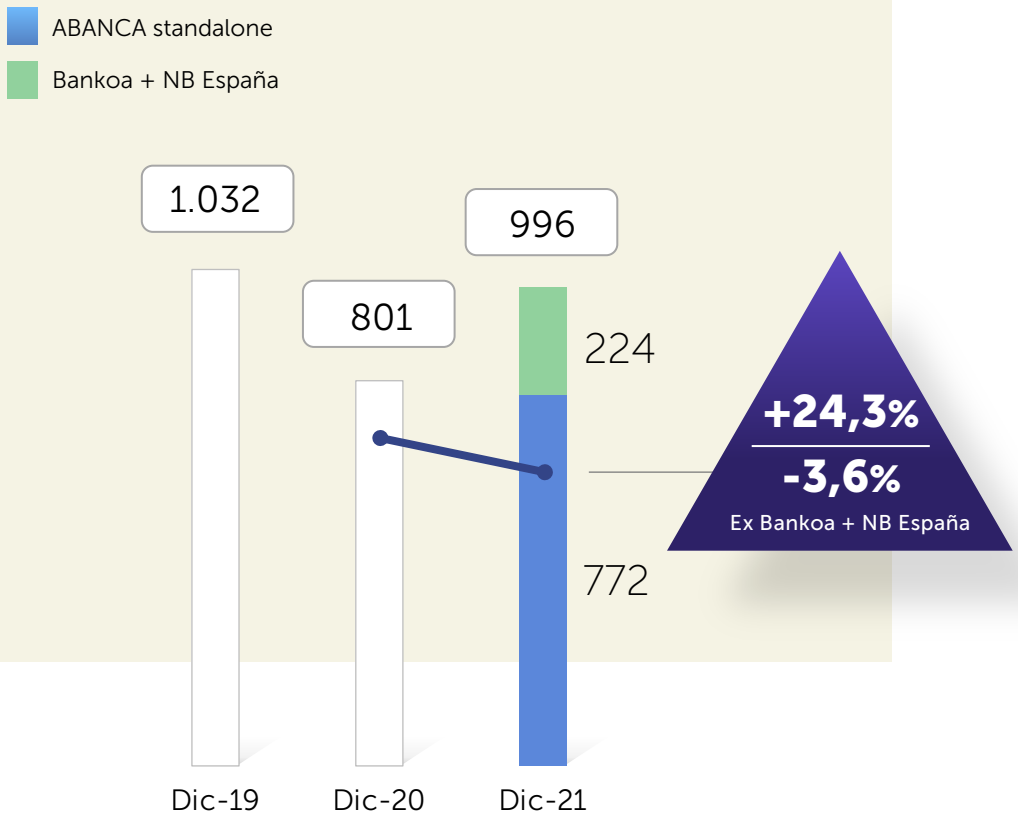
Activos improductivos / (Coberturas + Capital)



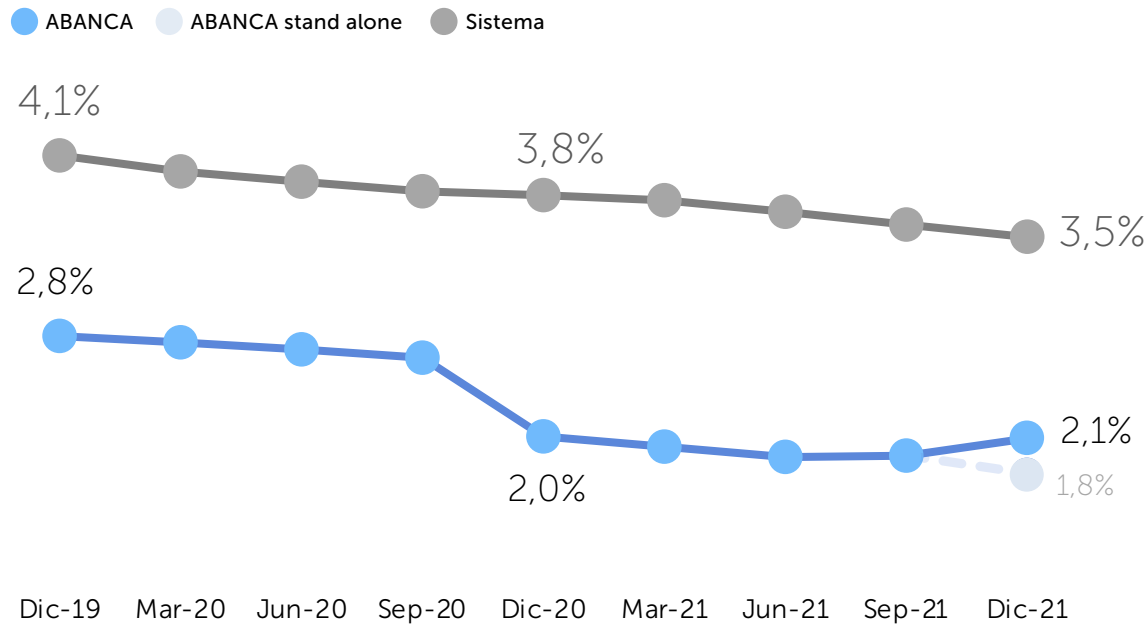
/ Fuente comparativa: Información a última fecha disponible de cada entidad

La tasa de morosidad se mantiene estable y ampliamente por debajo de la del sistema

Evolución saldos dudosos
(millones euros)



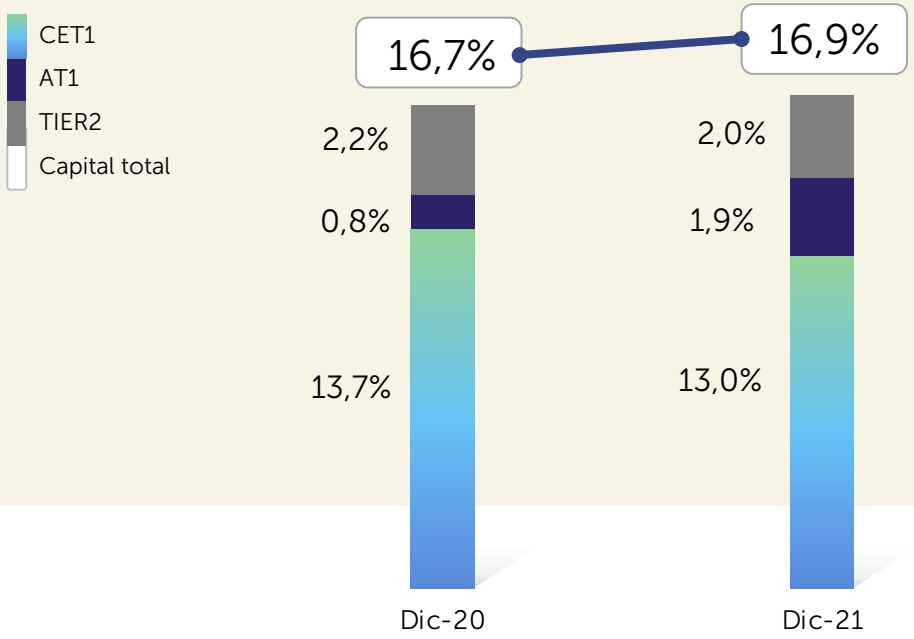
Evolución ratio de morosidad
(%)



/ Sistema España: Estimación en base a última fecha disponible según datos BdE: Nov´21

El ratio de capital alcanza el 16,9% con 1.527 millones de exceso sobre requisitos regulatorios

Estructura de capitalización



504 p.b.
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL CET1

467 p.b.
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL TOTAL

1.648M€
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL CET1

1.527M€
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL TOTAL

Ratio MREL
18,4%

Cumpliendo con holgura los requisitos MREL fijados para 2022 (17,27* %)

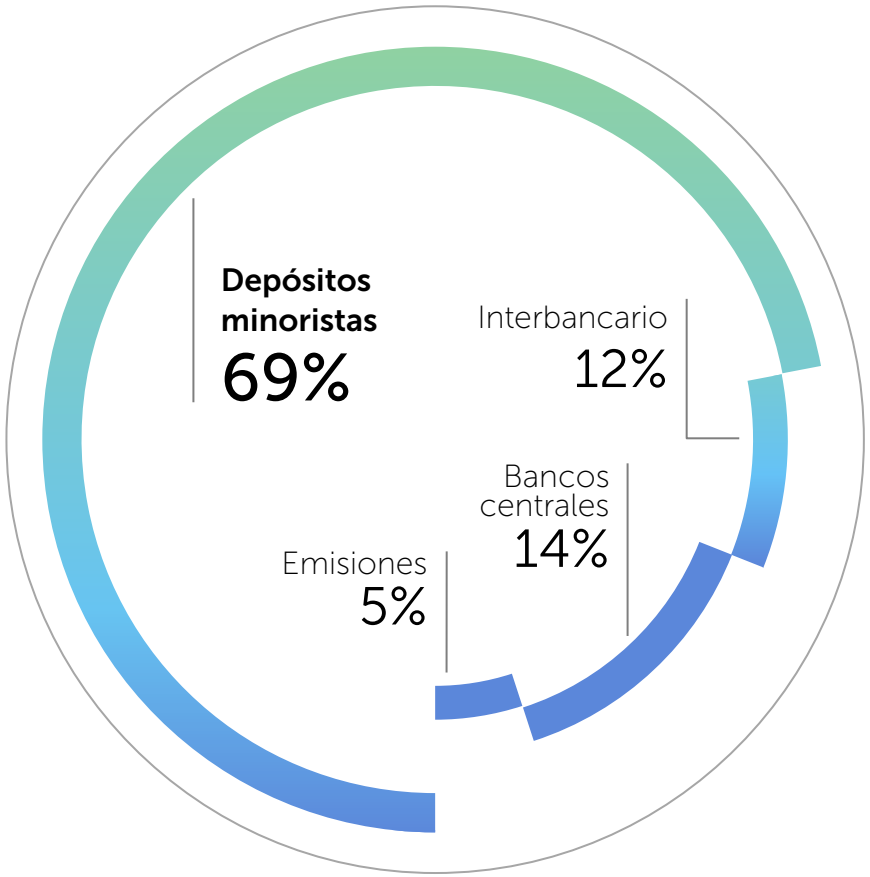
Amplios colchones sobre los requisitos establecidos gracias a una estructura de capital más diversificada

/ * Incluye el capital dedicado a cubrir el Combined Buffer Requirement (2,5% TREA)

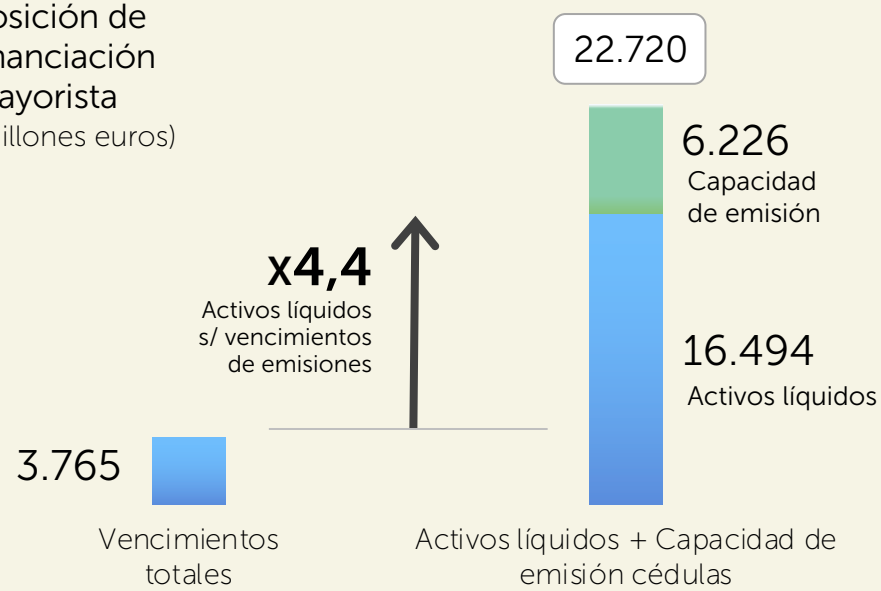
Cómoda posición de liquidez basada en depósitos minoristas

Estructura de financiación

92,3%
LTD minorista



Posición de financiación mayorista
(millones euros)

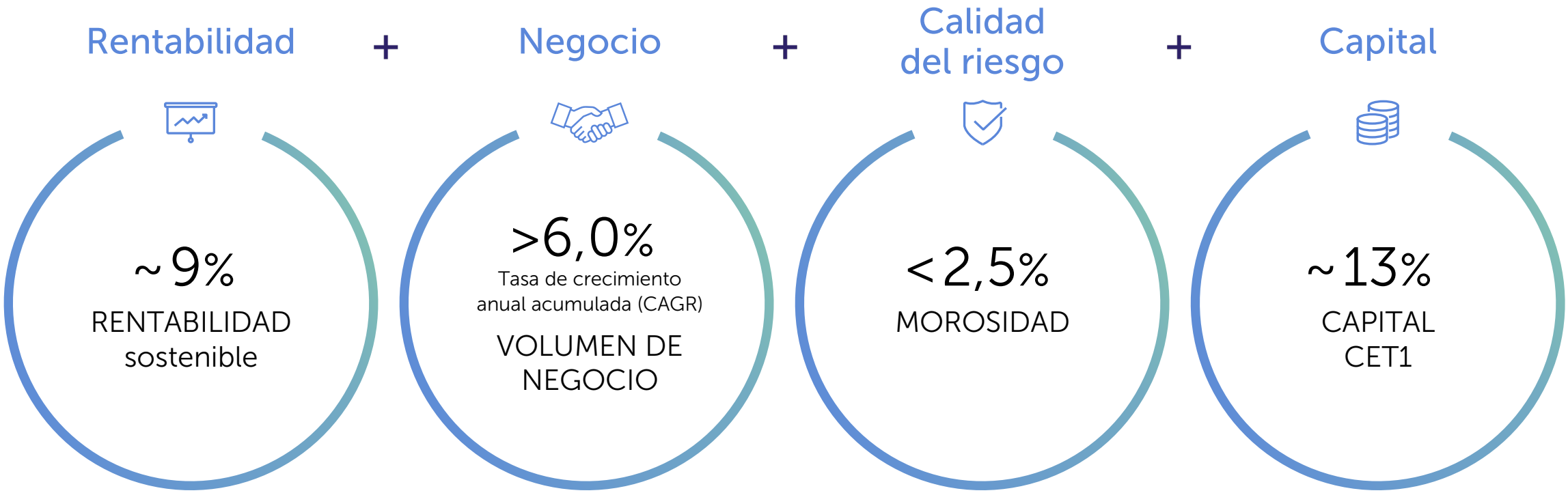


132% NSFR
RATIO DE FINANCIACIÓN NETA ESTABLE

257% LCR
RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ

ABANCA en 2024: Niveles de referencia estratégicos

Rentabilidad + Negocio + Calidad del riesgo + Capital



Rentabilidad estable y basada en el **negocio core**

Mayor relevancia en el panorama bancario ibérico gracias al dinamismo comercial y crecimiento inorgánico

Mantenimiento de la **buena calidad de los activos**

Se mantienen los niveles de referencia para garantizar una sólida capitalización

/ Cifras según Plan estratégico 2021-2024 actual

Resumen financiero

RESULTADOS

1

323M€ de **beneficio atribuido** con **mejora de las principales líneas**

El **margen básico crece** un **6,2%** apoyado en los **ingresos más recurrentes**

El **margen recurrente aumenta un +33,1%** con respecto a Dic'20, apoyado en las operaciones corporativas

NEGOCIO

2

Volumen de negocio supera los 108.000 M€, +18,8% respecto a Dic´20

Préstamos y anticipos a la clientela: 45.982 M€, **+17,6%** sobre Dic´20

Captación de recursos: 62.699 M€, **+19,7%** con respecto a Dic´20

Seguros: **+12,8%** registrado en la cartera de seguros generales y vida riesgo

CALIDAD DEL RIESGO

3

La tasa de morosidad de ABANCA **(2,1%)** se mantiene estable y ampliamente por debajo de la del sector

Mejor ratio Texas del sector (28,7%), que acredita el sólido perfil financiero de ABANCA

La morosidad de particulares se mantiene en **niveles mínimos tras haber vencido más del 95% de las moratorias concedidas**

CAPITAL Y LIQUIDEZ

4

16,9% capital total manteniendo un exceso **de 1.527 M€ sobre requisitos de capital total**

LTD minorista: **92,3%** perfil de liquidez **claramente minorista**

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

Éxito de las integraciones: de Bankoa y Novo Banco España llevadas a cabo durante el ejercicio

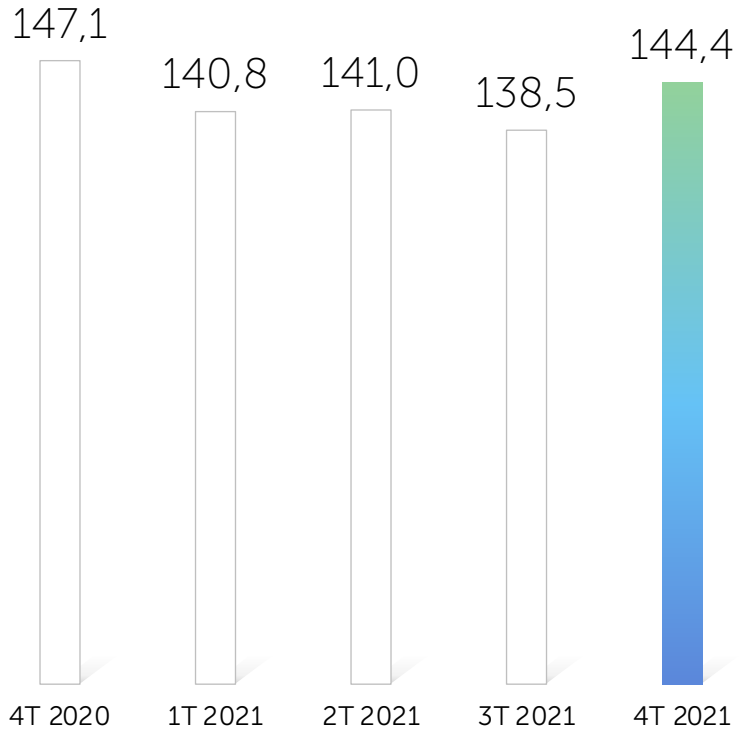
Recuperación de los ritmos de producción pre pandemia en las principales líneas de negocio de ABANCA

Mejoras de rating en todas las agencias durante el año otorgan **grado de inversión** a ABANCA

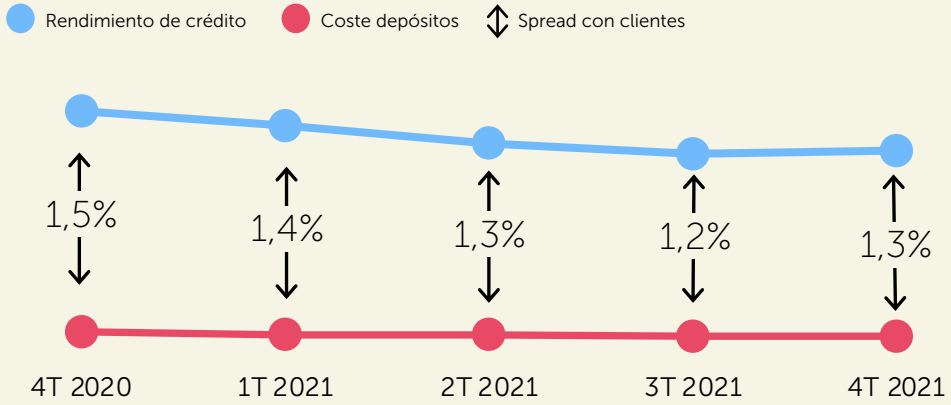
Apéndice

Evolución margen comercial

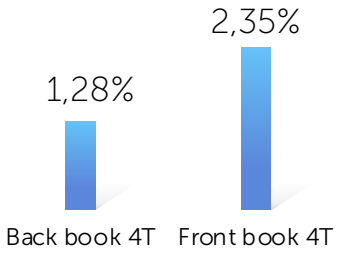
Evolución margen comercial
(millones euros)



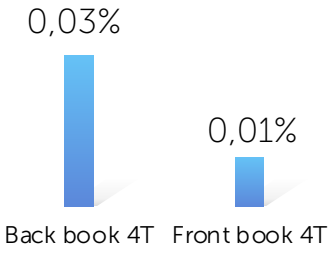
Evolución margen comercial (Tasas)



Activo - Nueva producción vs cartera (Tasas)



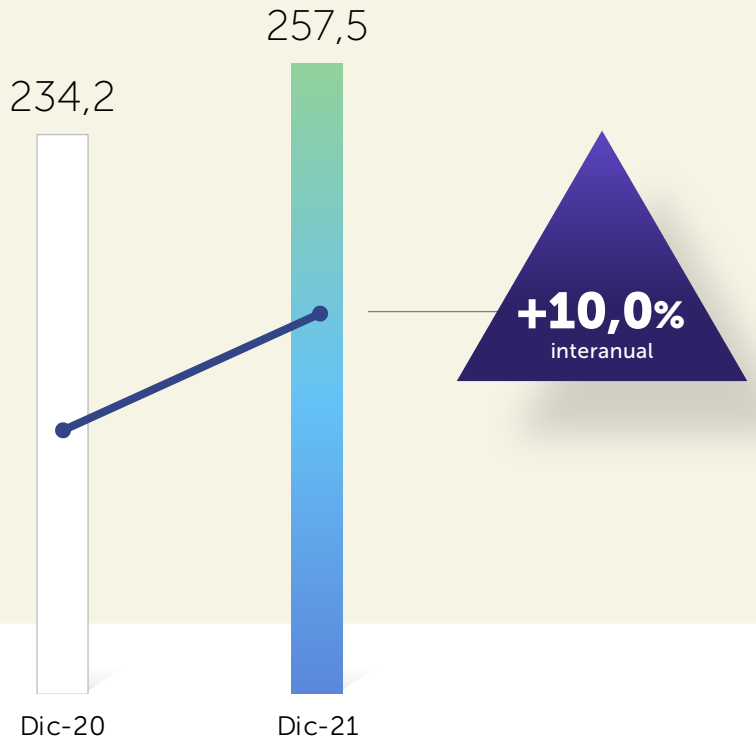
Plazo - Nueva producción vs cartera (Tasas)



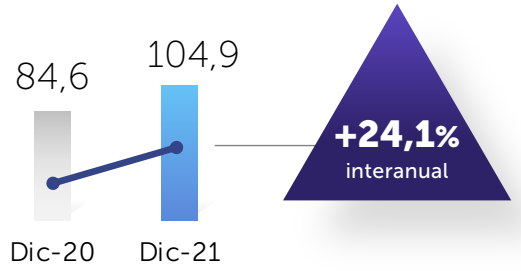
/ Fuente Nueva producción: ABANCA standalone. Front book activo excluyendo operaciones con Administraciones Públicas

Evolución ingresos por prestación de servicios

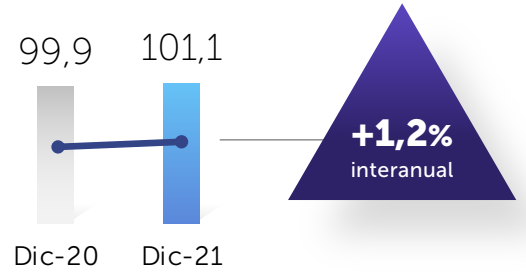
Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)



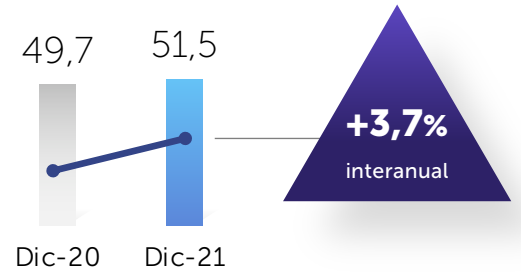
Ingresos por recursos fuera de balance
(millones euros)



Ingresos por servicios de cobros y pagos
(millones euros)



Ingresos por servicios bancarios
(millones euros)



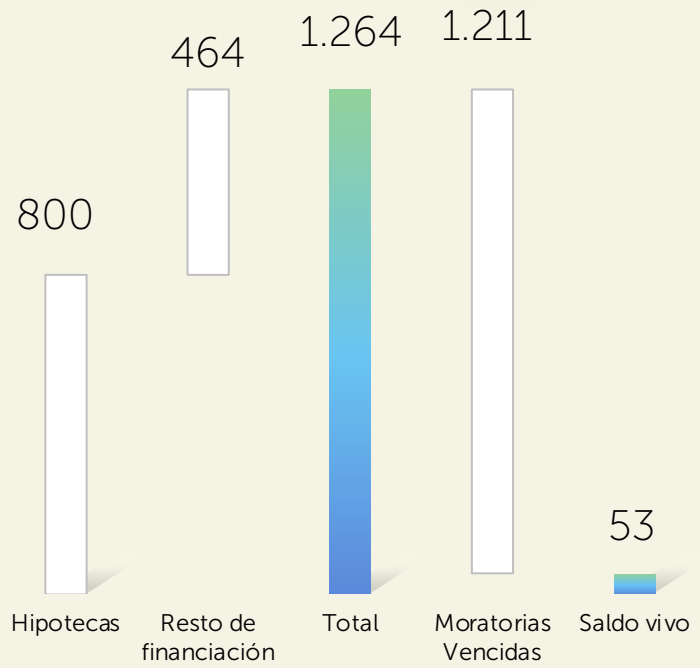
Elevados niveles de cobertura en todos los productos y segmentos

(millones euros)	Valor neto contable	% NPL	% Cobertura
Administraciones públicas	**9.392**	**0,0%**	**82,1%**
Otras entidades financieras	**469**	**0,2%**	**277,6%**
Grandes empresas y PYMES	**17.793**	**3,5%**	**101,4%**
Construcción y promoción inmobiliaria	665	3,3%	90,5%
Resto de finalidades	16.777	3,4%	104,3%
Del que grandes empresas	8.911	1,3%	136,4%
Del que PYMEs y autónomos	7.866	5,7%	96,1%
Obra civil	351	9,0%	56,6%
Particulares	**18.329**	**1,8%**	**54,1%**
Hipotecas y otros	16.585	1,6%	47,3%
Consumo	1.744	3,8%	80,4%
TOTAL	**45.982**	**2,1%**	**85,3%**

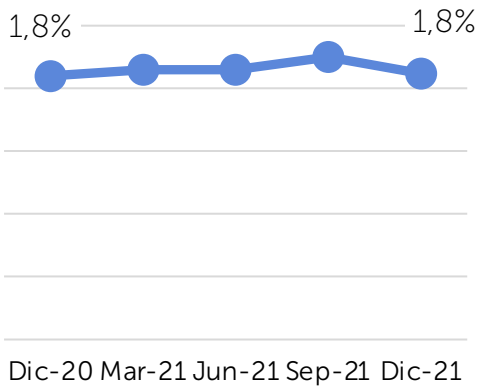
Buena evolución crediticia de las familias y empresas que han recibido apoyo financiero

Flexibilización financiera
(millones euros)

>95%
de las moratorias ya han vencido

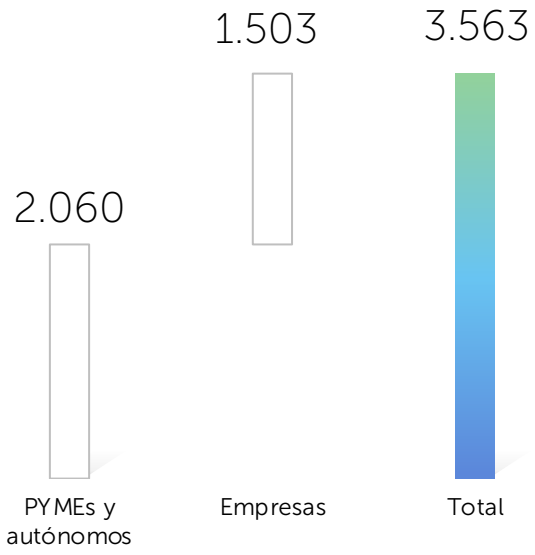


Evolución morosidad **particulares**



2,4%
de las moratorias vencidas se han tenido que reclasificar a dudoso

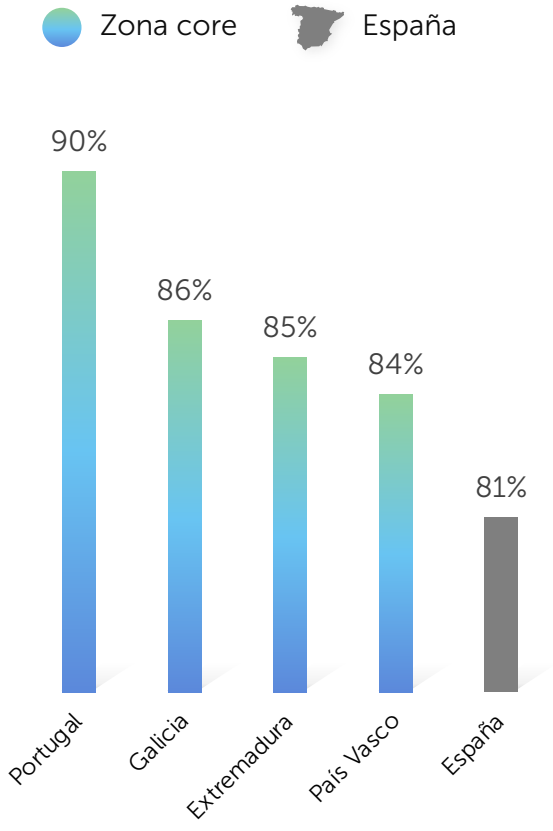
Formalizaciones operaciones ICO
(millones euros)



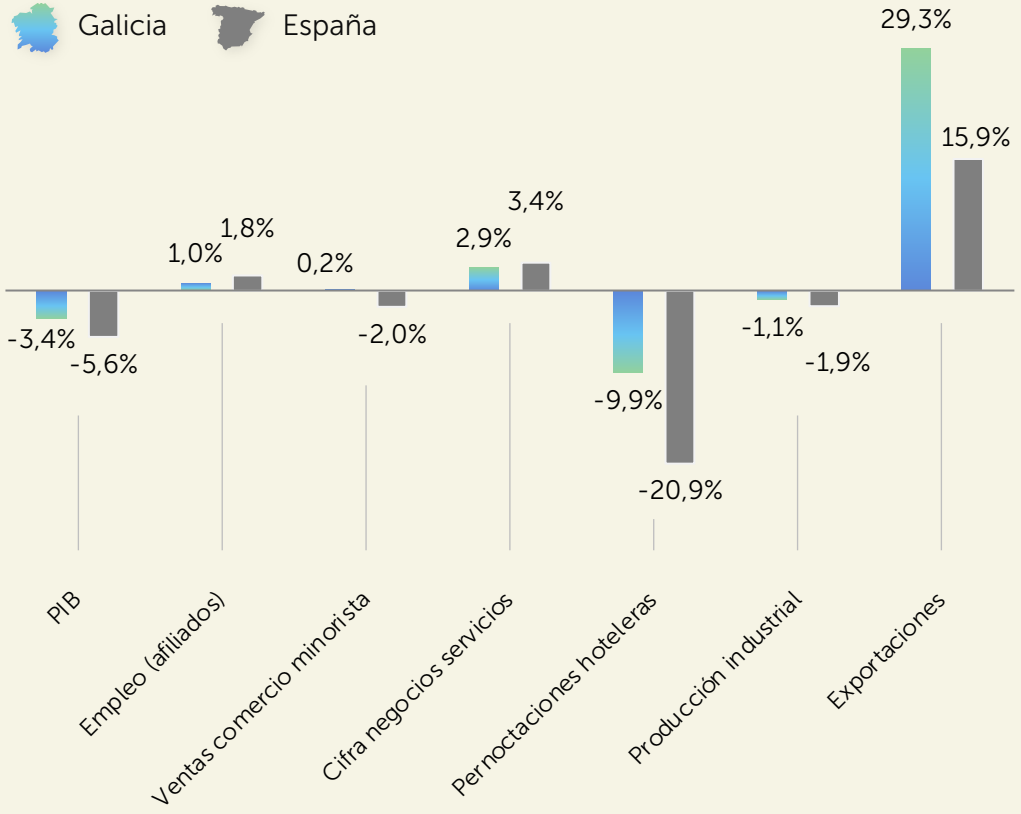
1,7% de las operaciones ICO se encuentran en situación de dudoso

Mayor resiliencia frente a la crisis de las regiones donde ABANCA tiene mayor presencia

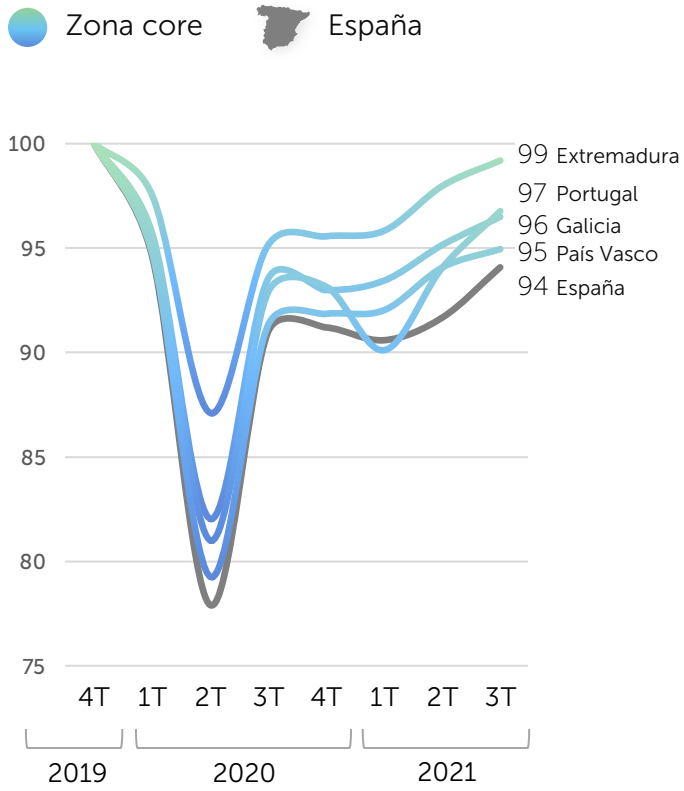
% Población vacunada con pauta completa



Indicadores macroeconómicos (variación vs 2019)



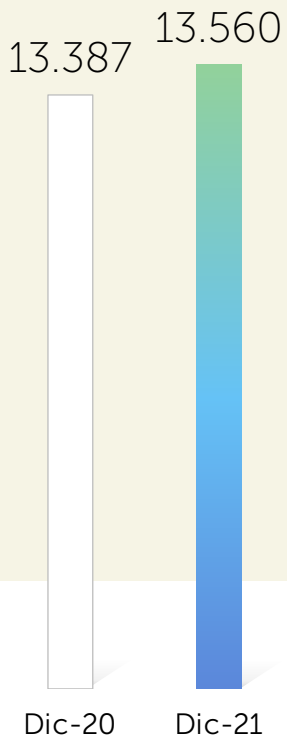
PIB: Situación vs. pre-pandemia



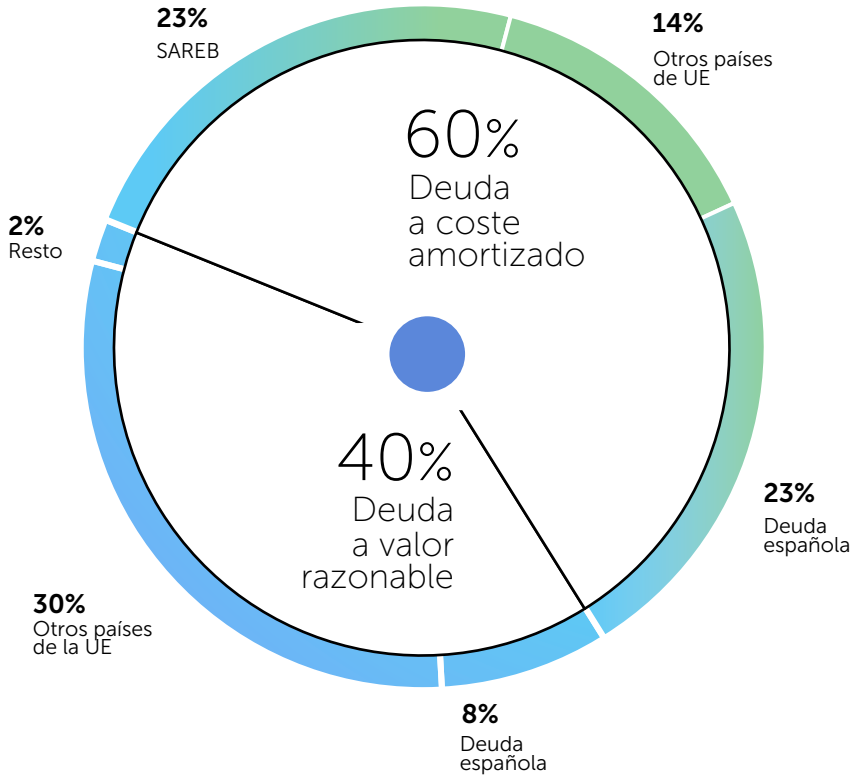
/ Variación respecto al mismo periodo de 2019 (PIB 3ºT, resto medias móviles 3 meses correspondientes al último mes disponible)

Evolución de la cartera de renta fija

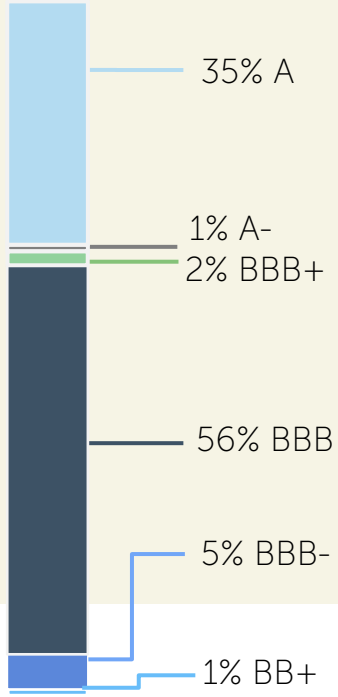
Cartera de renta fija
(millones euros)



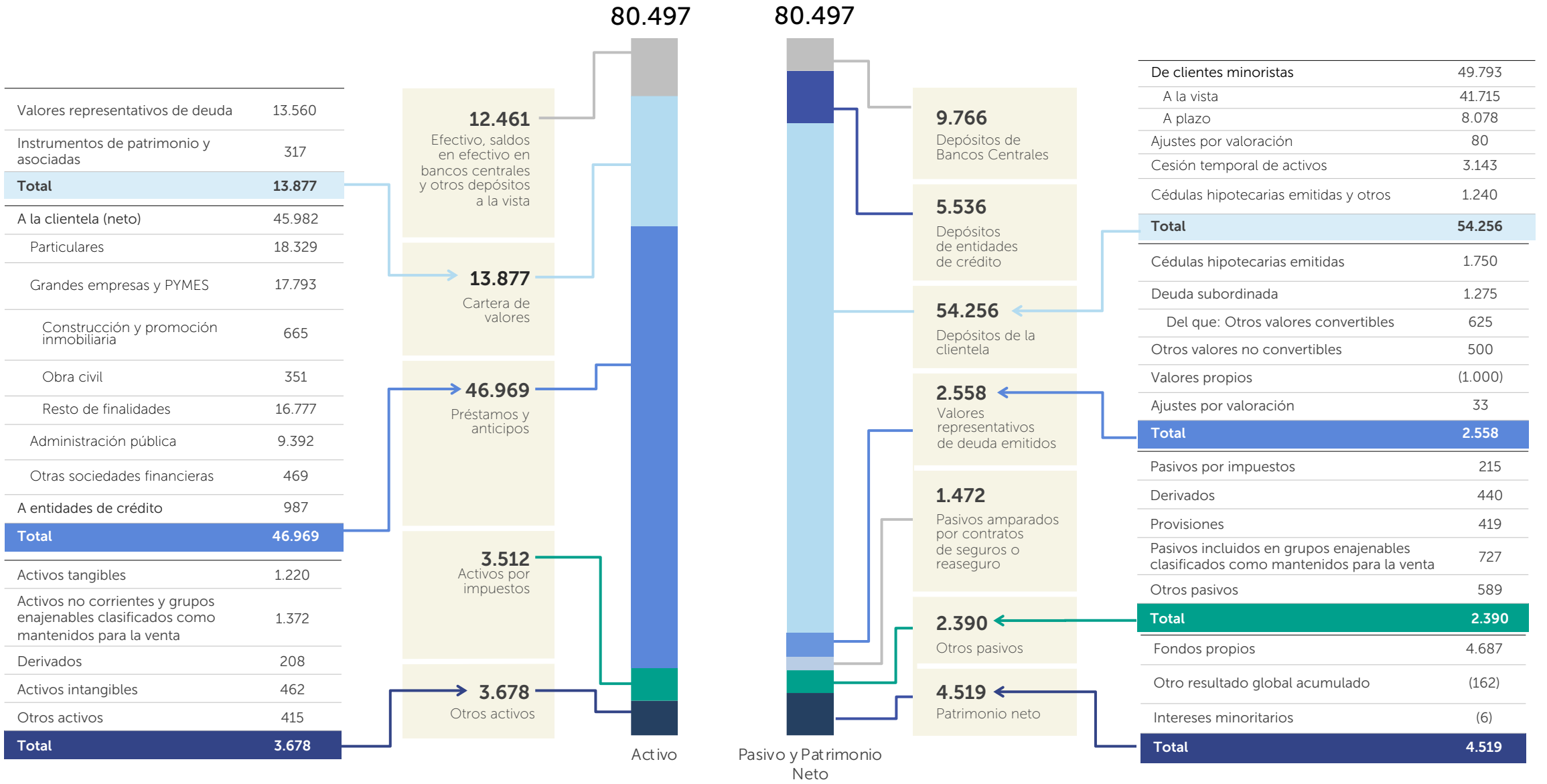
Estructura de la cartera de renta fija (%)



Reparto de la cartera ALCO por rating (%)



Distribución del balance



Valores representativos de deuda	13.560
Instrumentos de patrimonio y asociadas	317
Total	**13.877**
A la clientela (neto)	45.982
Particulares	18.329
Grandes empresas y PYMES	17.793
Construcción y promoción inmobiliaria	665
Obra civil	351
Resto de finalidades	16.777
Administración pública	9.392
Otras sociedades financieras	469
A entidades de crédito	987
Total	**46.969**
Activos tangibles	1.220
Activos no corrientes y grupos enajenables clasificados como mantenidos para la venta	1.372
Derivados	208
Activos intangibles	462
Otros activos	415
Total	**3.678**

De clientes minoristas	49.793
A la vista	41.715
A plazo	8.078
Ajustes por valoración	80
Cesión temporal de activos	3.143
Cédulas hipotecarias emitidas y otros	1.240
Total	**54.256**
Cédulas hipotecarias emitidas	1.750
Deuda subordinada	1.275
Del que: Otros valores convertibles	625
Otros valores no convertibles	500
Valores propios	(1.000)
Ajustes por valoración	33
Total	**2.558**
Pasivos por impuestos	215
Derivados	440
Provisiones	419
Pasivos incluidos en grupos enajenables clasificados como mantenidos para la venta	727
Otros pasivos	589
Total	**2.390**
Fondos propios	4.687
Otro resultado global acumulado	(162)
Intereses minoritarios	(6)
Total	**4.519**

DISCLAIMER

> ABANCA Corporación Bancaria, S.A. ("ABANCA") advierte que este documento es meramente informativo, y debe utilizarse únicamente como complemento a la información disponible al público, excluyéndolo por tanto como base o fundamento para la realización de cualquier inversión, o como un acuerdo, compromiso u obligación legal de ABANCA con terceros.

> Su contenido puede basarse en datos e información resumida, no auditada, y no revisada o aprobada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores o cualquier otra autoridad nacional o internacional, por lo que en ningún momento constituye una oferta, obligación u asesoramiento sobre contrataciones, inversiones, compraventas de cualquier tipo de producto, instrumento o servicio financiero.

> Las opiniones, proyecciones o estimaciones que puedan estar contenidas en este documento constituyen una valoración de ABANCA a la fecha de su elaboración, pero en ningún caso pueden considerarse como una previsión de resultados, rendimientos o acontecimientos futuros.

> ABANCA, cualquier entidad de su grupo y sus directivos, empleados o administradores (los "Representantes") no responderán por las pérdidas, directas o indirectas, ocasionadas por el uso de la información aquí expuesta, por su inexactitud, así como por la actualización y/o modificación de dichos datos que pueda hacer ABANCA o sus Representantes a su conveniencia, pudiendo omitir total o parcialmente cualquiera de los elementos de este documento.

> El contenido de la presentación está regulado por la legislación española aplicable a la fecha de realización, por lo que no se entenderá vigente para otras jurisdicciones o en caso de modificaciones legales posteriores.

> Queda completamente prohibida la reproducción o distribución de este documento o extractos del mismo por cualquier medio sin la previa autorización de ABANCA.

//ABANCA

