BANCA

Adquisición Bankoa

A Coruña, Julio 2020

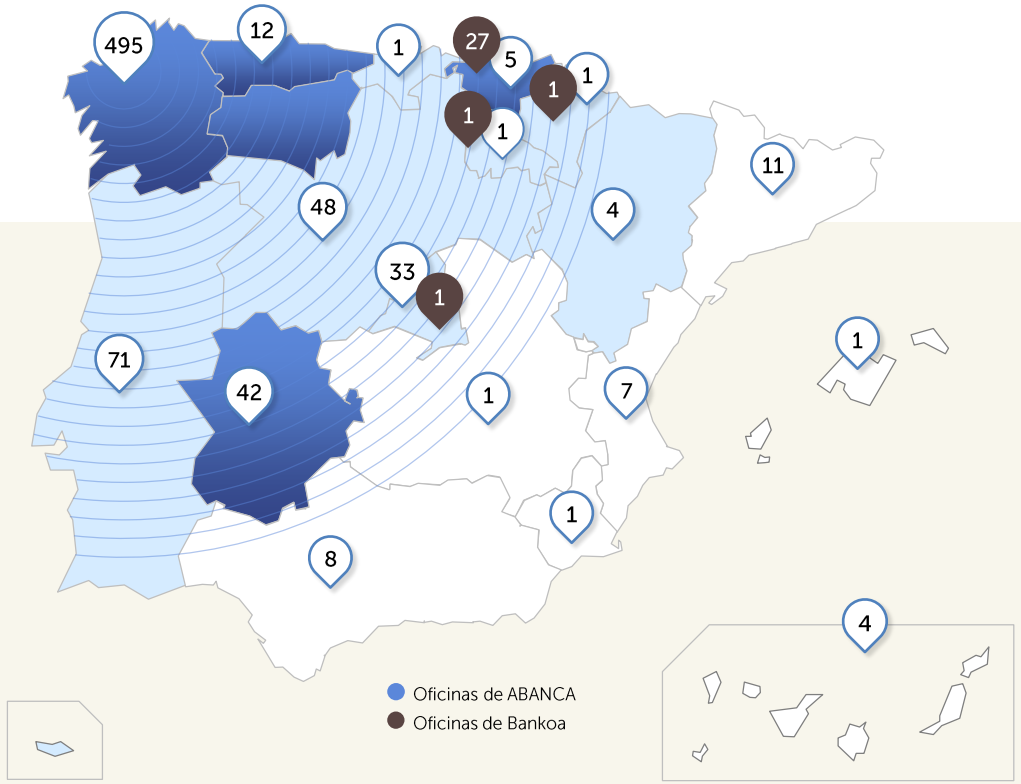
Acuerdo preliminar para adquirir Bankoa

Sólida entidad financiera en el País Vasco

- **Bankoa, S.A.** tiene su domicilio social en Donostia-San Sebastián (Guipúzcoa). Con 45 años de antigüedad, atiende en la actualidad a más de **40.000 clientes** y dispone de una red de **30 oficinas** (27 en el País Vasco) concentradas en entornos urbanos o municipios con alta renta y tejido empresarial.
- **Especialización en un modelo de negocio** centrado en **empresas y pymes**.
- Destaca la **calidad de sus activos** y un **track-record en la gestión de sus NPL's**, siendo inferior al 5% en la anterior crisis financiera.

La adquisición de Bankoa...

+ **Reforzaría el posicionamiento de ABANCA** en una de las regiones más ricas y dinámicas de España, donde la presencia actual de ABANCA es reducida.
+ **Reforzaría segmentos de negocio que son foco estratégico** de ABANCA, como empresas y gestión de patrimonios.
+ Aportaría **potencial de crecimiento en líneas** como circulante, negocios, consumo y seguros.
+ **Acuerdo de colaboración comercial ABANCA + Credit Agricole** aportaría a clientes de Bankoa las capacidades de ambos grupos en territorio nacional y mercados exteriores.



País Vasco*

- **Rating:** C.A. con mejor calificación. Por encima del soberano español.
- **PIB per cápita:** 2ª Comunidad Autónoma de España, un 30% superior a la media nacional. Peso del sector industrial 22,9% vs. 14,3% media española.
- **Ahorro en productos de valor añadido:** importe per cápita en fondos de inversión 2,3x media de España.

**Fuente datos PIB: Instituto Nacional de Estadística (INE). Fuente datos fondos de inversión: Invesco / Oficinas Grupo ABANCA y Bankoa al 30 de junio de 2020.*

Descripción general de Bankoa

	Dic.18	Dic.19	Jun.20
Principales Magnitudes de Negocio*			
Préstamos y anticipos a la clientela	1.674	1.692	1.788
Depósitos de la clientela minoristas	1.424	1.530	1.575
Fondos fuera de balance	939	1.078	1.011
Nº de oficinas	30	30	30
Balance*			
Activo total	2.198	2.372	2.314
Patrimonio neto	166	173	173
PyG*			
Margen de intereses	29,8	27,4	13,4
Margen de comisiones	13,2	12,9	6,7
Margen bruto	42,6	40,8	20,4
BAI	13,5	10,3	4,8

Principales KPI's **

- **4.374 M€ de volumen de negocio**, del que 1.788 M€ préstamos y anticipos a la clientela, 1.575 M€ depósitos de la clientela minoristas y 1.011 M€ son fondos fuera de balance.
- **NPL ratio 3,0% y NPL Coverage ratio*** de 39,7%.**
- **NPA ratio 3,4% y NPA Coverage ratio*** de 41,4%.**
- **RWA de 1.205 M€.**
- **Phase-in CET 1 ratio del 13,3%.**
- Rentabilidad **ROE en torno al 5%** (4,5% al 30.06.20 y 5,1% al 31.12.19) con un ratio de eficiencia del 72,2%
- **Bankoa cuenta con > 40.000 clientes y 257 empleados.**

Red de oficinas de Bankoa



→ Buenos indicadores de calidad de activos:

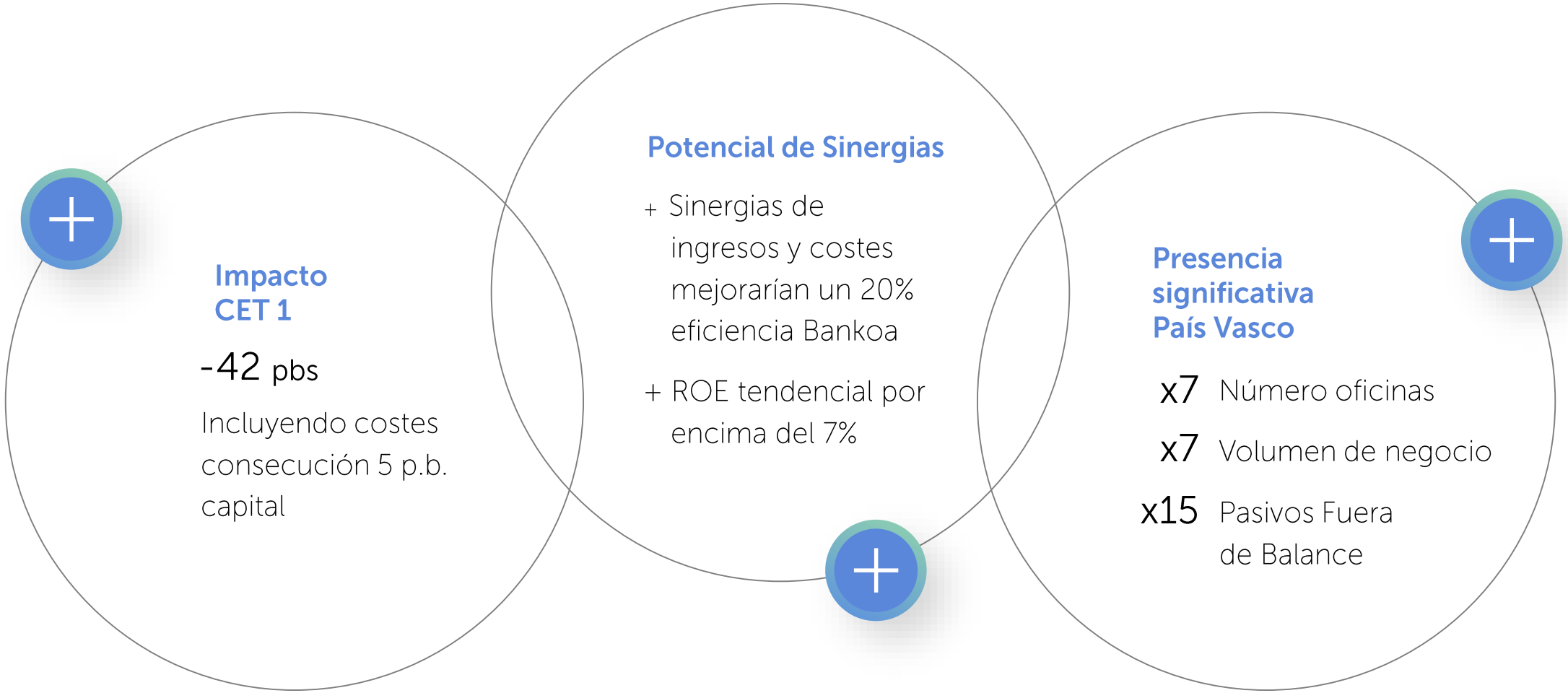
- Entre los mejores del sistema bancario español.
- Sólidos criterios de concesión de préstamos.
- Evolución económica favorable de su región.

→ Gestión conservadora del riesgo.

→ Elevada recurrencia y estabilidad de los ingresos

** Millones de euros. ** Información calculada al 30 de junio de 2020, excepto datos RWA y CET1 que son a 31 de marzo de 2020. *** Los ratios de cobertura no tienen en cuenta el aval prestado por la matriz para determinadas exposiciones crediticias.*

La transacción generaría un alto valor para ABANCA, consiguiendo una presencia significativa en el País Vasco con bajo riesgo de ejecución y mínimo consumo de capital



Grupo ABANCA + Bankoa

	Bankoa	Grupo ABANCA	Proforma Grupo ABANCA + Bankoa	Var. Entidad integrada vs. Grupo ABANCA
Principales Magnitudes de Negocio*				
Préstamos y anticipos a la clientela	1.788	39.031	40.819	4,6%
Depósitos de la clientela minoristas	1.575	40.343	41.918	3,9%
Fondos fuera de balance	1.011	9.319	10.330	10,8%
Nº de puntos de venta	30	756	786	4,0%
Balance de situación*				
Activo total	2.314	63.326	65.640	3,7%
Patrimonio neto	173	4.734	4.907	3,7%
P&G**				
Margen de intereses	27,4	574,6	602,0	4,8%
Margen de comisiones	12,9	205,5	218,4	6,3%
Margen bruto	40,8	910,8	951,6	4,5%
BAI	10,3	430,2	440,5	2,4%

Principales KPI's*

- **93.067 M€ de volumen de negocio,** del que 40.819 M€ préstamos y anticipos a la clientela, 41.918 M€ depósitos de la clientela minoristas y 10.330 M€ fondos fuera de balance.
- **NPL ratio 2,7% y NPL Coverage ratio*** de 64,9%.**
- **NPA ratio 4,5% y NPA Coverage ratio*** de 63,3%.**
- **RWA de 31.361 M€.**
- **Phase-in CET 1 ratio del 12,5%.**

** Información en millones de euros, Grupo ABANCA y Bankoa al 30 de junio de 2020, excepto datos RWA y CET1 que en el caso de Bankoa son a 31 de marzo de 2020.*
*** Cuenta de pérdidas y ganancias en millones de euros al 31 de diciembre de 2019.*
**** Los ratios de cobertura no tienen en cuenta el aval prestado por la matriz de Bankoa para determinadas exposiciones crediticias.*

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

