//ABANCA

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

2022

comunicacion.abanca.com



Índice

1. Principales mensajes
2. Negocio
   2.1. Resultados
   2.2. Evolución
   2.3. Calidad del riesgo, solvencia y liquidez
3. Plan estratégico
4. Principales conclusiones

Apéndice



ABANCA alcanza los 217 millones de beneficio, un 41% más que en 2021 en términos recurrentes

RENTABILIDAD

217,0M€
Beneficio

+40,7%
aumento vs 2021

94%
de los ingresos es recurrente

CALIDAD DEL RIESGO

25,4%
Ratio Texas

2,0%
Morosidad

83,2%
Cobertura activos dudosos

SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

16,4%
Ratio de capital total

1.414M€
exceso de CET1

92,4%
Ratio LTD minorista

CLIENTES

>111.000M€
Volumen de negocio

↑110.000 Altas de clientes

>6.900M€
Crédito formalizado con particulares y empresas

2030
Dejamos de financiar carbón

- ✓ El beneficio aumenta un 40,7% en términos recurrentes con respecto al año pasado gracias a la mejora de los ingresos y la contención de costes
- ✓ Alta calidad del resultado. El 94% de los ingresos tienen carácter recurrente

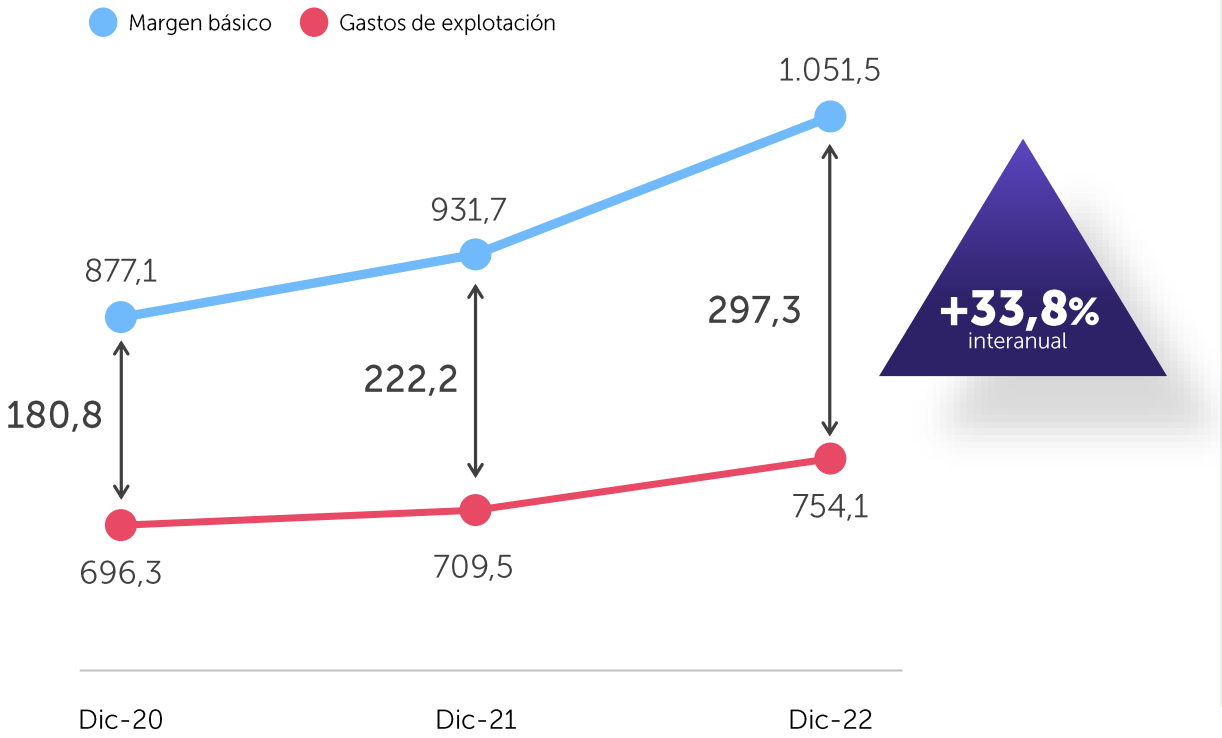
- ✓ La entidad con mejor calidad de su activo, tal y como acreditan su ratio Texas (25,4%) y cobertura de activos dudosos (83,2%)
- ✓ Sólida cartera de crédito con tasa de morosidad del 2,0%

- ✓ Ratio de capital total del 16,4% superando ampliamente los requisitos regulatorios
- ✓ 1.414 millones de exceso de CET1 sobre requisitos regulatorios

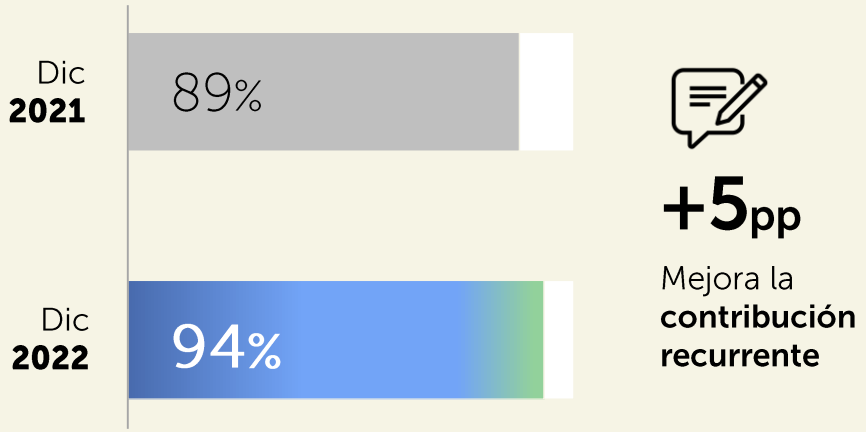
- ✓ El volumen de negocio supera los 111.000 millones teniendo en cuenta la reciente adquisición de Targobank
- ✓ La entidad ha superado las 110.000 altas de clientes durante 2022, la mayoría de ellos fuera de Galicia
- ✓ Las formalizaciones de crédito con particulares y empresas superan en un 8,4% las del año anterior y alcanzan 6.903 millones en el año
- ✓ Dejamos de financiar carbón en 2030 y apoyamos a los principales sectores en su senda de descarbonización

Generamos resultados recurrentes y de alta calidad

Evolución margen de explotación recurrente
(millones euros)



Recurrencia de los ingresos
(% M. Básico sobre M. Bruto)



Reforzamos nuestro perfil financiero

Elevados niveles de cobertura

83,2%
Cobertura de activos dudosos

25,4%
Ratio Texas

Máxima calidad de los activos

2,0%
Ratio de morosidad

0,3%
Adjudicados sobre balance

Robustos niveles de capitalización

16,4%
Capital total

1.414 M€
Exceso de capital sobre requisitos

Cómoda posición de liquidez

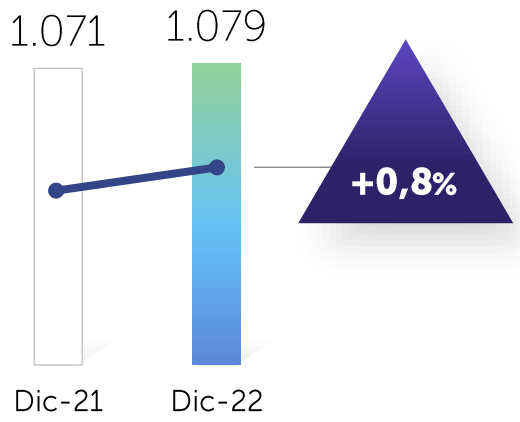
92,4%
LTD minorista

14.286 M€
Activos líquidos

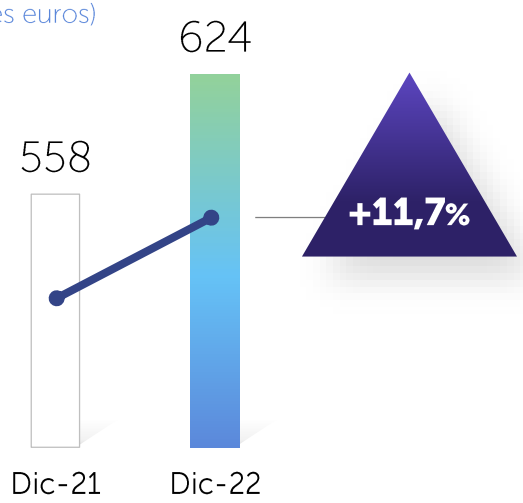
Incrementamos la concesión de crédito a familias y empresas

Particulares

Formalizaciones de Hipotecas
(millones euros)

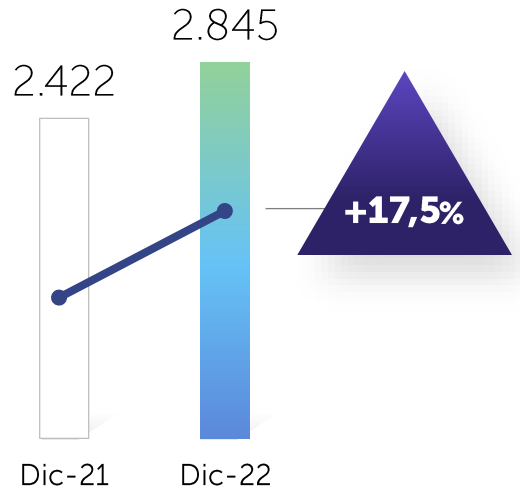


Formalizaciones Crédito al consumo
(millones euros)



Empresas

Formalizaciones Pymes y autónomos
(millones euros)



Datos Portugal



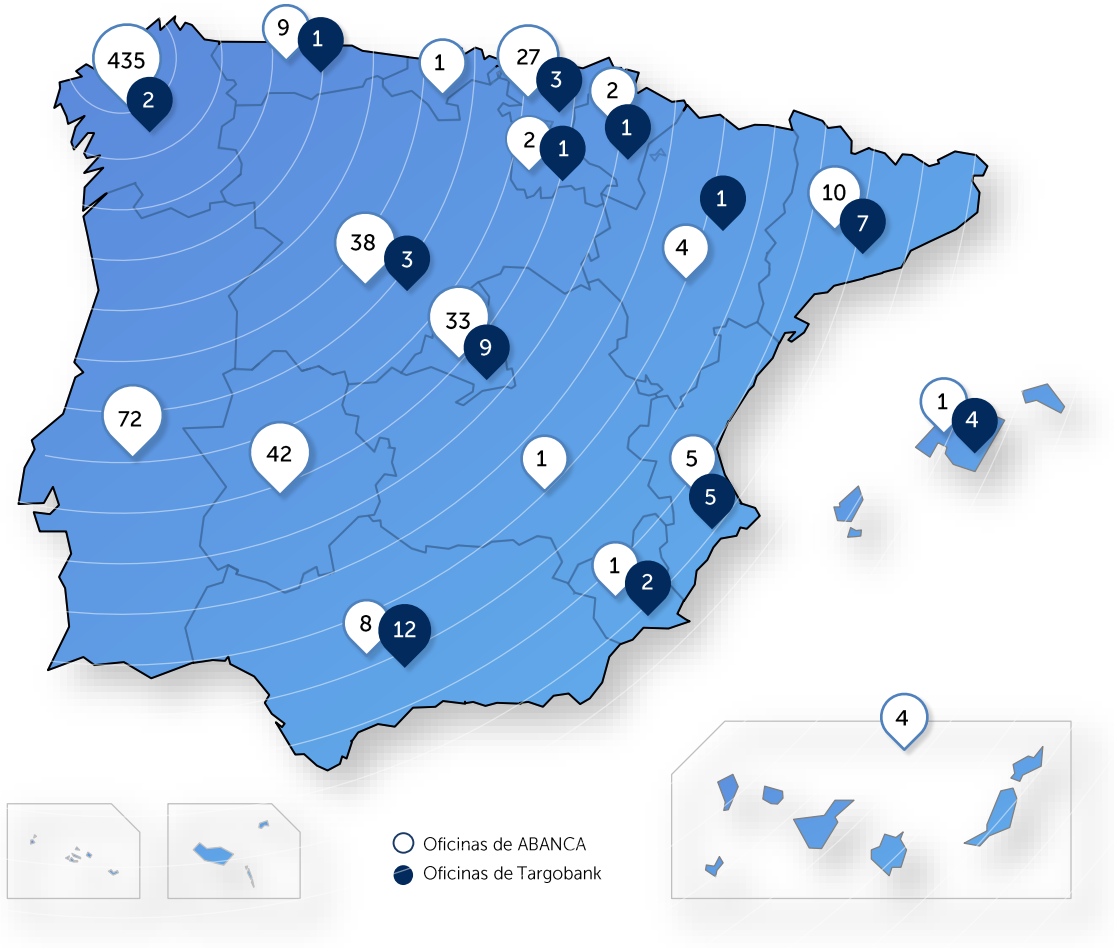
264,0M€ Formalizaciones **hipotecas** | +97,1% vs. año anterior | 340,8M€ Formalizaciones **Largo Empresa** | +12,9% vs. año anterior

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

Reforzamos nuestro negocio retail con la adquisición de Targobank y cubrimos la península Ibérica

La adquisición de Targobank[1]:

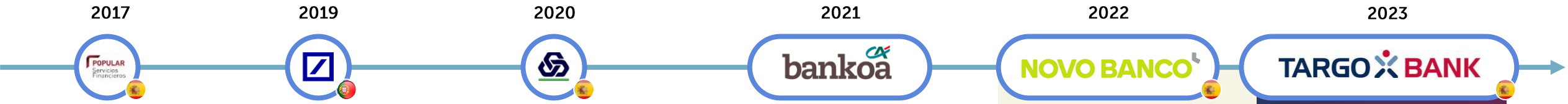
- + **Reforzará el posicionamiento de ABANCA** en regiones estratégicas.
- + **Fortalecerá líneas de negocio retail** como crédito y seguros.
- + Permitirá avanzar en eficiencia generando **sinergias de costes**
- + Aportará **sinergias de ingresos en líneas** como medios de pago, fuera de balance, venta libre de seguros, etc.
- + Incrementará la **recurrencia y calidad** de los resultados
- + Importante **complementariedad** geográfica



1. ABANCA ha iniciado negociaciones en exclusiva con Crédit Mutuel para adquirir Targobank España ("Targobank"). La operación propuesta continúa de conformidad con lo previsto en la legislación francesa y se espera perfeccionar en 2023, una vez cerrada la compra.

/ Oficinas Grupo ABANCA a 31.12.22 y Targobank a 30.06.22. Incluidos 28 agentes financieros en Portugal

Creamos valor con nuestra estrategia de adquisiciones corporativas



Popular Servicios Financieros

- Incorpora conocimiento profundo del **negocio de financiación al consumo**
- Añade una amplia **base de comercios prescriptores**
- **Dispone de modelos de riesgo de elevada calidad**

DB PCB

Negocio minorista en Portugal

- Territorio de **expansión geográfica lógica** dadas las conexiones económicas y sociales Galicia – Portugal
- Crecimiento en el **negocio de banca personal y privada**
- **Incremento del negocio con empresas**, extendiendo el know-how de ABANCA a la red de DB

Banco Caixa Geral

Estrategia de expansión geográfica

- Entramos en **nuevas regiones,** principalmente Extremadura
- Genera valor a través de **sinergias** de costes e ingresos
- Negocio **cross border empresas** España - Portugal

Bankoa

Estrategia de expansión geográfica

- **Refuerza nuestro posicionamiento** en uno de los territorios más ricos y dinámicos de España
- **Fortalece segmentos de negocio estratégicos**, como empresas y gestión de activos
- Ofrece **potencial en líneas de negocio** como financiación al consumo y seguros

Novo Banco

Fortalece negocio asesoramiento y empresas

- **Fortalece nuestro posicionamiento** en banca personal y privada
- Refuerza el negocio con **empresas cross border**
- Permite **avanzar en eficiencia, generando sinergias** en costes e ingresos

Targobank

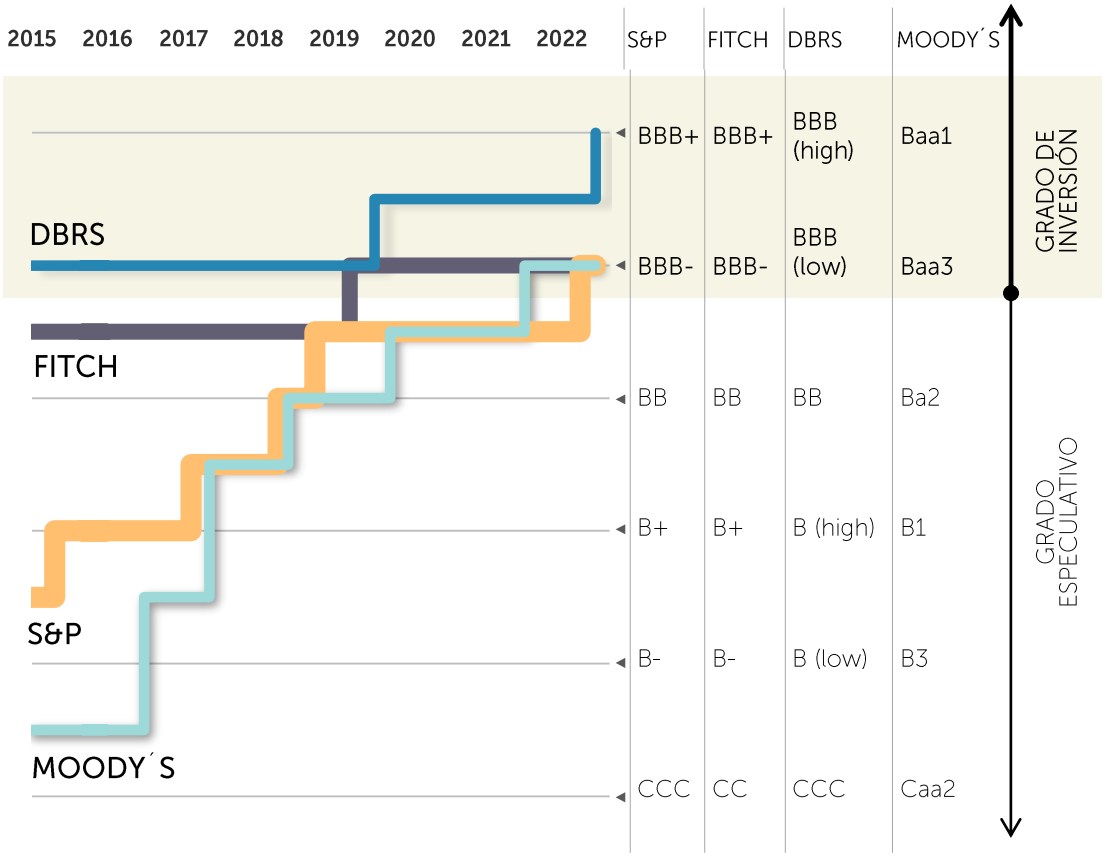
Estrategia de expansión geográfica

- **Refuerza la presencia** comercial en la vertiente mediterránea
- Fortalece posicionamiento en **negocio retail**
- Permite **ganar eficiencia, gracias a las sinergias** de costes e ingresos.
- Closing esperado en 2S23

25%
PAY-OUT 2023

Rebajamos el dividendo del 40 al 25% en 2023
para fortalecer nuestra capacidad de afrontar operaciones de alto valor

Mejoramos las calificaciones de rating en el año



Investment grade

Moody's

Baa3 Estable

Investment grade

DBRS

Insight beyond the rating.

BBB (high) Estable

Investment grade

FitchRatings

BBB- Estable

Investment grade

STANDARD & POOR'S RATINGS SERVICES
McGRAW HILL FINANCIAL

BBB- Estable

Somos **grado de inversión en las cuatro agencias** que nos califican

Avanzamos en banca responsable: educación financiera, formación universitaria, emprendimiento y sostenibilidad

Compromiso social



Dotación presupuestaria Afundación

Aportación de 45M€ hasta 2027 (100M€ desde 2014)

Educación e inclusión financiera

Inicio del Programa de Educación Financiera 2022-2023

Reforzado con una nueva actividad sobre ciberseguridad





Refuerzo atención a mayores

- Atención personal presencial y telefónica
- Horario extendido en oficinas
- Gestores específicos
- Menú simplificado en cajeros
- Capacitación digital en zonas rurales

Premio CECA Educación Financiera para niños y jóvenes

Por los programas 'Grand Prix Financiero' y 'La loca aventura del ahorro'





Refuerzo red de cajeros en Galicia

En colaboración con Xunta de Galicia.

Cobertura financiera ABANCA en Galicia: 95,8% municipios (56% única entidad) y 99,4% población

Contribuyendo a que Galicia disponga de servicio de efectivo en 100% de municipios

Lanzamos nuevas iniciativas sociales, culturales y medioambientales

Cultura



XLIII Premio Internacional de Periodismo Julio Camba

Manuel de Lorenzo Paradela, premiado por «Límites», publicado en El Progreso

Emprendimiento

Convenio con Startup Galicia

Impulso del crecimiento del ecosistema gallego de startups



Medio ambiente



Nuevas acciones PLANCTON

25 toneladas de residuos retiradas de diferentes enclaves costeros desde 2021

Ucrania

ABANCA y Afundación, en colaboración con AGA-Ucraína

Envío de dos generadores eléctricos, 4.360 juguetes y productos de primera necesidad



Generamos resultados recurrentes y de alta calidad

El beneficio mejora un 40,7% en términos recurrentes y alcanza los 217 millones

(millones euros)	Dic-22	Dic-21	Var.
MARGEN DE INTERESES	769,7	674,1	14,2%
Ingresos por prestación de servicios	281,7	257,5	9,4%
MARGEN BÁSICO	1.051,5	931,7	**12,9%**
Dividendos y resultados por método de la participación	3,6	4,1	-10,2%
Resultado de operaciones financieras (neto)	32,3	118,3	-72,7%
Otros (neto)	26,7	-1,7	-
MARGEN BRUTO	1.114,1	1.052,3	5,9%
Gastos de explotación	754,1	709,5	6,3%
MARGEN ANTES DE PROVISIONES	359,9	342,9	**5,0%**
Provisiones y deterioros	53,8	137,6	-60,9%
Dotaciones de crédito	82,2	138,8	-40,8%
Recuperaciones singulares y otros	-28,4	-1,1	-
Otros	5,5	-1,2	-
BAI	311,6	204,0	52,7%
Impuestos y otros	94,6	49,8	90,0%
BENEFICIO RECURRENTE	217,0	154,2	**40,7%**
Impacto contable integración Bankoa y Novo Banco	0	166,3	-
Beneficio	217,0	320,6	-32,3%

El margen básico aumenta un 12,9% gracias al buen desempeño del margen de intereses y los ingresos por prestación de servicios

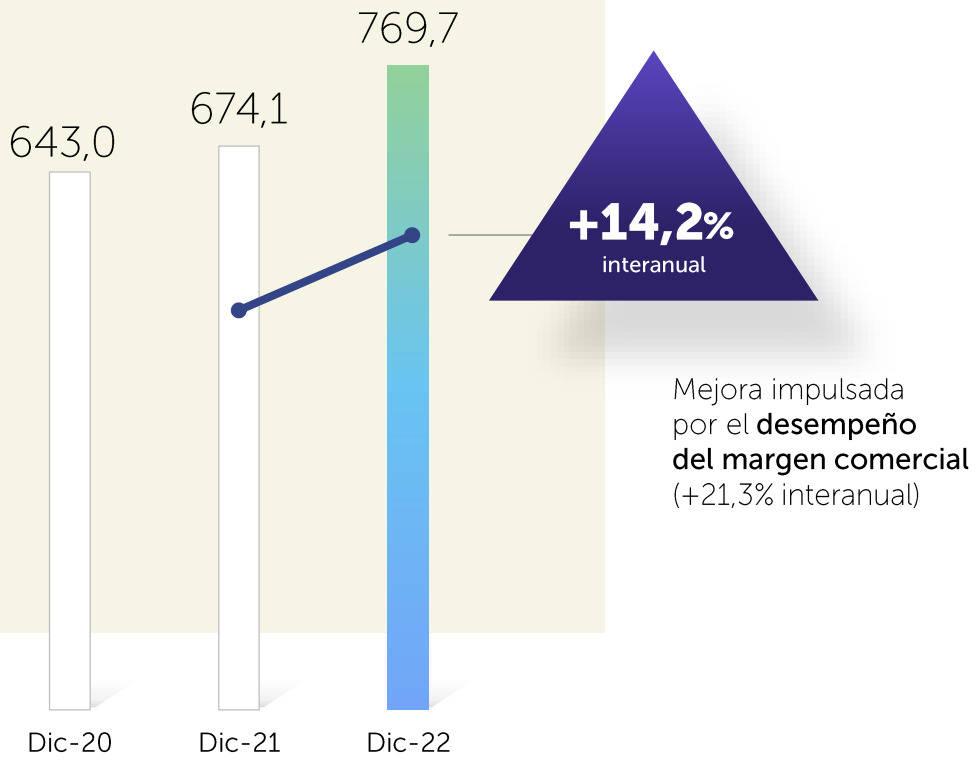
Mejoramos un 5,0% el margen antes de provisiones, compensando la generación de 86M€ menos en ROF

El beneficio crece un 40,7% gracias al buen comportamiento del negocio y el control del coste del crédito

/ Se presenta el impacto (badwill y provisiones asociadas) de la adquisición de Bankoa (01/01//2021) y Novo Banco España (01/12/2021) en la línea de "Impacto contable integración Bankoa y Novo Banco" en vez de "Otros" y "Provisiones y deterioros"
Cifras 2021: En la línea de "Provisiones y deterioros" se clasifican, atendiendo a su naturaleza, determinadas partidas registradas como "Deterioro de activos no financieros"..

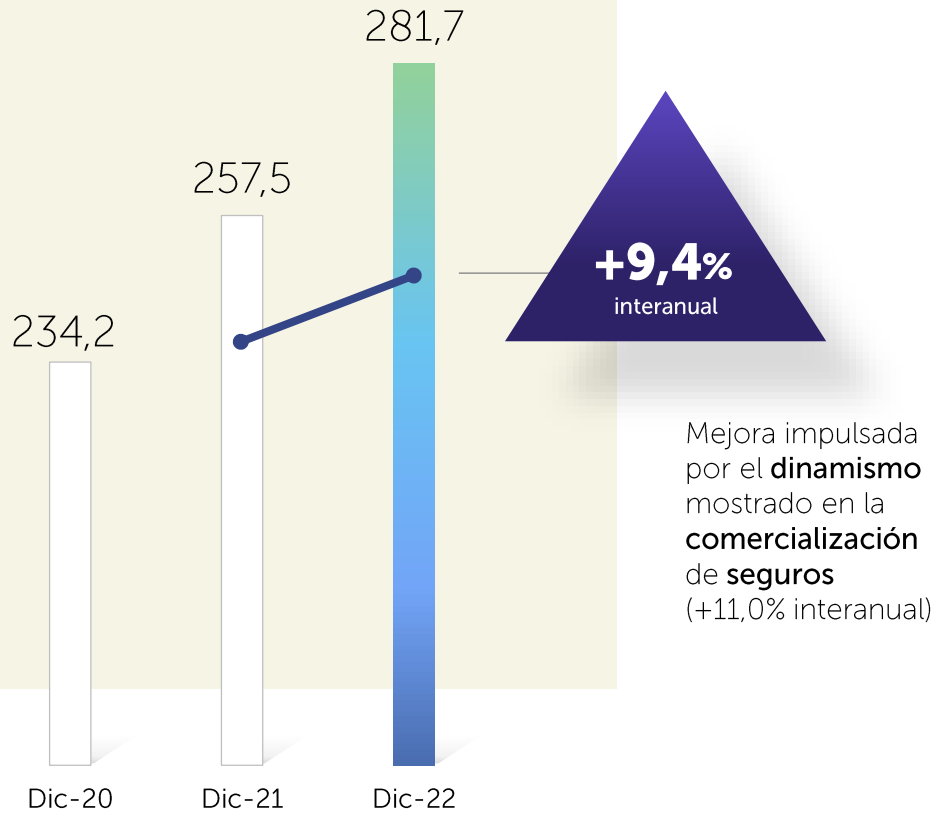
Sólido crecimiento del margen financiero y de los ingresos por prestación de servicios

Evolución margen de intereses
(millones euros)



Mejora impulsada por el **desempeño del margen comercial** (+21,3% interanual)

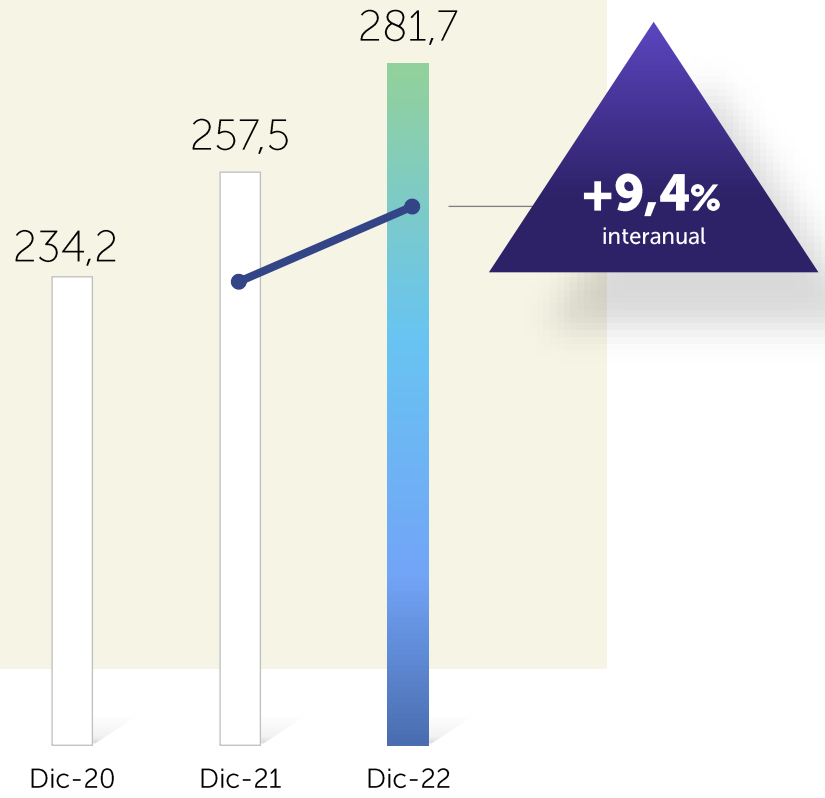
Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)



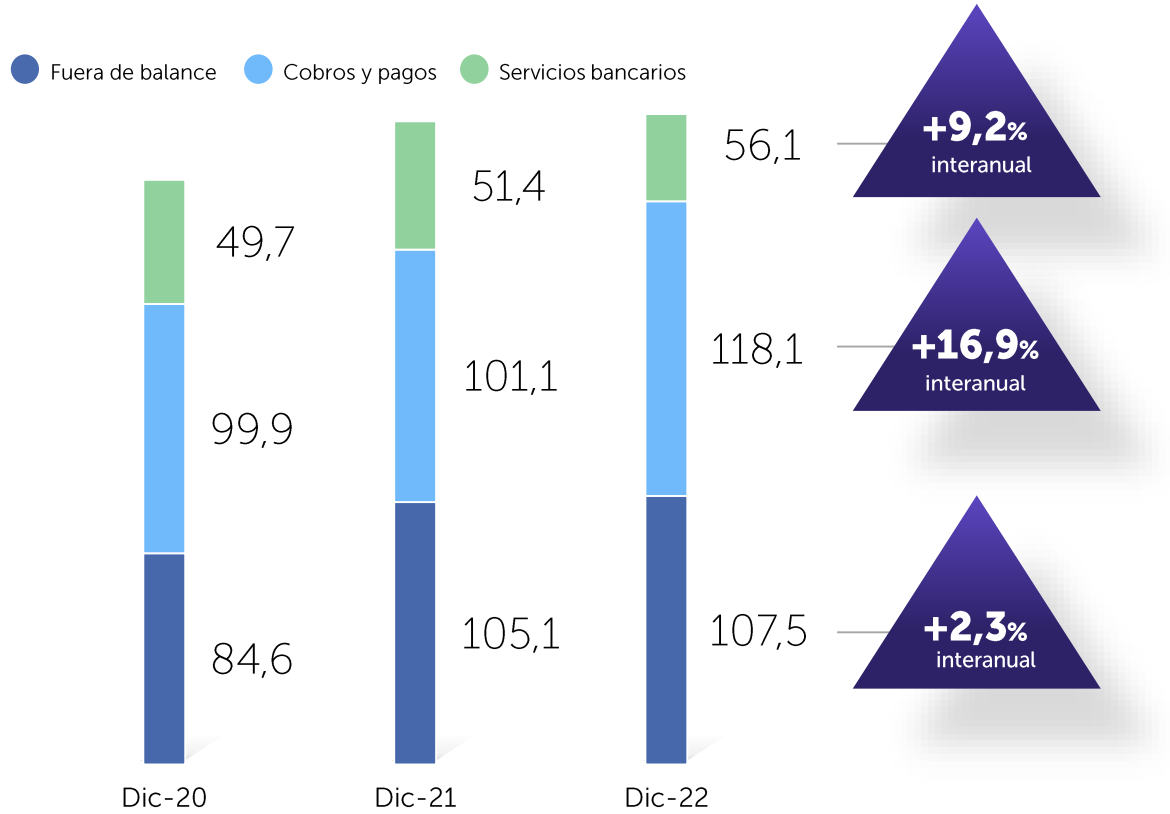
Mejora impulsada por el **dinamismo** mostrado en la **comercialización** de **seguros** (+11,0% interanual)

La aportación de seguros y medios de pago impulsa los ingresos por servicios

Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)

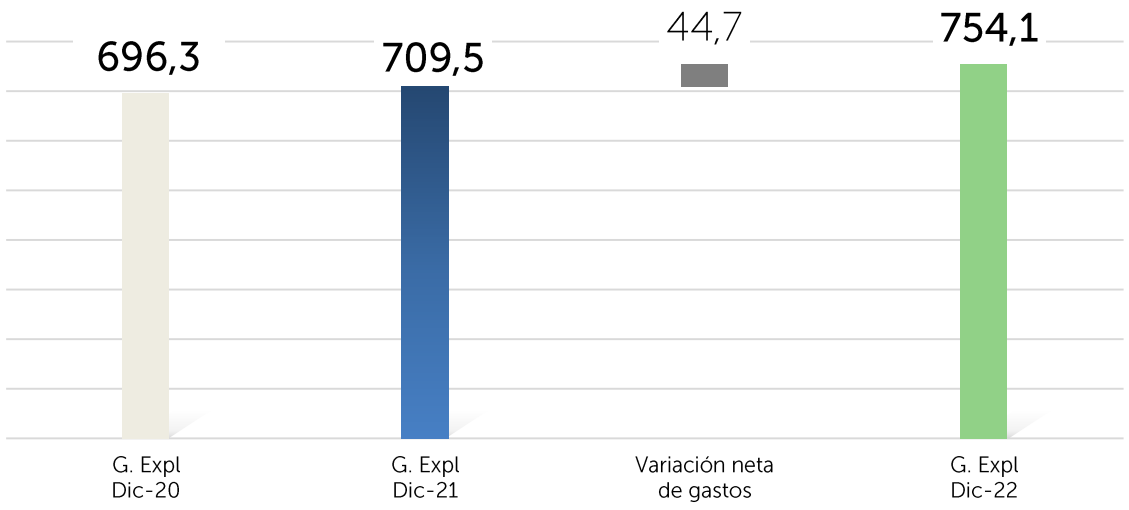


Principales líneas
(millones euros)

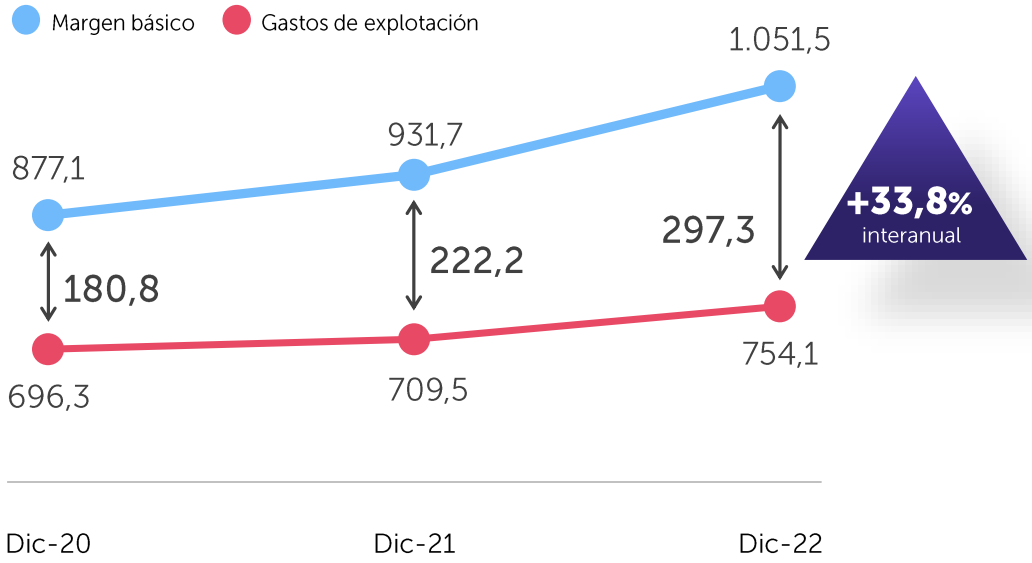


El margen recurrente aumenta un 33,8% gracias al foco en ingresos y eficiencia

Gastos de explotación
(millones euros)



Evolución margen de explotación recurrente
(millones euros)



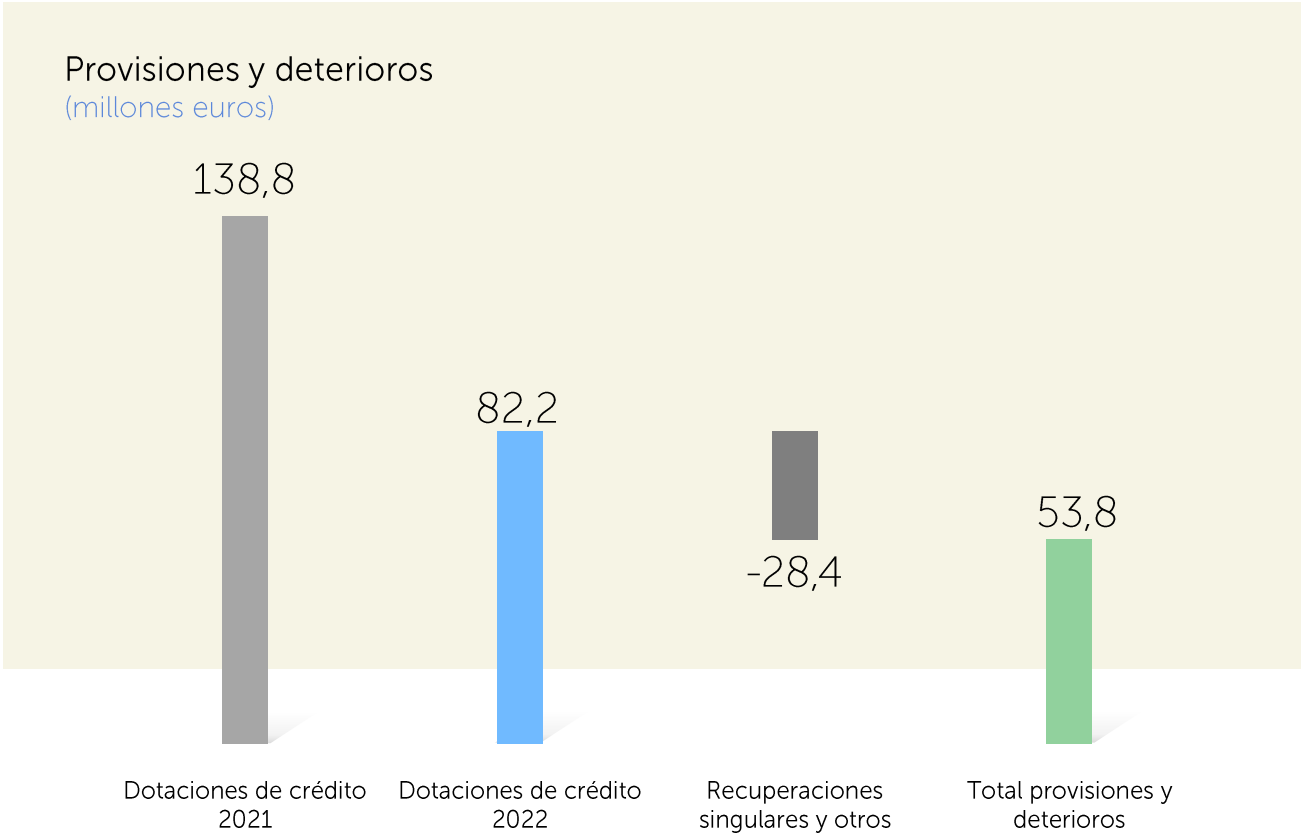
Variación de gastos condicionada por:

- Incorporación **de Novo Banco al perímetro de consolidación** en todo 2022
- Esfuerzo adicional para **potenciar la generación del negocio** (nuevos proyectos, lanzamiento campaña de marketing nacional...)
- Obtención de **las primeras sinergias de los negocios recientemente integrados**

67,7% RATIO DE EFICIENCIA

+33,8% MARGEN RECURRENTE

Coste del riesgo controlado debido a la buena calidad crediticia y a las elevadas coberturas



0,18% Coste del Riesgo

83,2%
Cobertura NPL

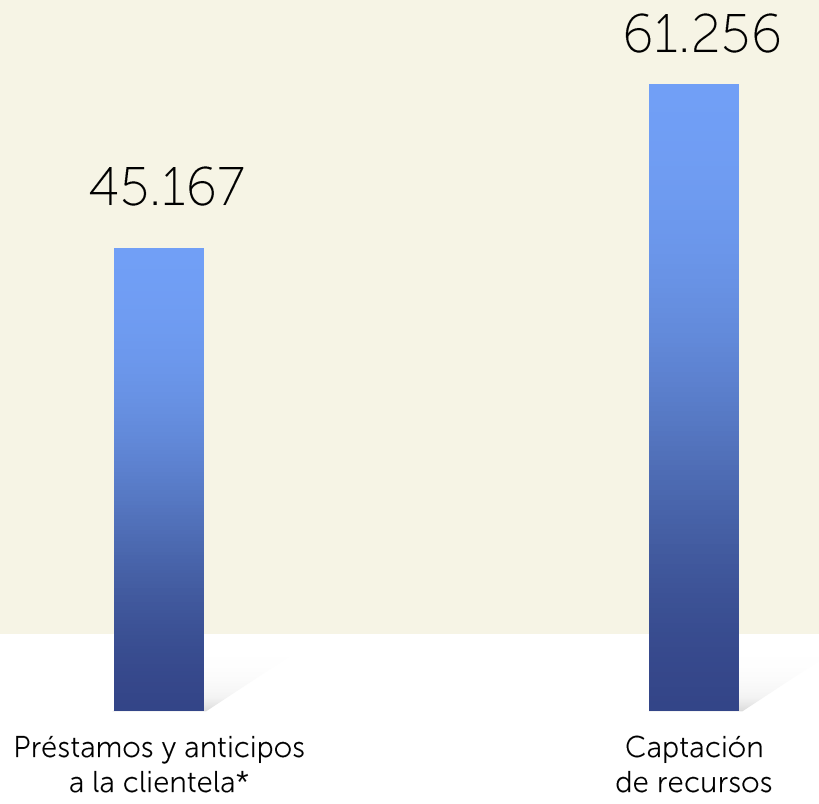
2,0%
Ratio NPL

ABANCA mantiene **unos elevados niveles de cobertura** dentro de su política de prudencia en la gestión del riesgo

Crecemos de manera sana y rentable

El volumen de negocio supera los 111.000 millones

Principales magnitudes
(millones euros)



>111.000
VOLUMEN DE NEGOCIO
(Proforma con Targobank)

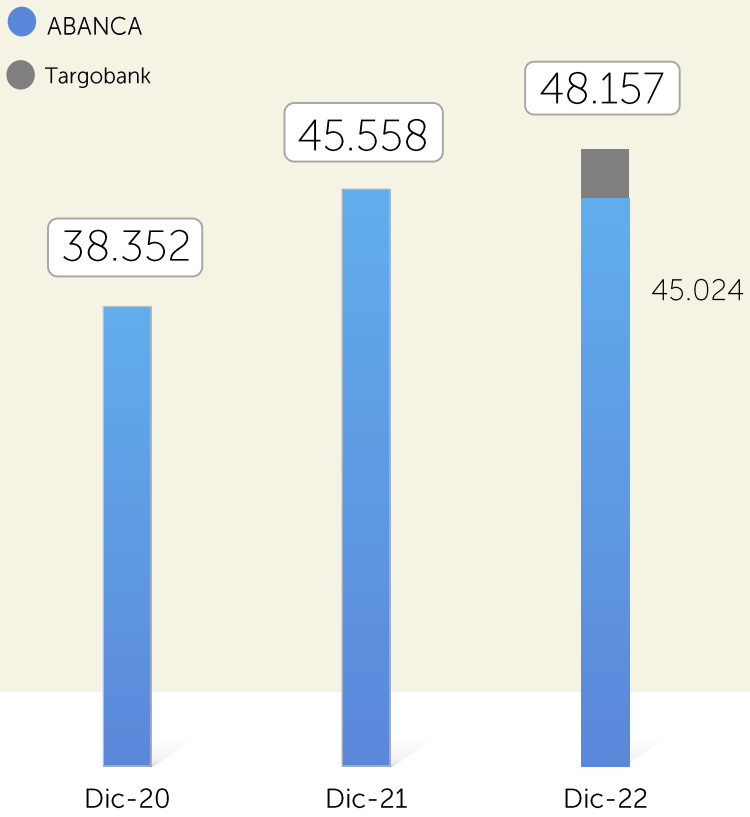
106.424
ExTargobank

>110.000
Altas de clientes durante 2022

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

La cartera de crédito normal supera los 45.000 millones y mejora su rentabilidad

Crédito a clientes en situación normal
(millones euros)



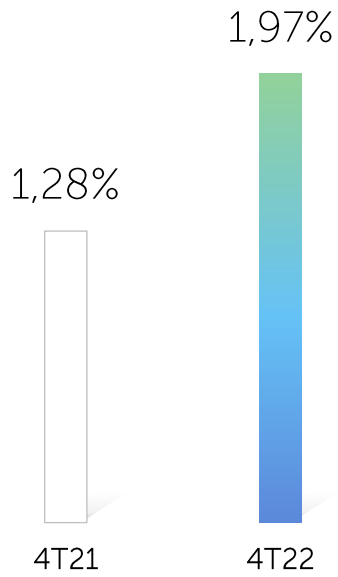
+8,4%
FORMALIZACIONES CRÉDITO MINORISTA VS AÑO ANTERIOR

>48.000M€
PROFORMA TARGOBANK

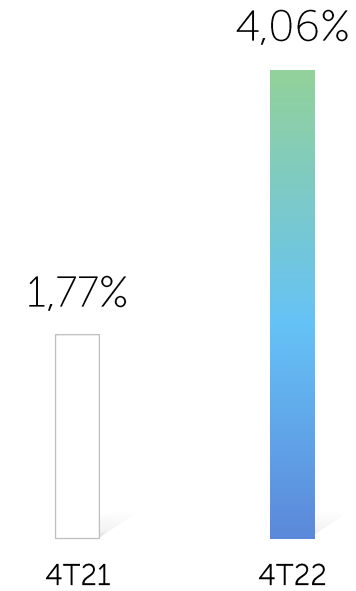
-1,2% ia
-3,0% CRÉDITO A SECTOR PÚBLICO*

Rendimiento del crédito
(Tasas)

Rendimiento cartera
(Tasa)

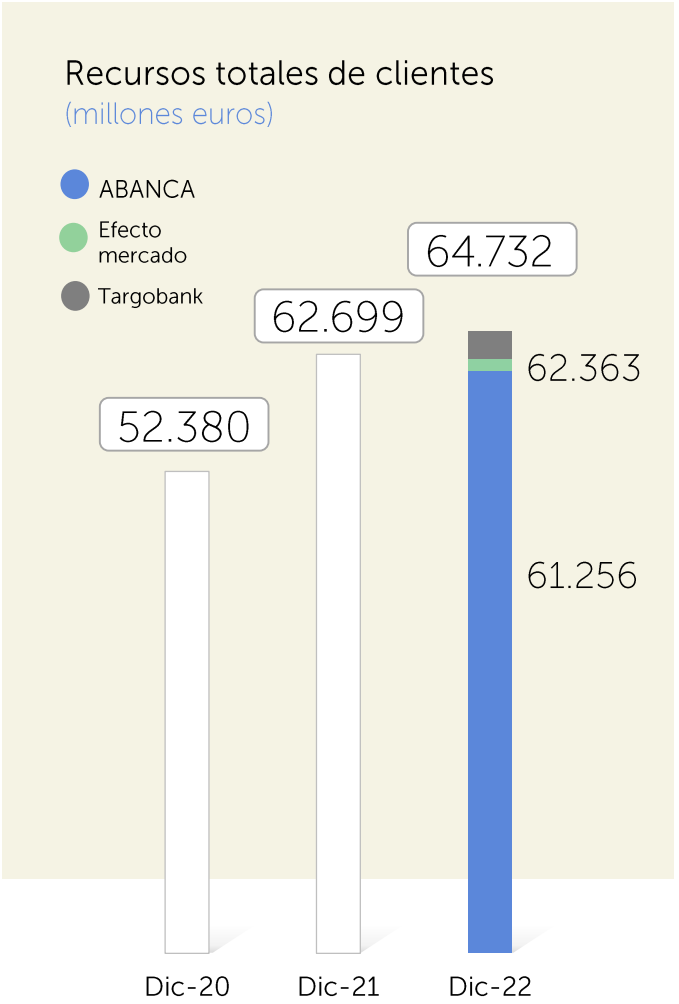


Rendimiento nueva producción
(Tasa)



* Estrategia de gestión del TLTRO

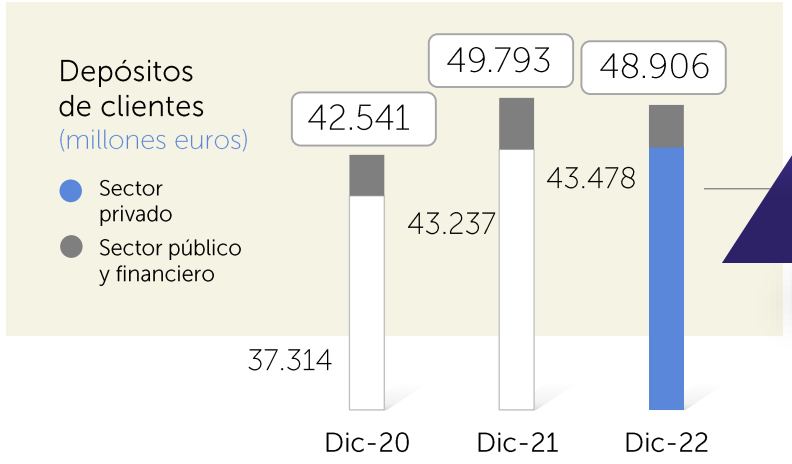
La entidad gestiona más de 61.000 millones de recursos de clientes

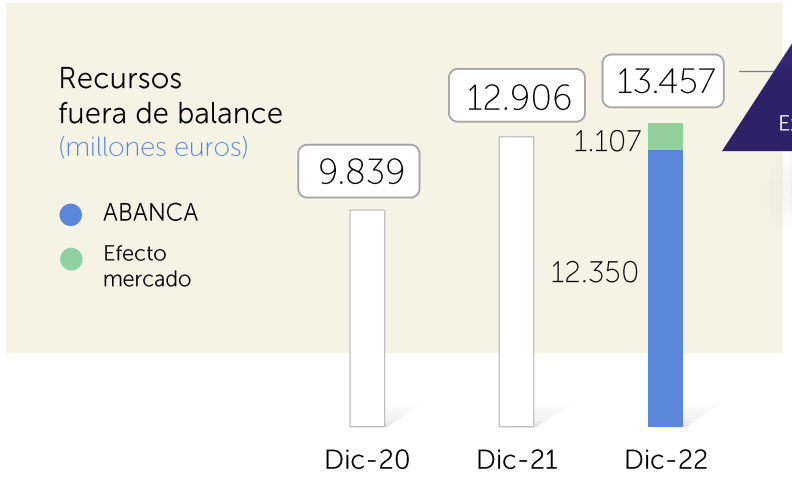


+1,4%
RECURSOS CAPTADOS SECTOR PRIVADO ex efecto mercado

>64.000M€
PROFORMA TARGOBANK

-0,5% ia
-17,2% RECURSOS CAPTADOS SECTOR PÚBLICO Y FINANCIERO*





+6,7%
CLIENTES VALOR

+5,9%
PARQUE DE TPV´S

>350.000
TARJETAS EMITIDAS

GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS

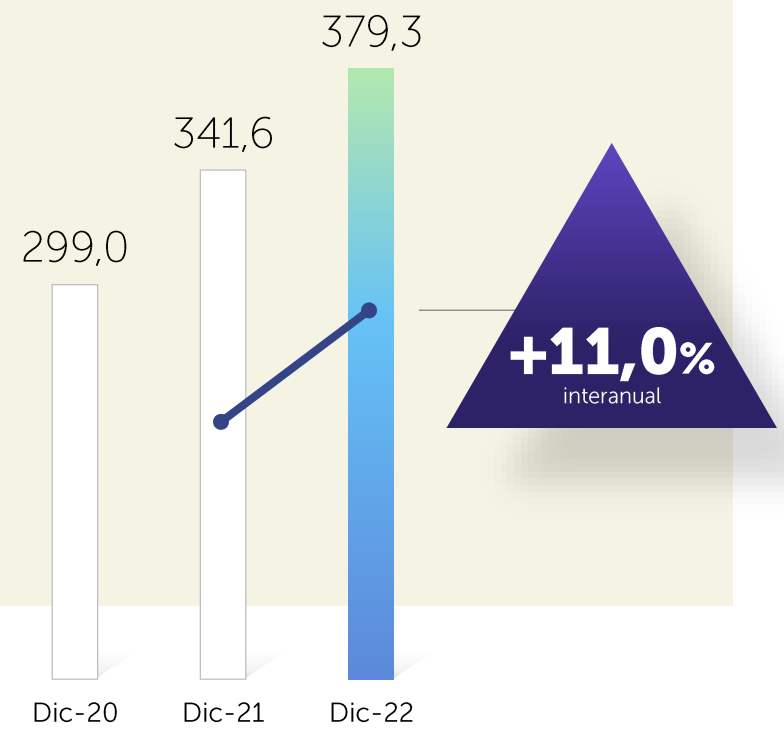
>1.200M€
Volumen gestionado

>13.000
Clientes

* Estrategia de gestión del TLTRO

Impulsamos el negocio asegurador mejorando la propuesta de valor al cliente

Primas seguros generales y vida riesgo
(millones euros)



+17%
PRIMAS SEGUROS PAGOS PROTEGIDOS

+13%
PRIMAS SEGUROS AUTO

+13%
PRIMAS SEGUROS EMPRESAS

+11%
PRIMAS SEGUROS VIDA-RIESGO

Desarrollo de nuevos productos con una propuesta de valor diferencial para el cliente

Productos propios



- Seguro de coche "Copiloto"
- Seguro de **protección de pagos**
- Seguro de **hogar**
- Seguro de **vida**
- Seguro de **negocios**

Propuesta diferencial

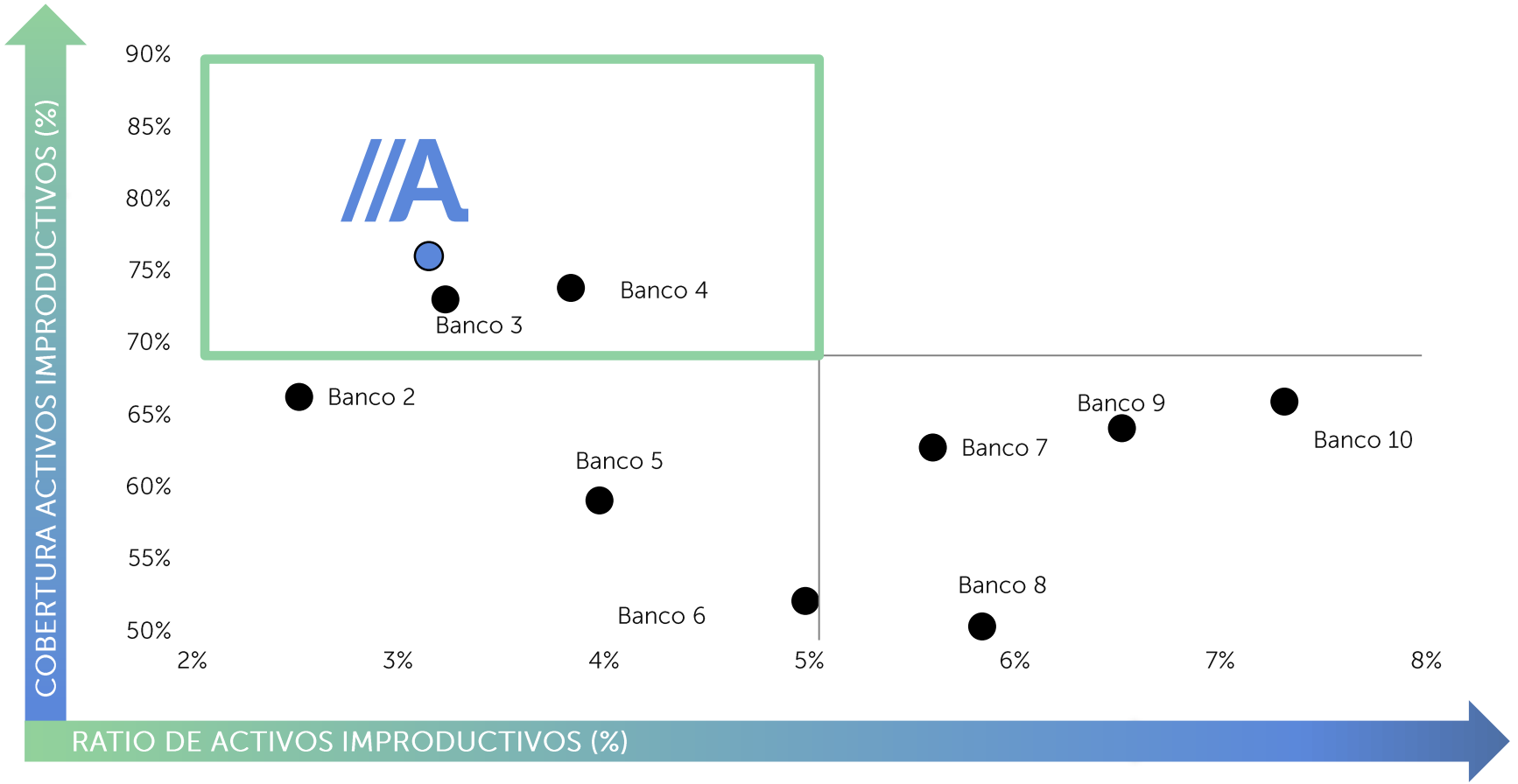
Atención personalizada y agilidad en la resolución del siniestro

Enfoque **digital e innovador**

Estabilidad y largo plazo

Somos la mejor entidad del sistema en calidad del activo

ABANCA es la mejor entidad del sistema en cuanto a calidad y cobertura de sus activos



25,4%
RATIO TEXAS

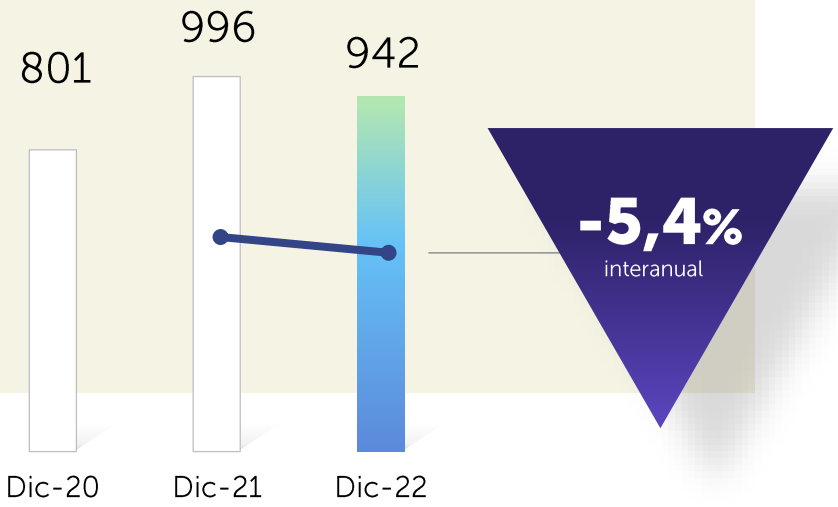
63,2%
COBERTURA ADJUDICADOS

83,2%
COBERTURA MOROSIDAD

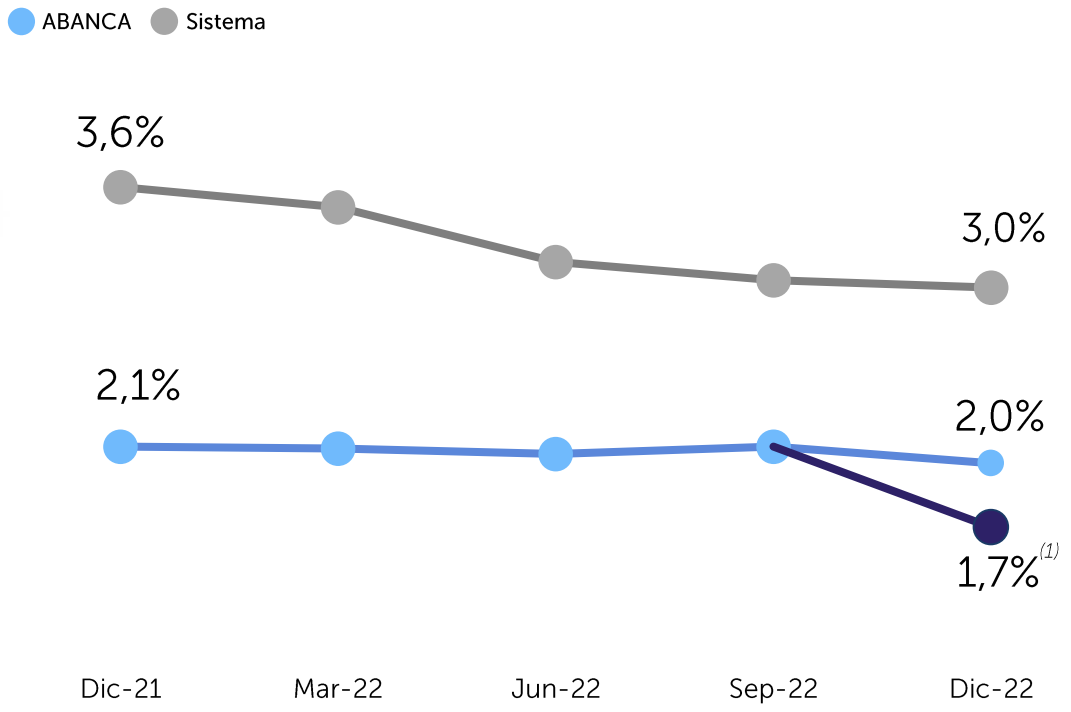
/ Fuente comparativa: Información a última fecha disponible.

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

Evolución saldos dudosos
(millones euros)



Evolución ratio de morosidad
(%)



Operaciones ICO

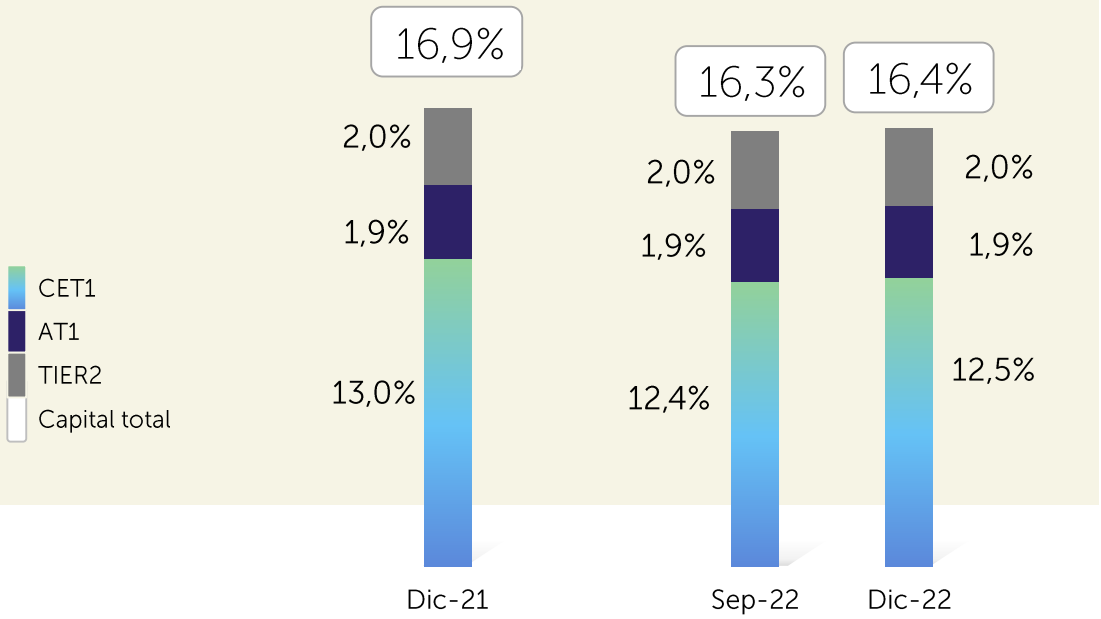
3.473M€
formalizados

3,0%
de las operaciones ICO se encuentran en situación de dudoso

(1) Proforma ex NB España
/ Sistema España: Estimación en base a última fecha disponibles según datos BdE: Oct 22.

El ratio de capital alcanza el 16,4% con 1.414 millones de exceso sobre requisitos regulatorios CET1

Estructura de capitalización



435 p.b.
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL CET1

390 p.b.
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL TOTAL

1.414M€
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL CET1

1.268M€
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL TOTAL

Ratio MREL

19,5%
+ 102 pb vs Dic-21

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

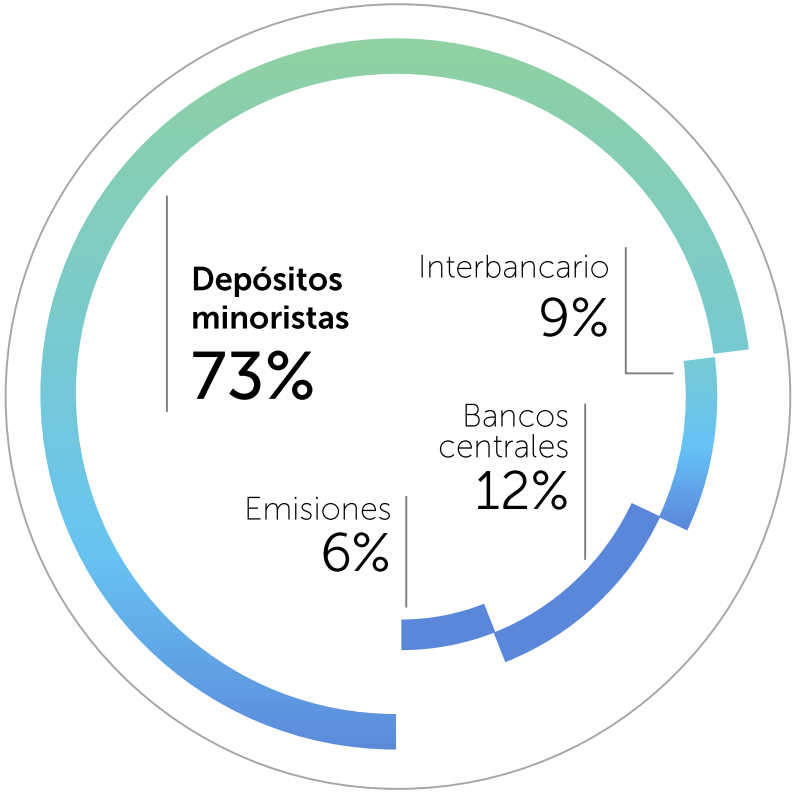
Amplios colchones sobre los requisitos establecidos gracias a una estructura de capital más diversificada

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

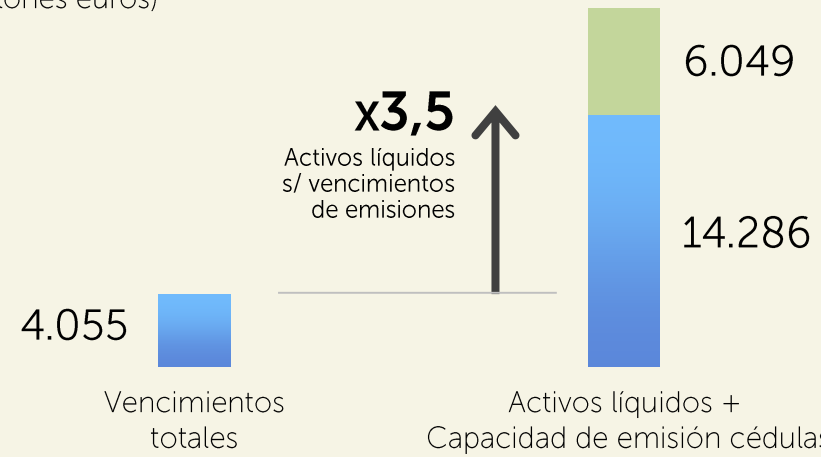
Sólida posición de liquidez basada en depósitos minoristas

Estructura de financiación

92,4%
LTD minorista



Posición de financiación mayorista
(millones euros)



TLTRO

1.746M€ + 1.000M€

Amortizados en diciembre — Amortizados anticipadamente (enero 23)

120% NSFR
Ratio de financiación neta estable

237% LCR
Ratio de cobertura de liquidez

Reforzamos nuestra rentabilidad sostenible

Alcanzaremos una rentabilidad sostenible superior al 12% con objetivos ambiciosos de sostenibilidad

Rentabilidad

>12%

RENTABILIDAD sostenible

Rentabilidad estable basada en el **negocio core**

Capital

~13%

CAPITAL CET1

Nivel de referencia para una sólida capitalización

Negocio

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

Calidad del riesgo

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

ESG

Dejar de financiar el carbón en 2030

Reducción de la intensidad de emisión de carbono de la cartera crediticia alineada con objetivos sectoriales:

-37% sector aviación (2030vs2021)

-25% sector producción de acero (2030vs2021)

-20% sector producción de cemento (2030vs2021)

/ Referencias a medio plazo según proyección de Plan estratégico actual

Resumen financiero

RESULTADOS

1

Alcanzamos un **beneficio de 217,0 M€, un 40,7% más** que en 2021 en términos recurrentes

Resultados de alta calidad, un 94% de los ingresos proviene del negocio con clientes

Los componentes recurrentes **compensan la menor aportación** del ROF, -86 M€ vs 2021

NEGOCIO

2

Superamos los 111.000 M€ de volumen de negocio teniendo en cuenta la adquisición de Targobank que se formalizará en los próximos meses

La rentabilidad del crédito a clientes mejora 69 p.b gracias a la **buena gestión de precios**

La captación **de recursos de sector privado se incrementa un 1,4%.**

Captamos 110.000 nuevos clientes, con especial peso fuera de Galicia

CALIDAD DEL RIESGO

3

La morosidad se mantiene en **niveles mínimos en torno al 2% y ampliamente por debajo del sector**

Líder en fortaleza del activo, con una **cobertura del 83,2% y ratio Texas del 25,4%**

CAPITAL Y LIQUIDEZ

4

16,4% capital total manteniendo un exceso **de 1.414 M€ sobre requisitos de CET1**

LTD minorista: **92,4%** perfil de liquidez **claramente minorista**

> 14.000 M€ de **activos líquidos**

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

Aumentaremos nuestra rentabilidad sostenible, fijando un objetivo a medio plazo del **12%** junto con un ratio **CET 1 del 13%**

Mejoramos las calificaciones de rating en el año

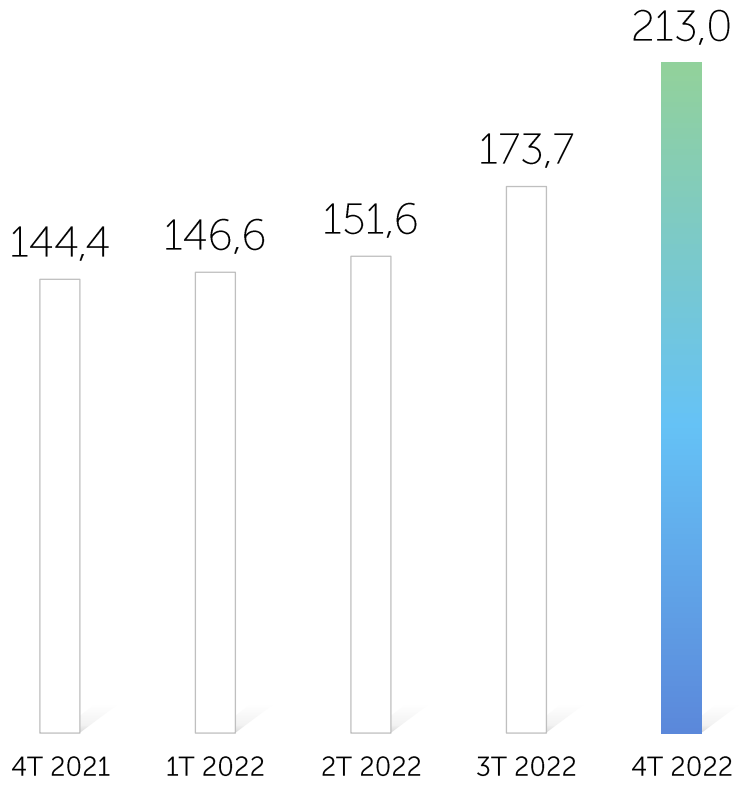
Más de **100 M€** aportados a Afundación y acuerdo para **aportar 45 M€ en los próximos cinco años**

Estrategia orientada a sostenibilidad, **en 2030 dejaremos de financiar el carbón**

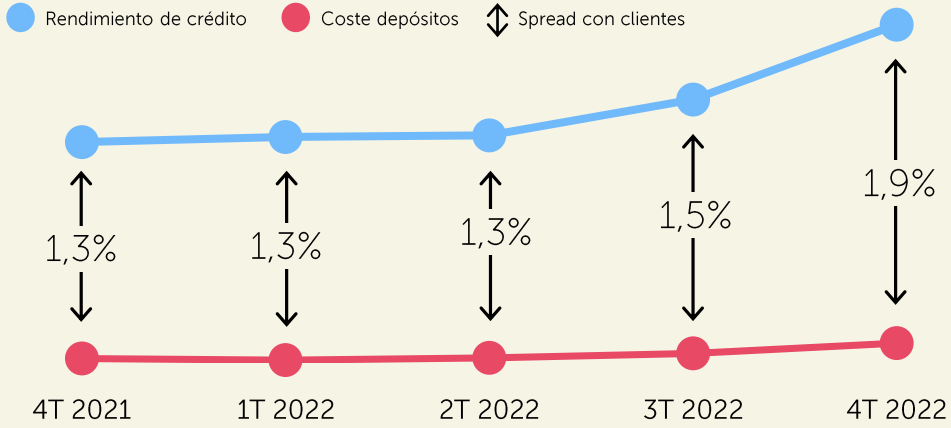
Apéndice

Gestionamos los precios de forma prudente para generar un margen sostenible

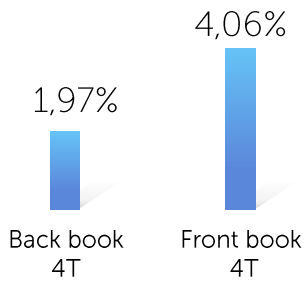
Evolución margen comercial
(millones euros)



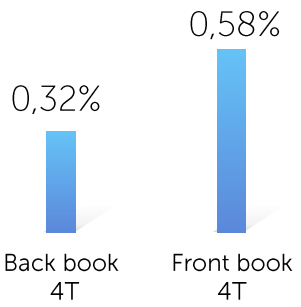
Evolución margen comercial (Tasas)



Activo - Nueva producción vs cartera (Tasas)



Plazo - Nueva producción vs cartera (Tasas)

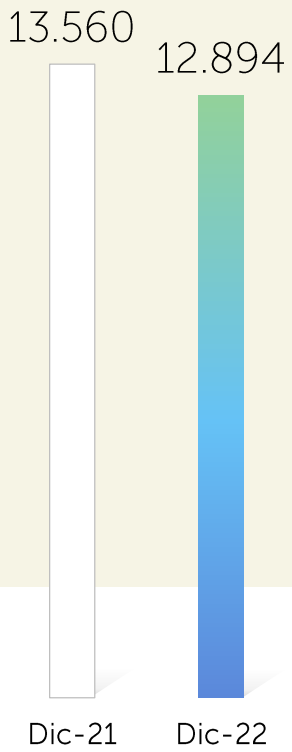


Elevados niveles de cobertura en todos los productos y segmentos

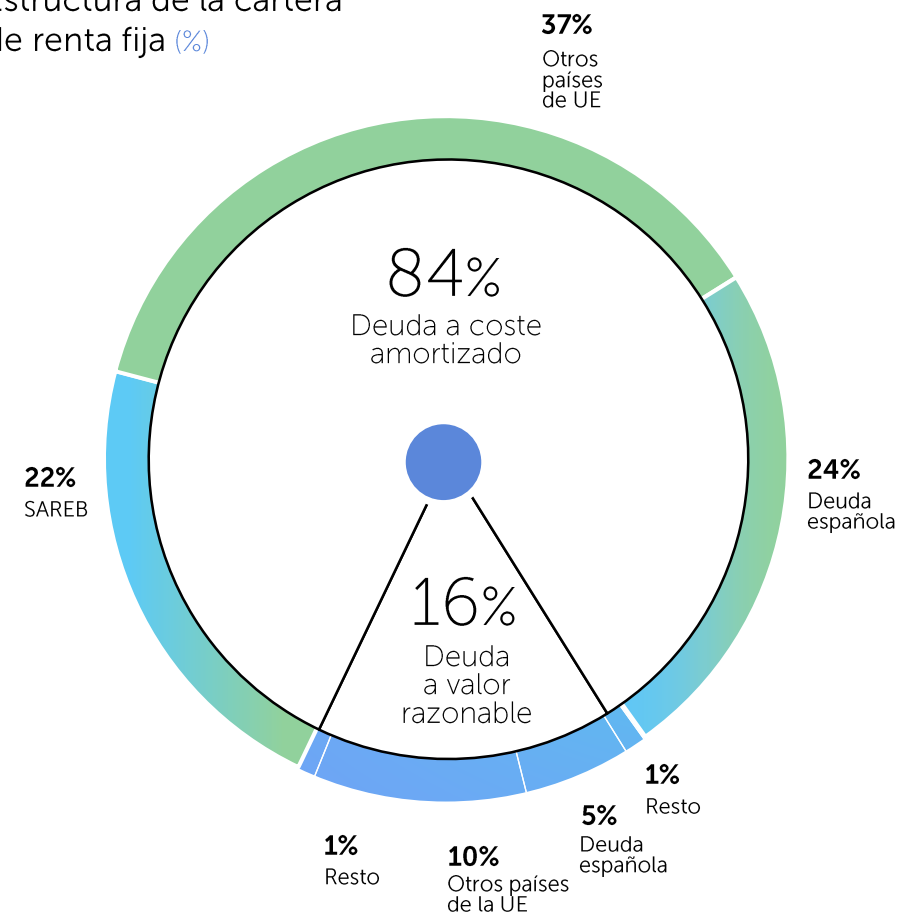
(millones euros)	Valor neto contable	% NPL	% Cobertura
Administraciones públicas	**9.117**	**0,0%**	**65,4%**
Otras entidades financieras	**516**	**0,1%**	**590,9%**
Grandes empresas y PYMES	**17.792**	**3,6%**	**91,7%**
Construcción y promoción inmobiliaria	608	3,2%	82,5%
Resto de finalidades	16.837	3,6%	92,6%
Del que grandes empresas	9.249	2,2%	84,8%
Del que PYMEs y autónomos	7.588	5,2%	96,5%
Obra civil	346	4,4%	68,1%
Particulares	**17.742**	**1,6%**	**61,8%**
Hipotecas y otros	15.886	1,3%	51,3%
Consumo	1.856	3,7%	93,0%
TOTAL	**45.167**	**2,0%**	**83,2%**

Evolución de la cartera de renta fija

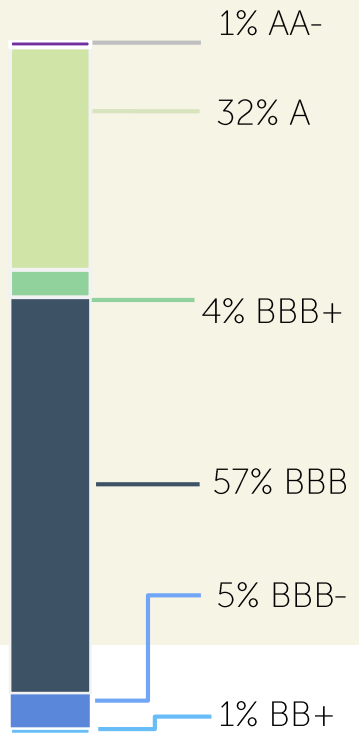
Cartera de renta fija
(millones euros)



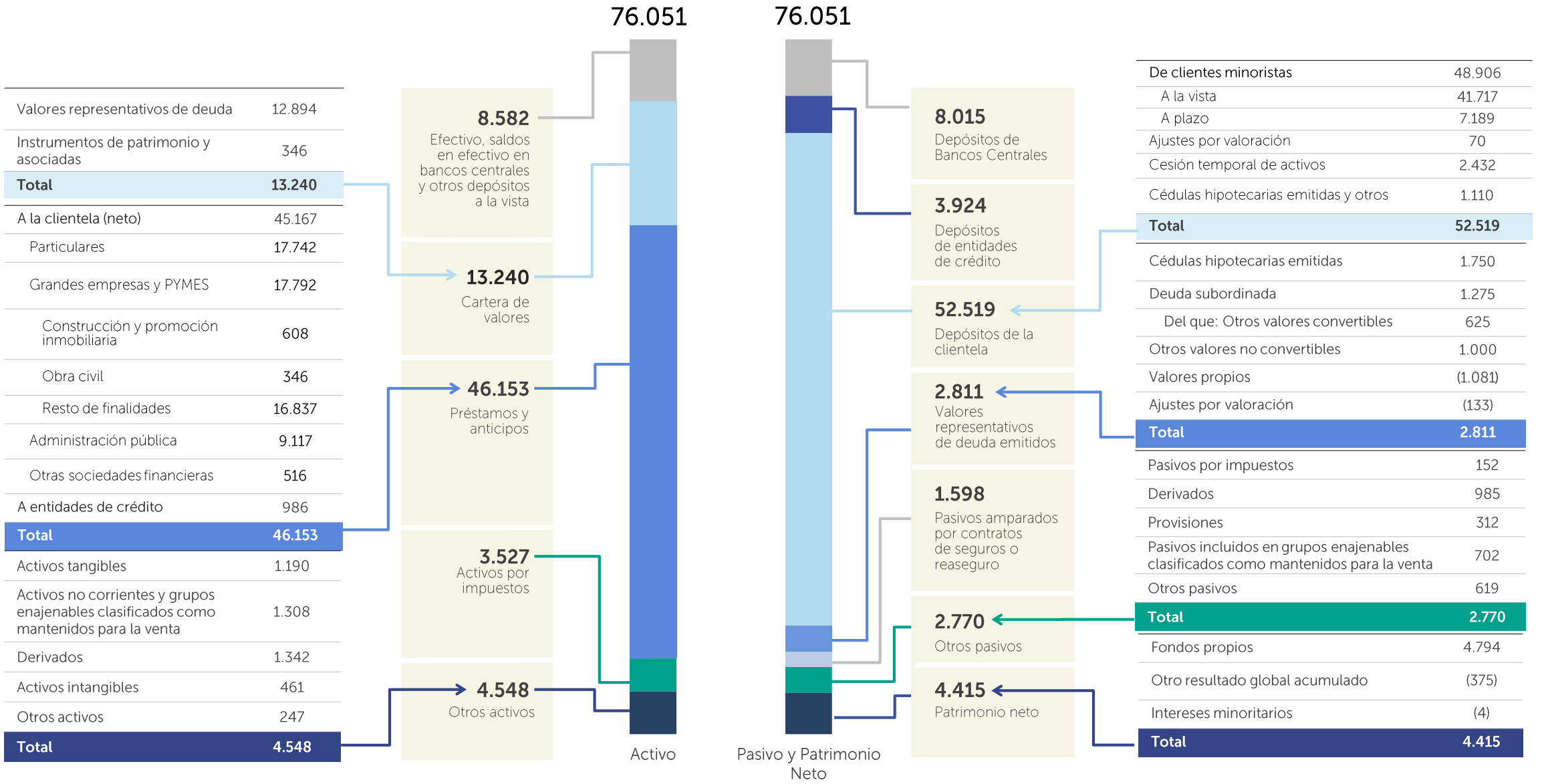
Estructura de la cartera de renta fija (%)



Reparto de la cartera ALCO por rating (%)



Distribución del balance



Valores representativos de deuda	12.894
Instrumentos de patrimonio y asociadas	346
Total	**13.240**
A la clientela (neto)	45.167
Particulares	17.742
Grandes empresas y PYMES	17.792
Construcción y promoción inmobiliaria	608
Obra civil	346
Resto de finalidades	16.837
Administración pública	9.117
Otras sociedades financieras	516
A entidades de crédito	986
Total	**46.153**
Activos tangibles	1.190
Activos no corrientes y grupos enajenables clasificados como mantenidos para la venta	1.308
Derivados	1.342
Activos intangibles	461
Otros activos	247
Total	**4.548**

De clientes minoristas	48.906
A la vista	41.717
A plazo	7.189
Ajustes por valoración	70
Cesión temporal de activos	2.432
Cédulas hipotecarias emitidas y otros	1.110
Total	**52.519**
Cédulas hipotecarias emitidas	1.750
Deuda subordinada	1.275
Del que: Otros valores convertibles	625
Otros valores no convertibles	1.000
Valores propios	(1.081)
Ajustes por valoración	(133)
Total	**2.811**
Pasivos por impuestos	152
Derivados	985
Provisiones	312
Pasivos incluidos en grupos enajenables clasificados como mantenidos para la venta	702
Otros pasivos	619
Total	**2.770**
Fondos propios	4.794
Otro resultado global acumulado	(375)
Intereses minoritarios	(4)
Total	**4.415**

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

