

ABANCA

Presentación de resultados

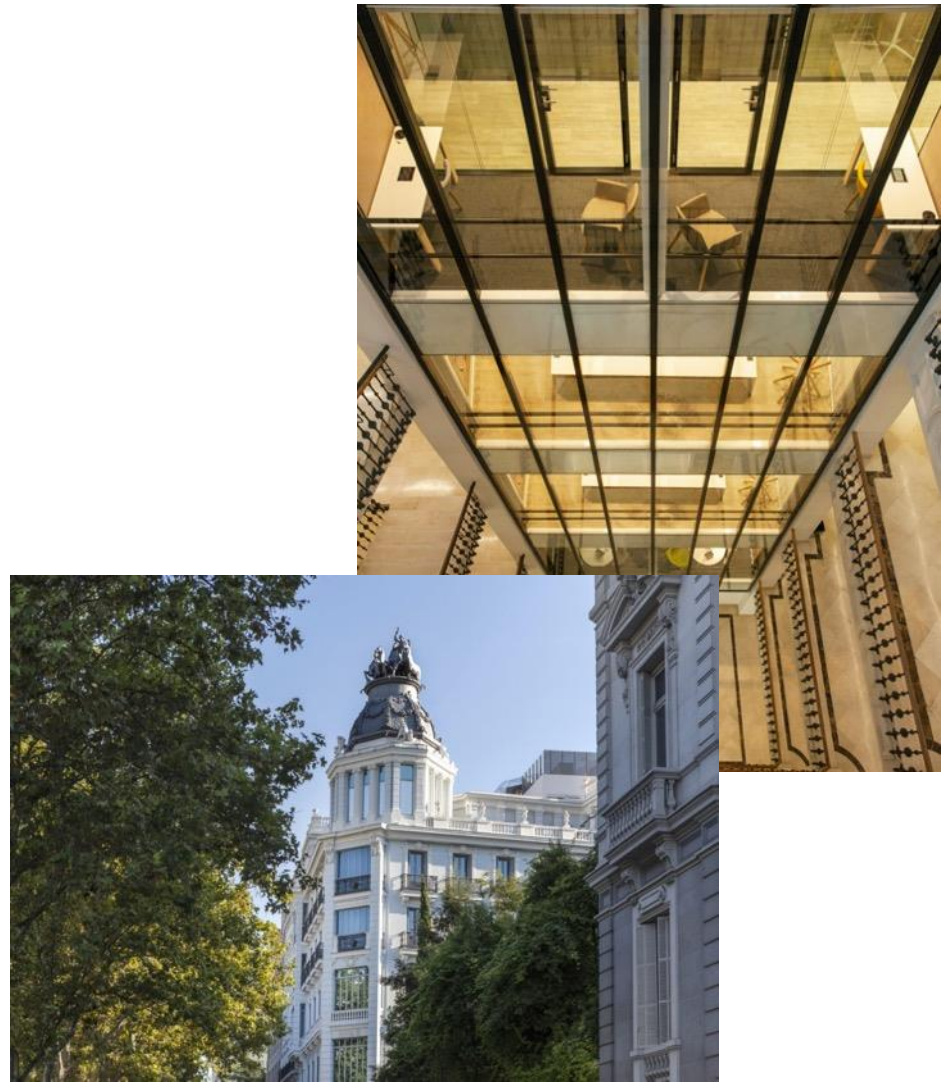
2T23

comunicacion.abanca.com

Índice

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

Apéndice



ABANCA alcanza los 278 millones de euros de beneficio y eleva su ratio de capital al 17,0%

RENTABILIDAD

277,5M€
Beneficio atribuido

12,8%
ROTE

15,2p.p
Mejora ratio eficiencia

SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

17,0%
Ratio de capital total

1.433M€
Exceso de Capital

86,2%
Ratio LTD minorista

CLIENTES

>114.000M€
Volumen de negocio

>66.000
Altas de clientes

+1.933M€
Depósitos de clientes en el trimestre

+7,9%
Formalizaciones de crédito vs 2T 2022

CALIDAD DEL RIESGO

24,9%
Ratio Texas

2,2%
Morosidad

79,1%
Cobertura activos dudosos

- ✓ Resultados basados en el dinamismo del negocio retail y apoyados en un sólido perfil financiero
- ✓ El ratio de eficiencia mejora en 15 puntos gracias a la mejora de los ingresos y al control de costes

- ✓ Ratio de capital total del 17,0% superando ampliamente los requisitos regulatorios
- ✓ Sólido perfil de liquidez: ratio créditos / depósitos del 86,2% y base de depósitos granular

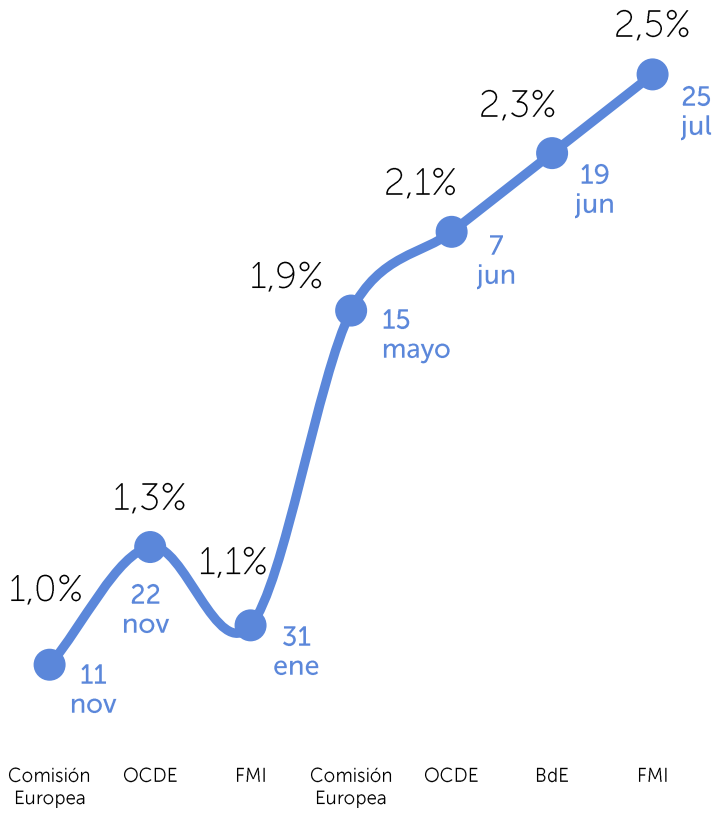
- ✓ La entidad eleva su volumen de negocio por encima de los 114.000 millones teniendo en cuenta la reciente adquisición de Targobank
- ✓ La entidad ha superado las 66.000 altas de clientes en el primer semestre de 2023
- ✓ Los depósitos de clientes crecen más de 1.900M€ en el segundo trimestre del año
- ✓ La concesión de crédito crece un 7,9% en términos interanuales

- ✓ Máxima solidez de activo, combinando tasa de morosidad muy baja con elevadas coberturas
- ✓ La tasa de mora se mantiene en el 2,2% mientras que la ratio Texas se sitúa en el 24,9% y la cobertura de activos dudosos en el 79,1%

El entorno económico sigue mostrando una gran resiliencia

Las **previsiones de** crecimiento de **España** se revisan **al alza** y superan el 2%

Evolución previsiones PIB 2023



El **empleo supera** en un **7%** los niveles pre-Covid, con **+448 mil** empleos creados hasta junio-23

Situación empleo vs pre-pandemia

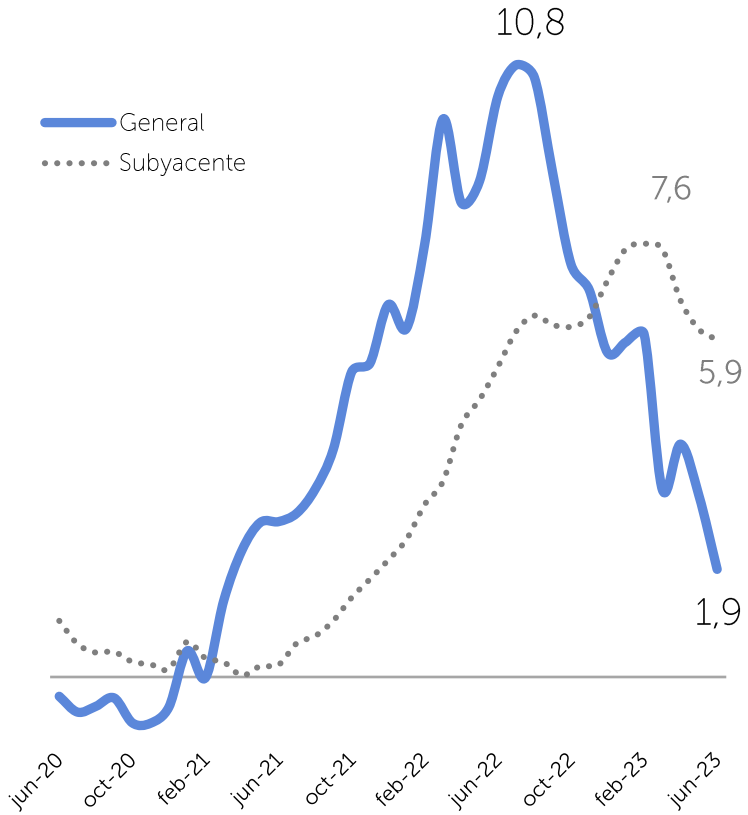
(Afiliación efectiva, 4T2019=100)



La **inflación se modera** situándose en el 1,9% en junio

Inflación España

(% variación interanual)



Fuente: Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones, Instituto Nacional de Estadística (INE) e Instituto Galego de Estadística (IGE)

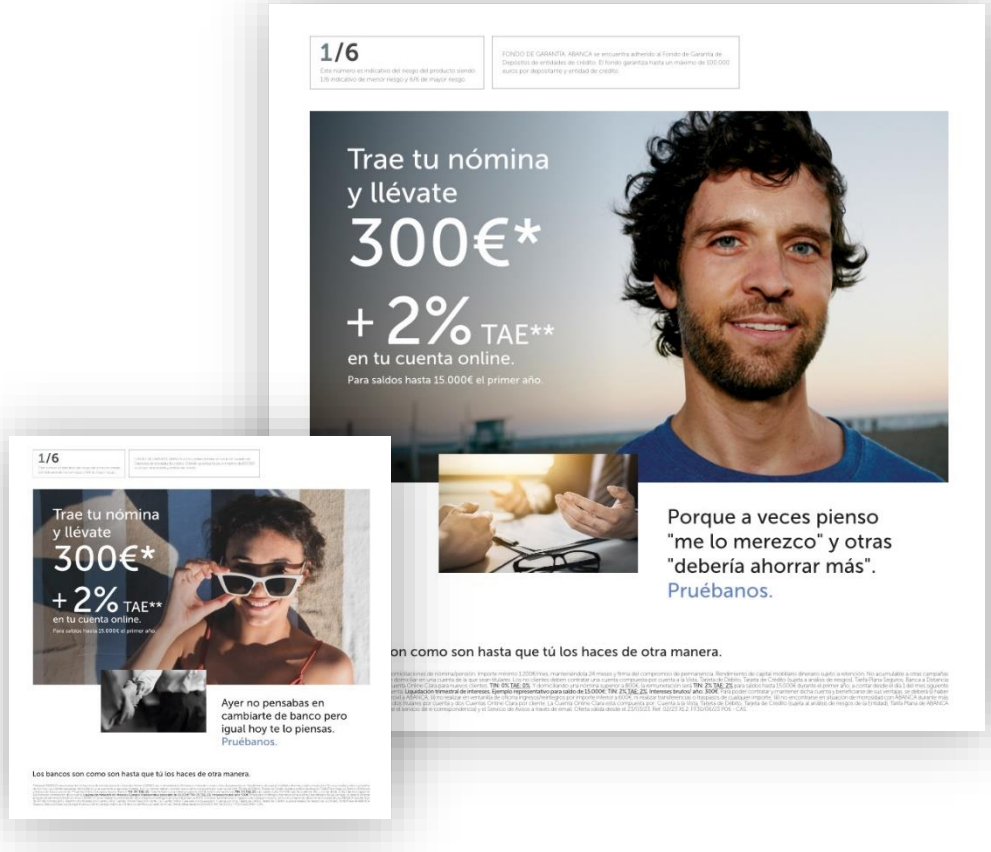
Captamos más de 66.000 nuevos clientes en el mercado ibérico

>66.000

Altas de clientes
en los seis primeros meses del año

63%
de las altas se producen en geografías de expansión...

48%
de las altas que se producen son de origen digital



43% Incremento altas de clientes en Portugal

65 Índice de Prescripción Neta Nuevos Clientes

+8 puntos vs junio 2022

Lanzamos ABANCA Energy para ayudar a empresas y familias en el proceso de transición energética y sostenible

ABANCA en sector energía

+ ABANCA, >20 años de experiencia en **estructuración de proyectos**
+ **Financiador de referencia**, con 300-350M€/año
+ **Emisiones verdes Senior Preferred**: 1.000M€

ABANCA Energy

Modelo

+ Impulso de las **energías renovables**
+ **Empresas y familias**
+ **Conocimiento**, productos y servicios
+ Generación, distribución, comercialización y consumo de **energía**

Últimas acciones

+ Acuerdo ABANCA-CEG: **600M€** para la transición energética de las **pymes gallegas**
+ **Producción crediticia** ene-jun'23 289M€
+ **Inversión crediticia total: 1.079M€**



Profundizamos en nuestro compromiso ESG





Ambiental

+ Laboratorio de Innovación Medioambiental: nuevas ideas para reducir nuestra huella climática
+ Comunidad energética: 664 placas solares que producen 357,7 kWp para autoconsumo evitando 148t CO2
+ Nuevas acciones de voluntariado en varias zonas de España Programa PLANCTON: retiradas 18t de residuos costeros en 2023
+ Celebración Mes del Medioambiente involucrando a toda la organización



Social

+ Programa de Educación Financiera 2022-2023: 201.169 beneficiarios, +44%
+ Inclusión financiera de mayores en zonas rurales: sesiones formativas presenciales
+ Adhesión al 'Programa Funcas Educa', 5º año consecutivo
+ Becas para cursar estudios universitarios



Gobernanza

+ ABANCA Iguales, "Mejor transformación cultural" en Premios Diversidad e Inclusión de Fundación Adecco
+ Formación plantilla: completada II edición Programa Talento
+ Consejo de Administración ABANCA: 75% consejeros independientes



Nuevos lanzamientos de productos en el ámbito de la sostenibilidad

+ Hipoteca Mari Carmen viviendas eficientes
+ Fondo Dunas Clean Energy I, FCR

Mantenemos un perfil financiero muy sólido como base de nuestra actividad

"Elevados niveles de cobertura"

79,1%
Cobertura de activos dudosos

24,9%
Ratio Texas

"Robustos niveles de capitalización"

17,0%
Capital total

1.433 M€
Exceso de capital sobre requisitos

"Máxima calidad de los activos"

2,2%
Ratio de morosidad

0,2%
Adjudicados sobre balance

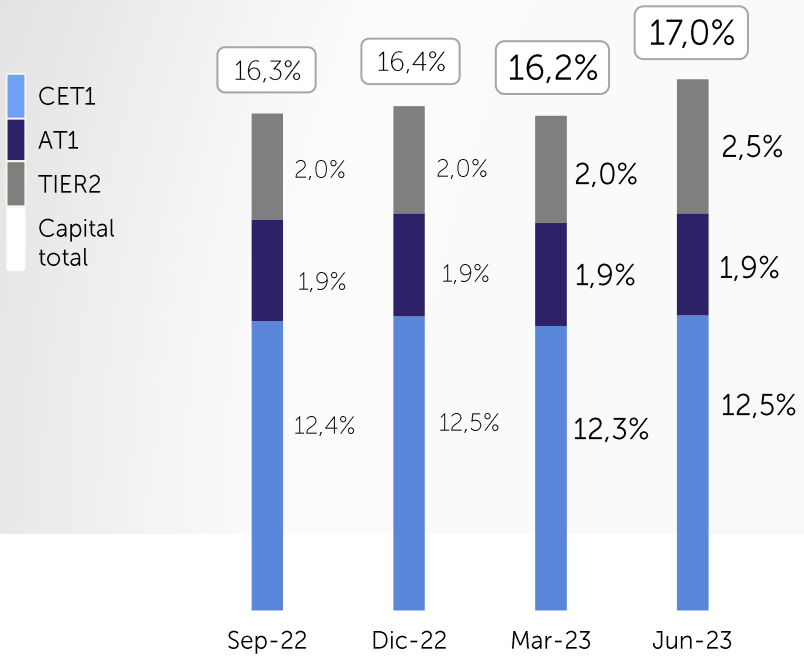
"Cómoda posición de liquidez"

86,2%
LTD minorista

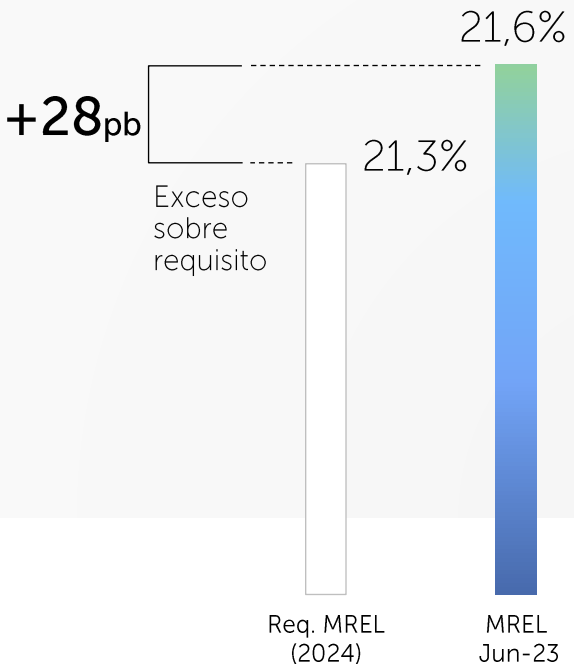
17.928 M€
Activos líquidos

Reforzamos la solvencia del banco aumentando 74 p.b. el ratio de capital y cumpliendo MREL anticipadamente

Sólida estructura de capital



Cumpliendo anticipadamente con los requisitos regulatorios



1.433M€
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL TOTAL

MREL RATIO
+ 28 pb vs requisitos regulatorios

Mayo 2023
500 M€
3NC2 SENIOR PREFERRED

Junio 2023
500M€
10.25NC5.25
TIER 2

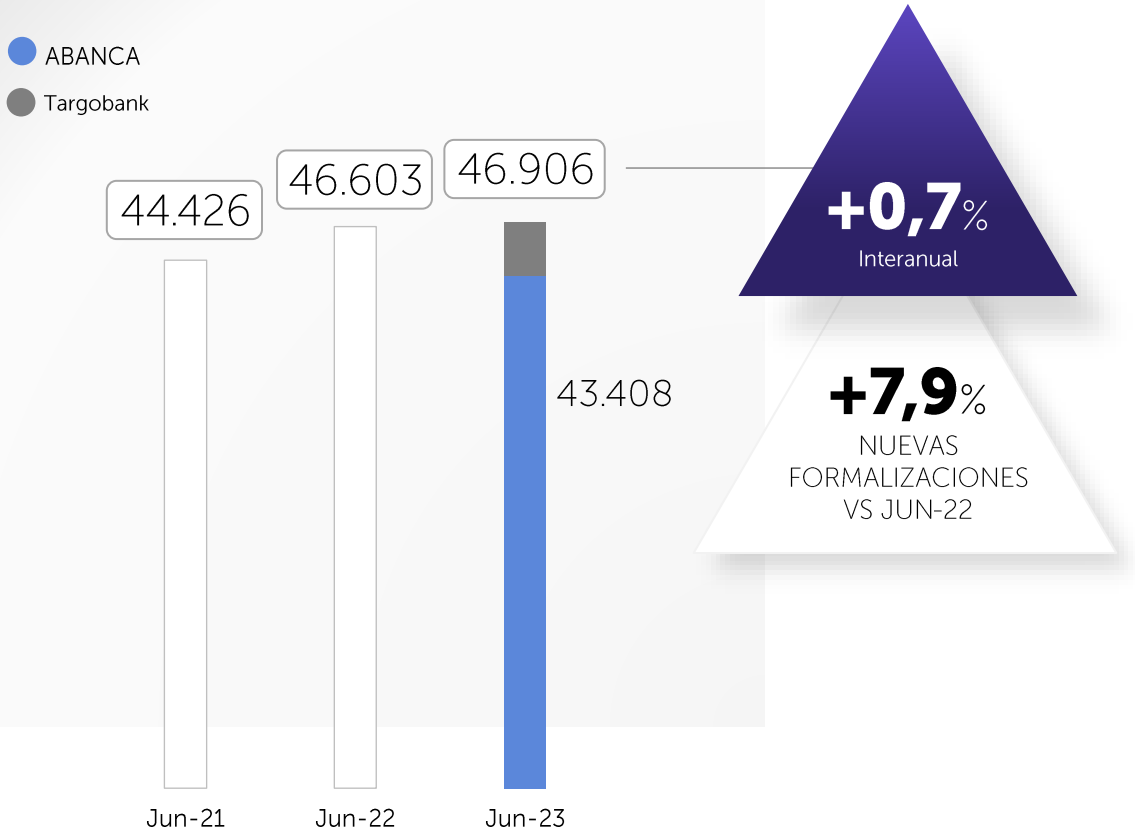
Julio 2023
250M€
PerpNC5.5
AT1



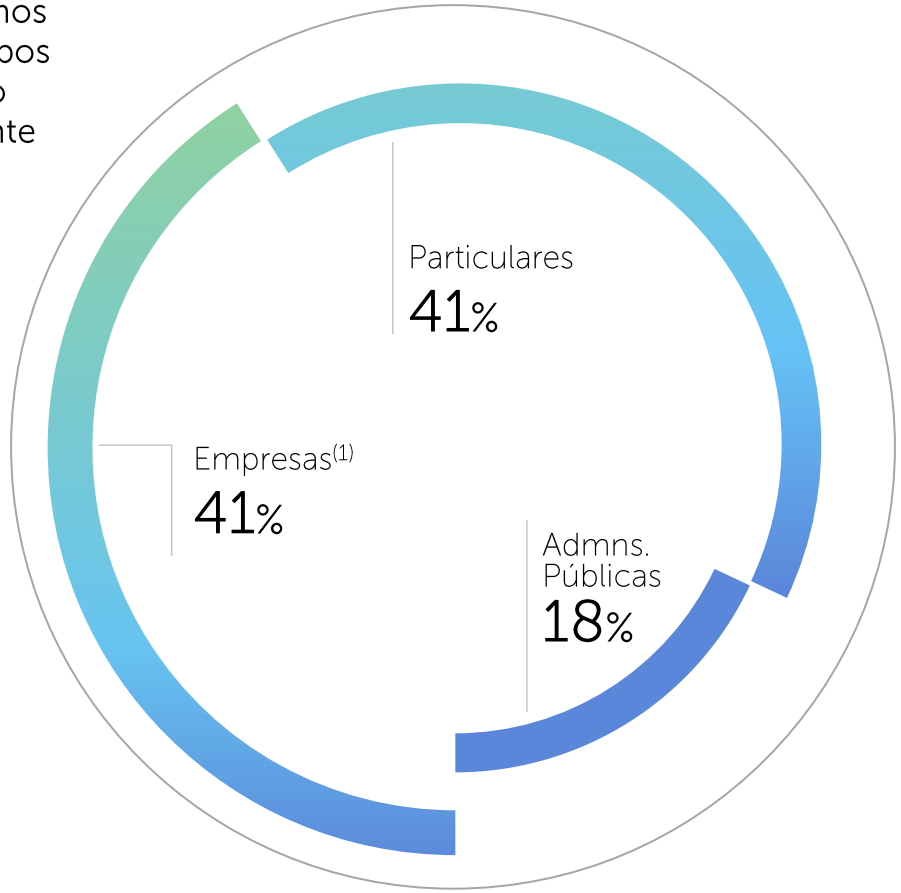
Crecemos de manera intensa en el ámbito ibérico

Centramos nuestra actividad crediticia en familias y empresas

Crédito a clientes en situación normal
(millones euros)



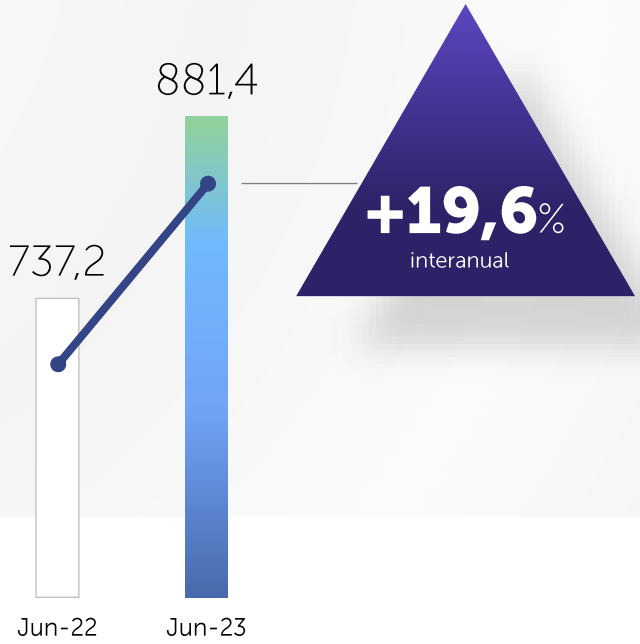
Préstamos y anticipos por tipo de cliente



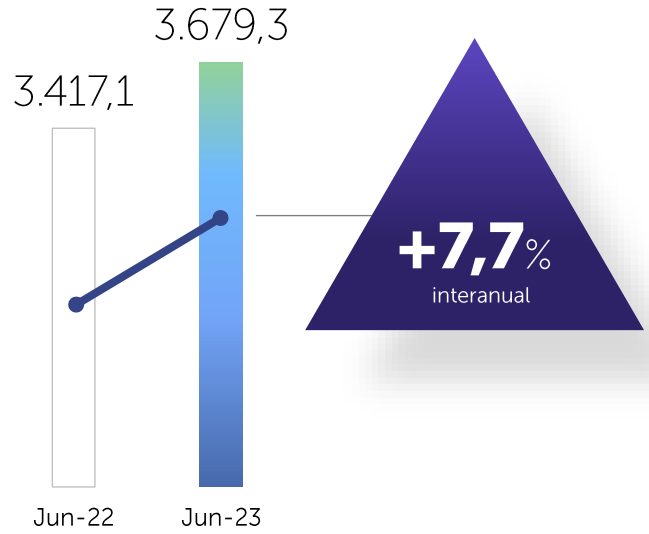
(1) Incluye crédito promotor por importe de 590M€ (peso del 1% del total de préstamos y anticipos)

Mantenemos el dinamismo en la concesión de crédito

Formalizaciones de hipotecas
(millones euros)



Formalizaciones de crédito a empresas
(millones euros)

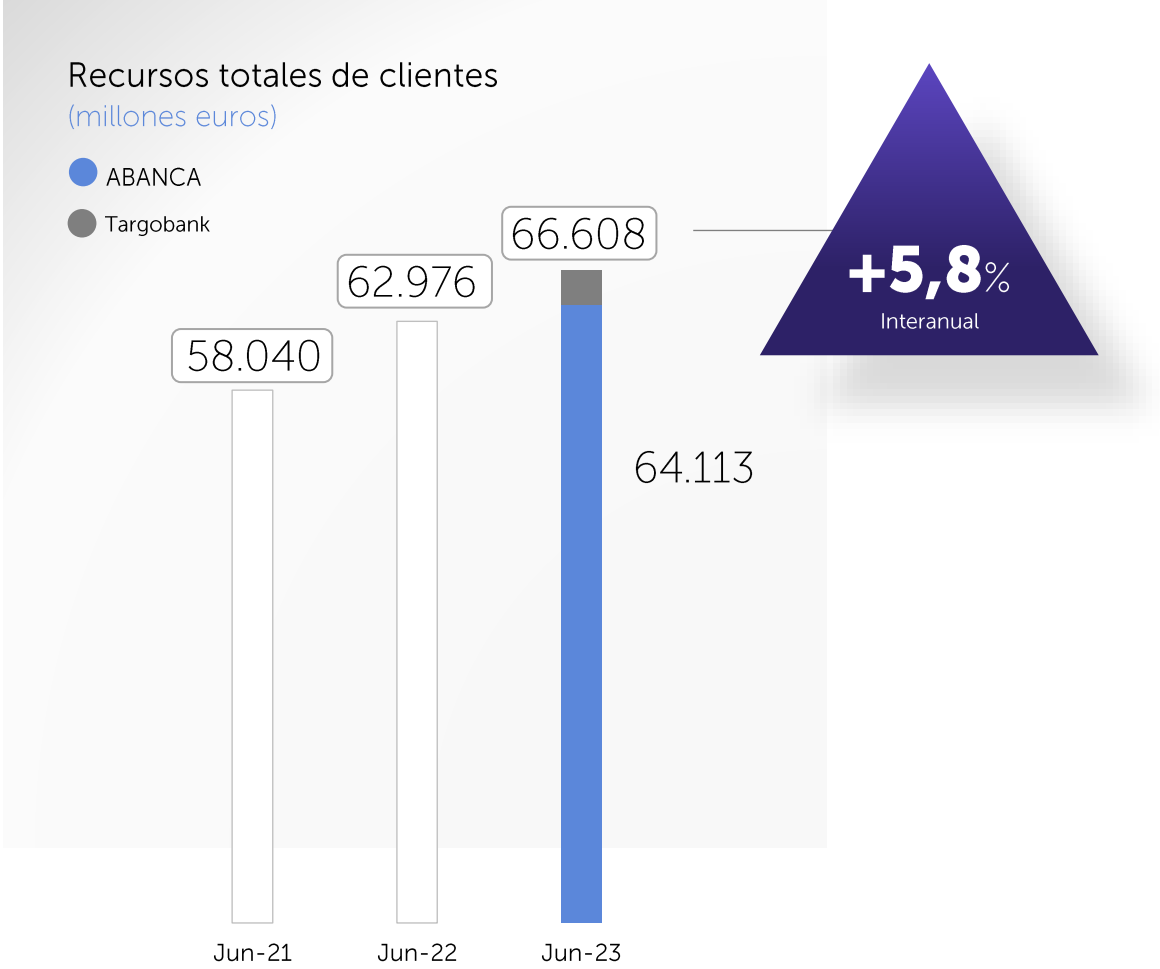


Cuotas de mercado

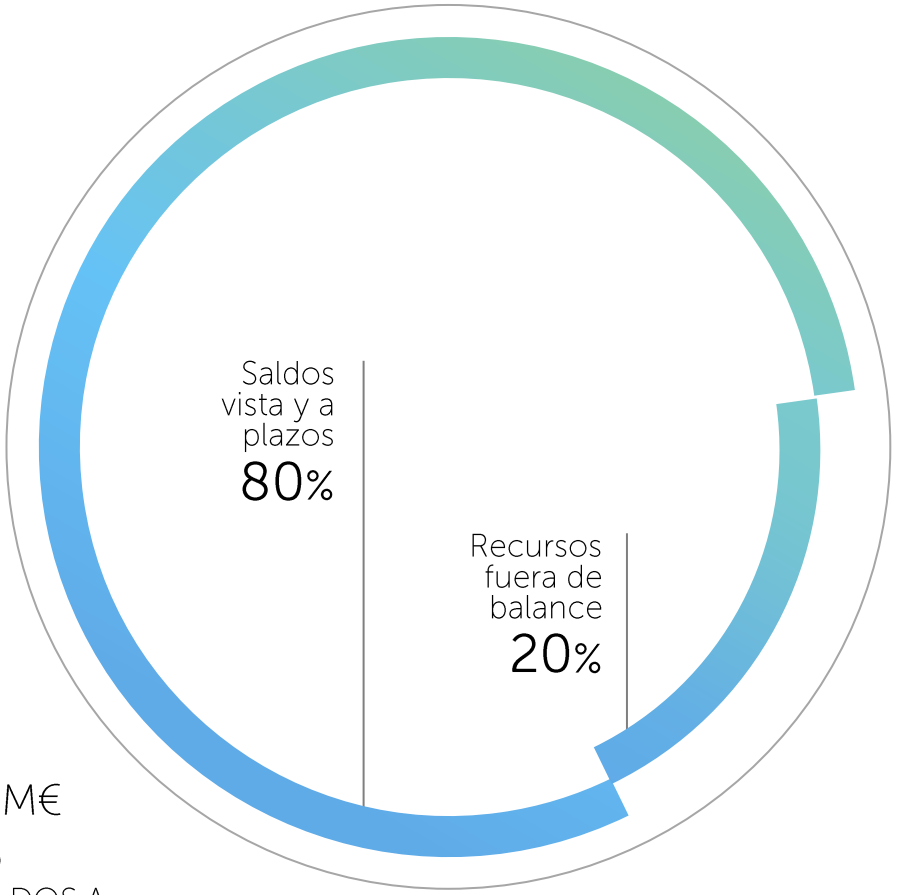
+10pb Incremento cuota de mercado **crédito a empresas** en 2023

/ Total negocio Grupo ABANCA. Cuota de mercado: Última información disponible (Mayo-23)

Gestionamos más de 64.000 millones de recursos de clientes tras crecer un 5,8% interanual



Estructura de recursos de clientes (%)

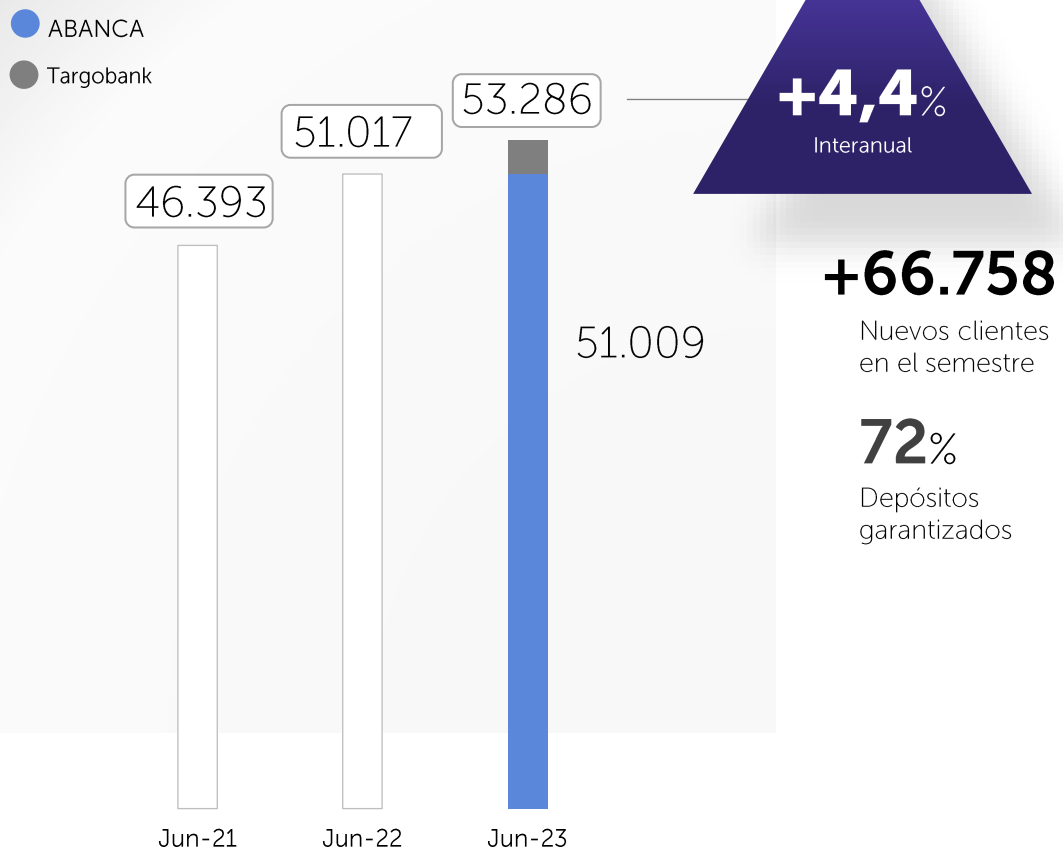


+3.588M€

INCREMENTO ANUAL DE SALDOS A PLAZO Y PRODUCTOS FUERA DE BALANCE

Ganamos cuota de mercado en la captación de depósitos minoristas

Depósitos de clientes
(millones euros)

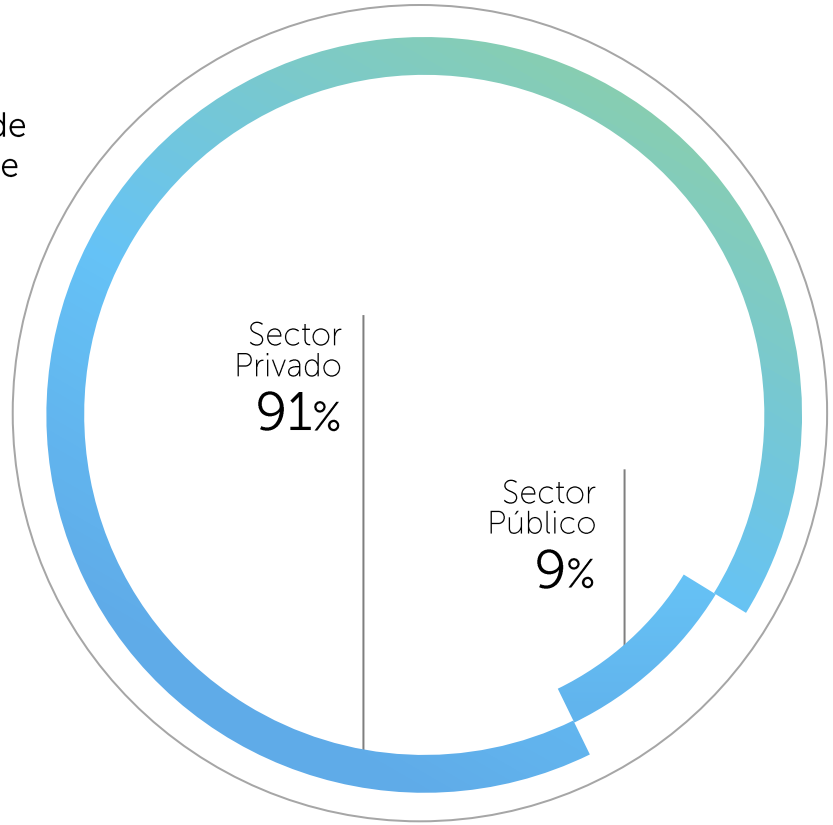


+4,4%
Interanual

+66.758
Nuevos clientes en el semestre

72%
Depósitos garantizados

Estructura de depósitos de clientes (%)



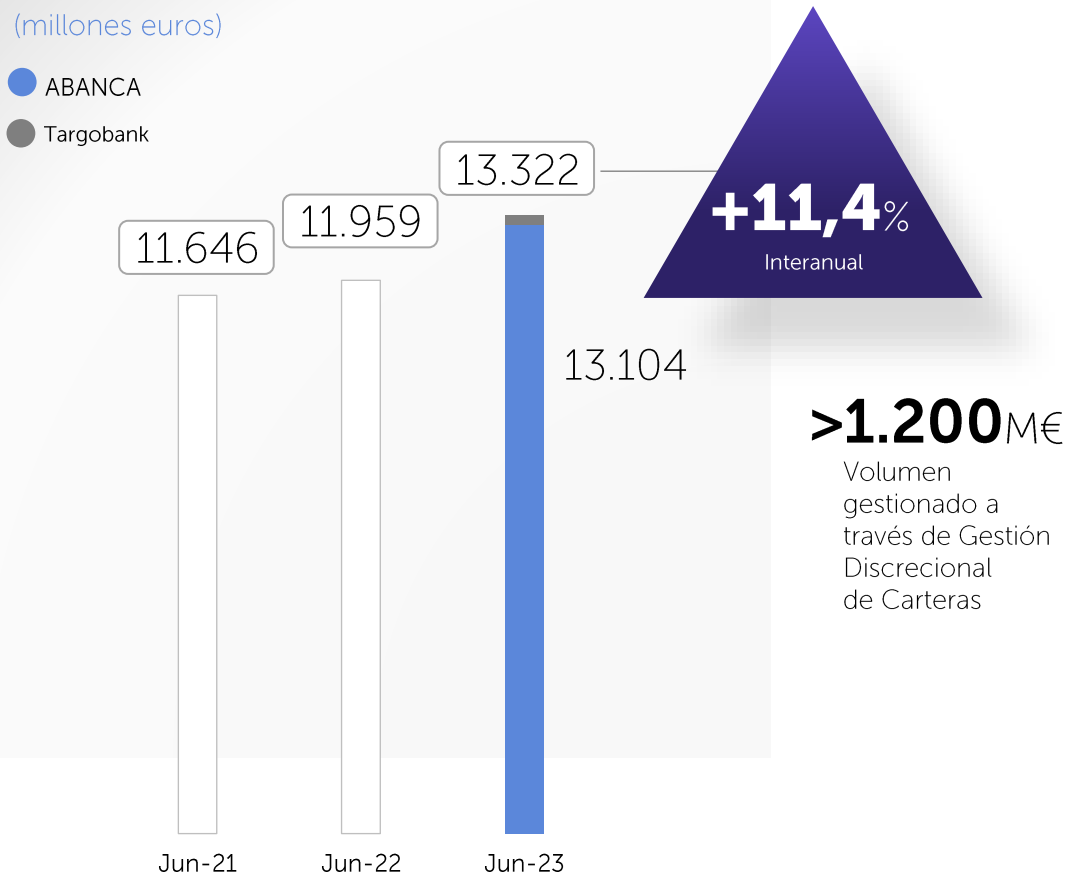
Cuotas de mercado

+14pb Incremento cuota de mercado **depósitos minoristas** en 2023

/ Cuota de mercado: Última información disponible (Mayo-23)

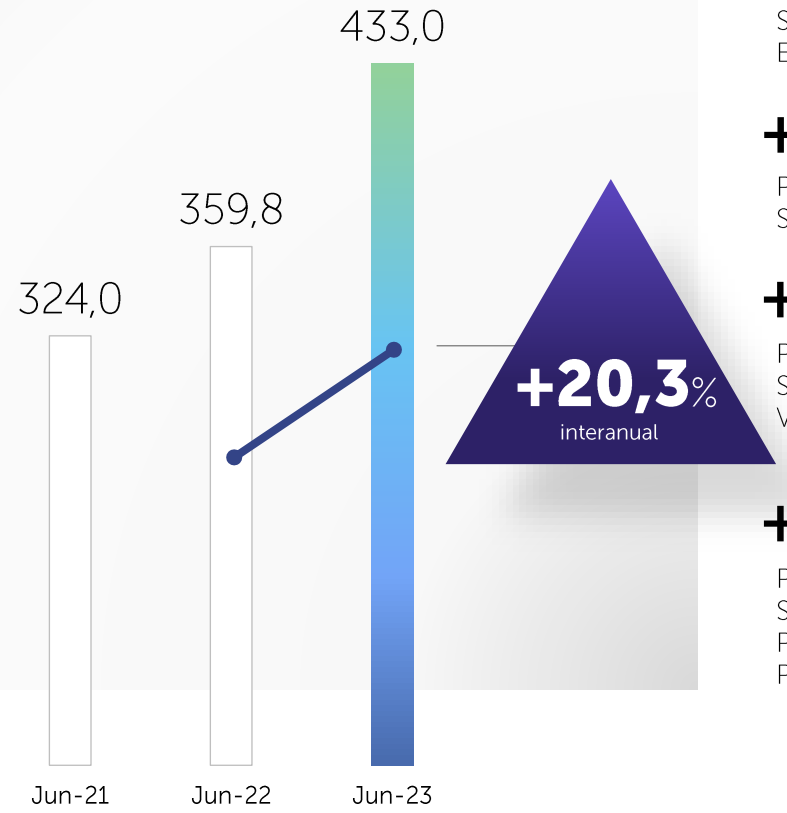
Los negocios asegurador y de asesoramiento mantienen su crecimiento

Recursos fuera de balance
(millones euros)



>1.200M€
Volumen gestionado a través de Gestión Discrecional de Carteras

Primas seguros generales y vida riesgo
(millones euros)



+13% PRIMAS SEGUROS EMPRESAS

+13% PRIMAS SEGUROS AUTO

+12% PRIMAS SEGUROS VIDA-RIESGO

+11% PRIMAS SEGUROS PAGOS PROTEGIDOS

Generamos resultados recurrentes y de calidad



El beneficio atribuido alcanza los 278 millones

(millones euros)	Jun-23	Jun-22	Var.
MARGEN DE INTERESES	538,7	348,7	54,5%
Ingresos por prestación de servicios	150,3	142,9	5,2%
MARGEN BÁSICO	689,0	491,6	40,2%
Dividendos y resultados por método de la participación	7,0	4,5	56,1%
Resultado de operaciones financieras (neto)	50,3	21,6	-
Costes regulatorios	87,9	41,9	-
Otros (neto)	45,9	55,1	-16,7%
MARGEN BRUTO	704,3	530,9	32,7%
Gastos de explotación	382,2	368,7	3,7%
MARGEN ANTES DE PROVISIONES	322,0	162,2	98,6%
Provisiones y deterioros	25,7	32,8	-21,8%
Dotaciones de crédito	55,8	35,1	58,9%
Recuperaciones singulares y otros	-30,1	-2,3	-
Otros	7,4	5,1	43,8%
BAI	303,7	134,5	125,8%
Impuestos y otros	26,2	29,7	-11,8%
BENEFICIO ATRIBUIDO	277,5	104,8	164,8%

La eficiencia mejora 15 puntos

gracias al foco en el control de costes y mejora continua

Coste del riesgo controlado

mientras se mantienen elevados niveles de cobertura para reforzar el balance

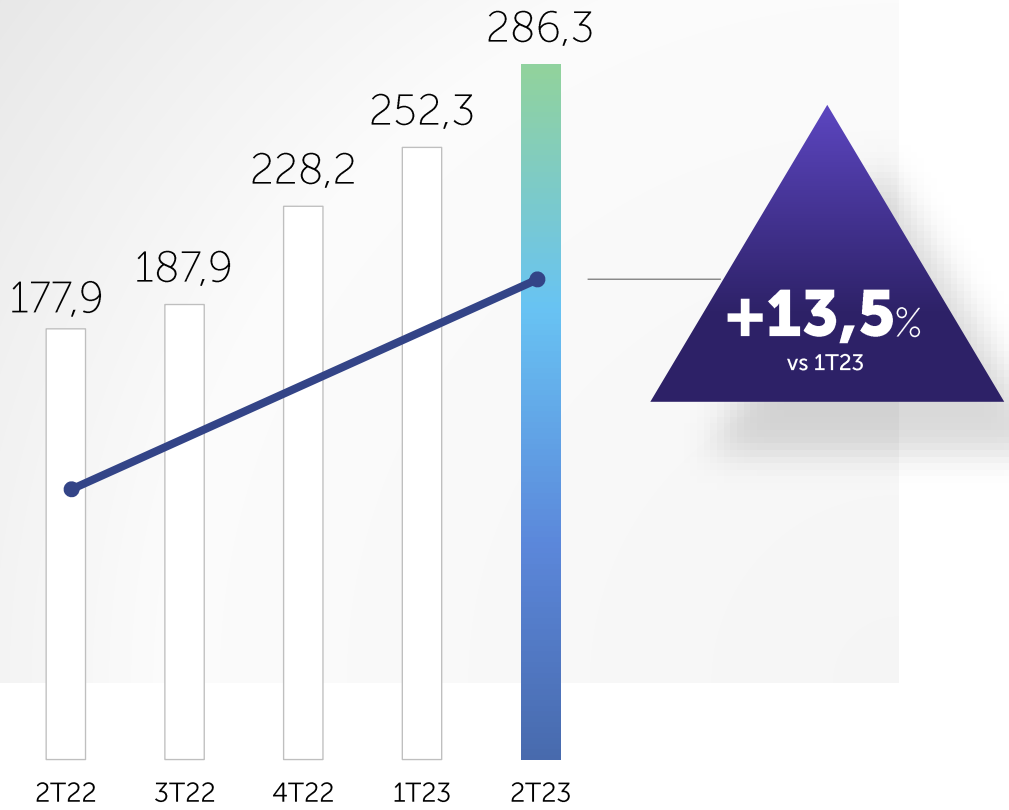
ROTE 12,8%

gracias al buen comportamiento del negocio

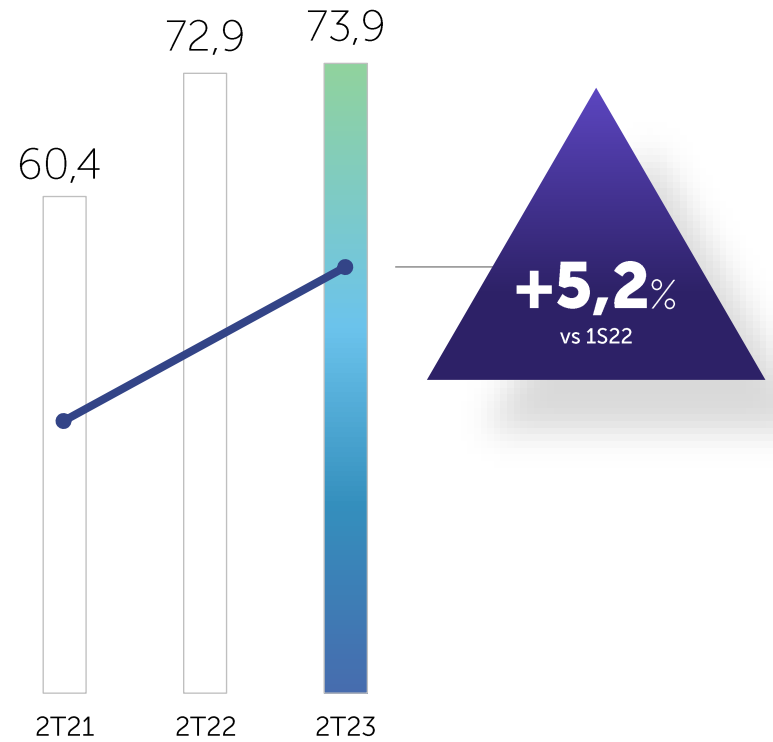
Cifras de 2022 reexpresadas de acuerdo con la norma NIIF-17 única y exclusivamente a efectos comparativos, tras la entrada en vigor el 01 de enero de 2023.

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

Evolución margen de intereses
(millones euros)

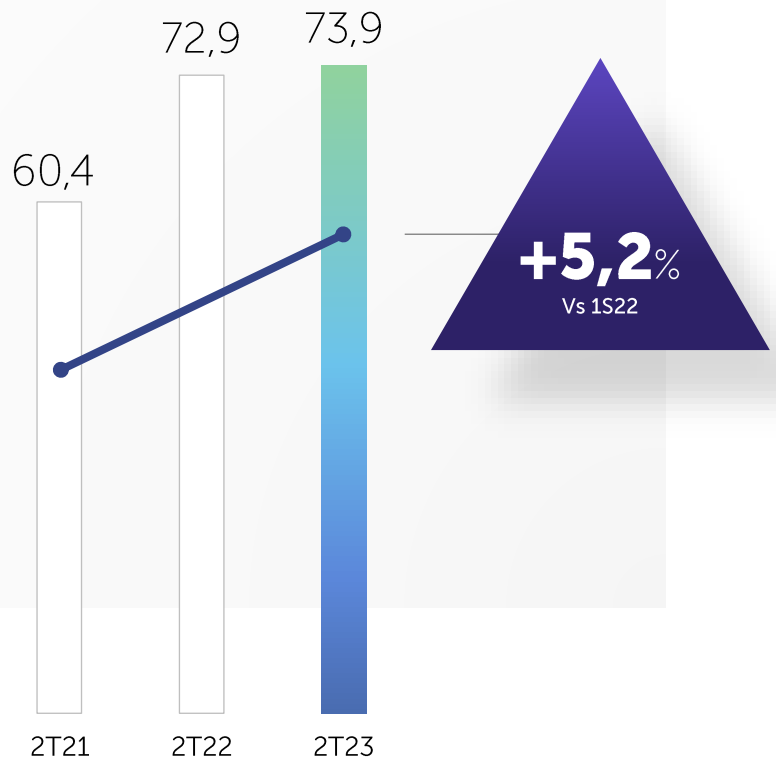


Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)

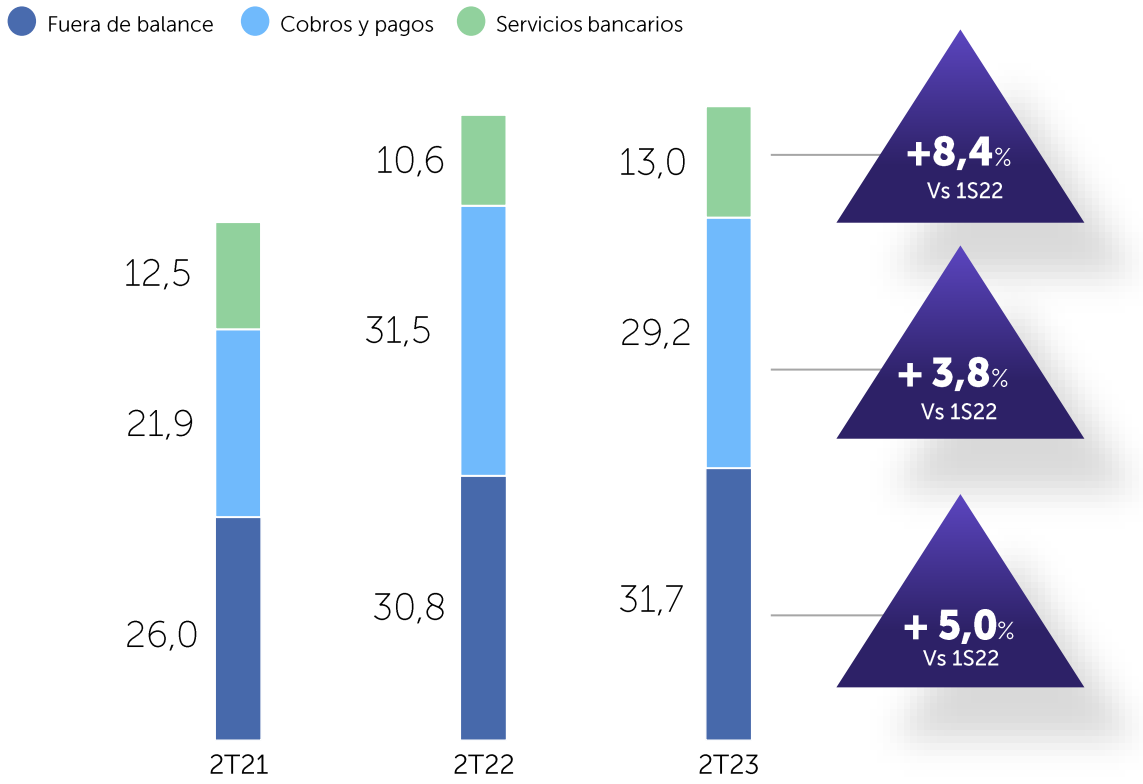


La aportación de seguros y medios de pago impulsa los ingresos por servicios

Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)

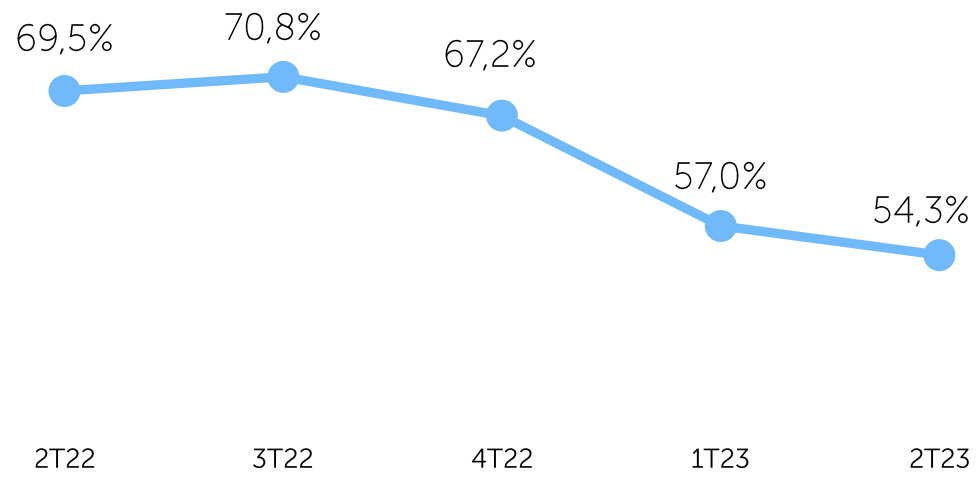


Principales líneas
(millones euros)

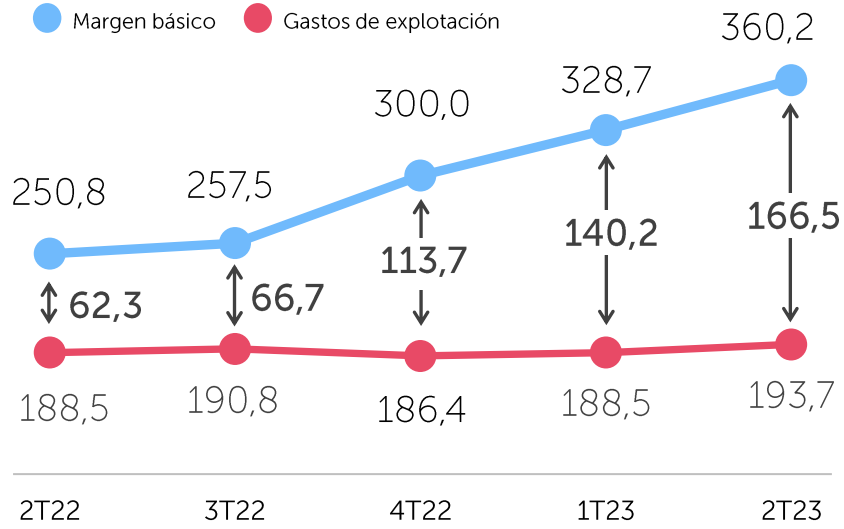


Mejoramos la eficiencia en 15 puntos gracias al control de los gastos de explotación

Ratio de eficiencia
(%)



Evolución margen de explotación recurrente
(millones euros)



x2,5
Vs 1S22

Gastos de explotación

+3,7% //A vs +5,4% Sistema

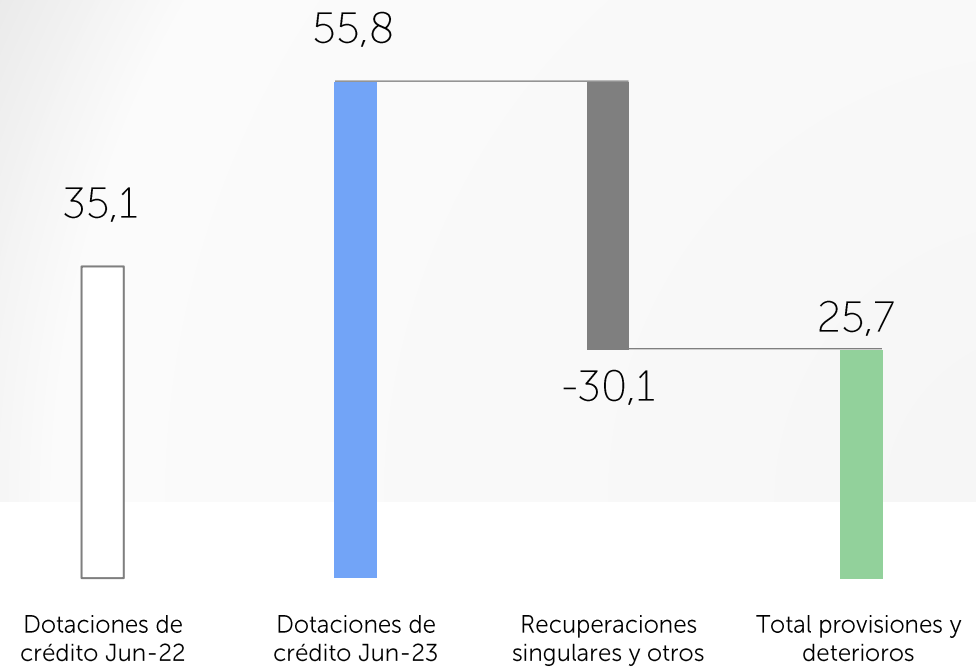
54,3% RATIO DE EFICIENCIA
15,2 p.p de mejora vs 2T22

x2,5 MARGEN RECURRENTE

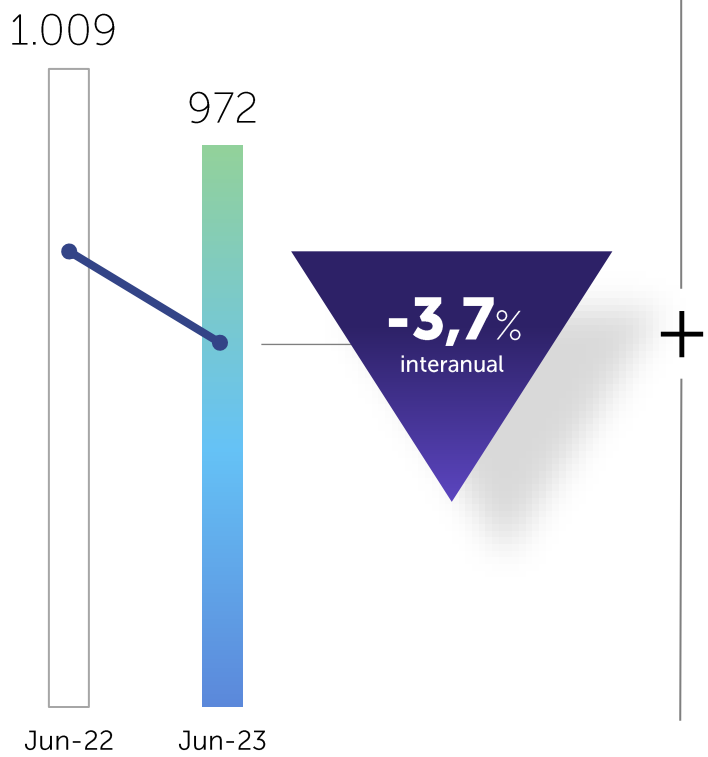
Sistema: Agregado de Entidades de depósito según información de Banco de España (Mar-23)

Gestión prudente del coste del riesgo con los menores saldos dudosos y elevados niveles de cobertura

Provisiones y deterioros
(millones euros)



Evolución activos dudosos
(millones euros)



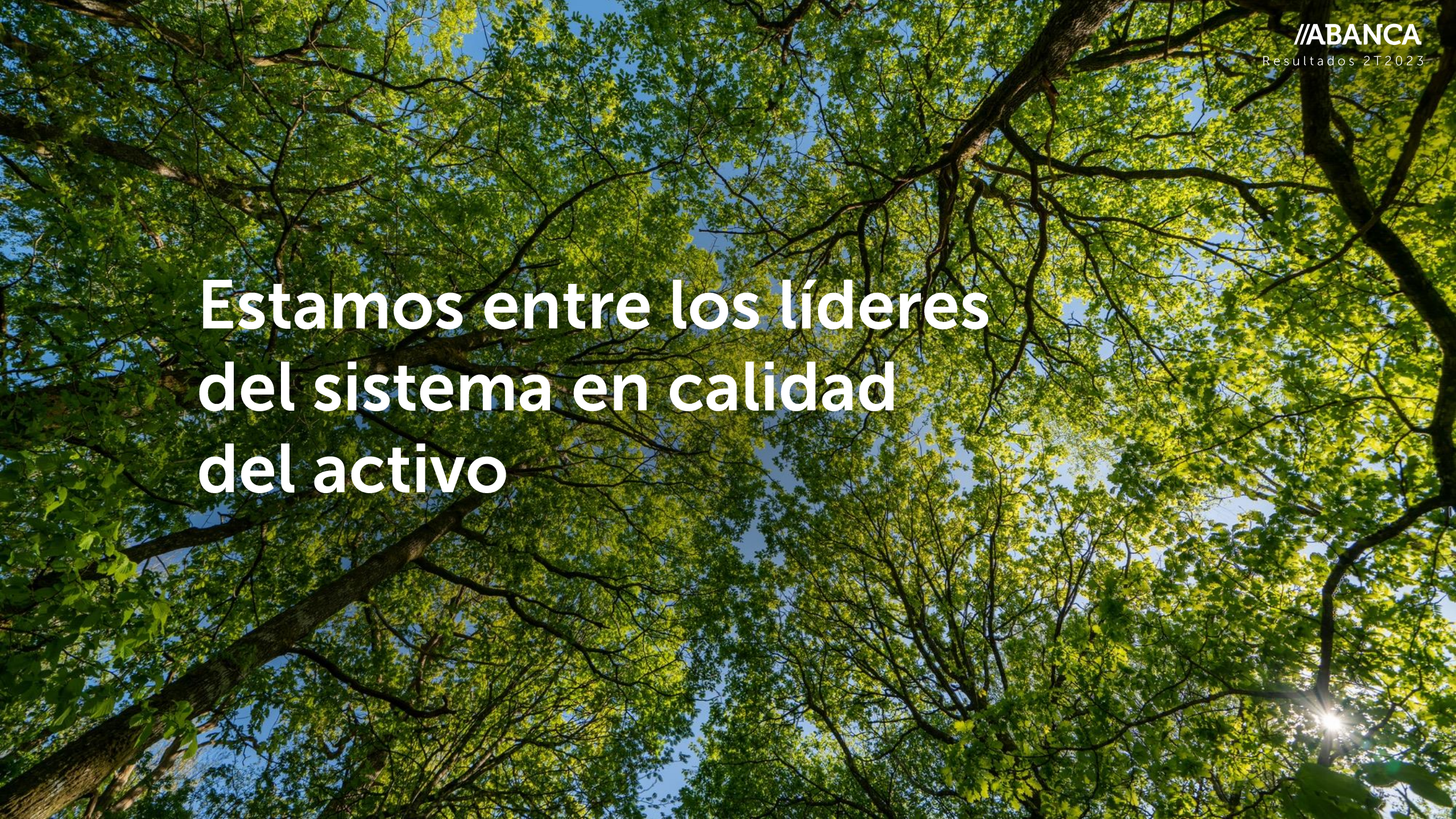
79,1%
COBERTURA DE ACTIVOS DUDOSOS

42,6M€
REFUERZO DE PROVISIONES MACRO

\+

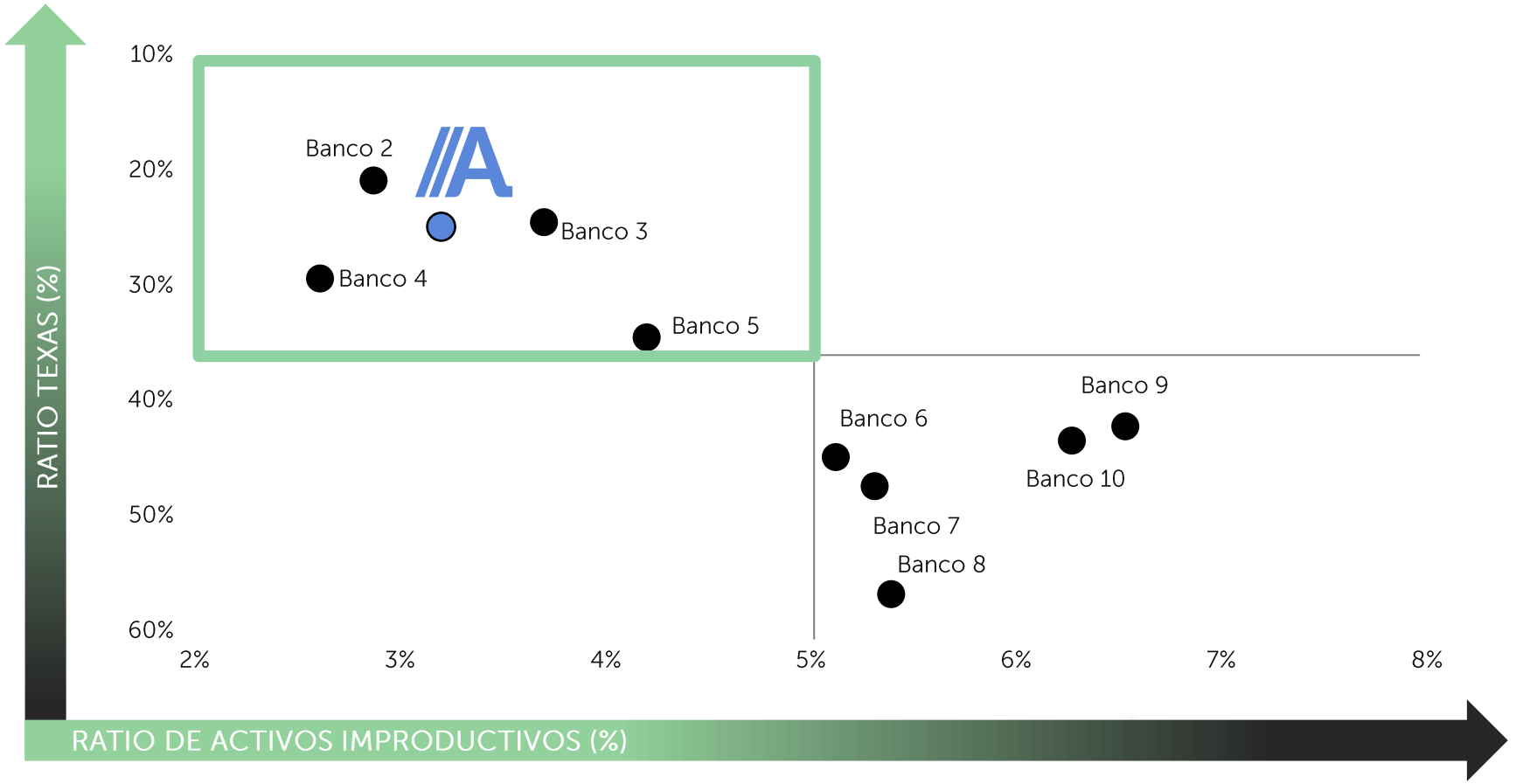
ABANCA mantiene **unos elevados niveles de cobertura para afrontar el entorno futuro**

0,25% Coste del Riesgo



Estamos entre los líderes del sistema en calidad del activo

ABANCA es de las mejores entidades del sistema en cuanto a calidad y cobertura de sus activos



24,9%
RATIO TEXAS

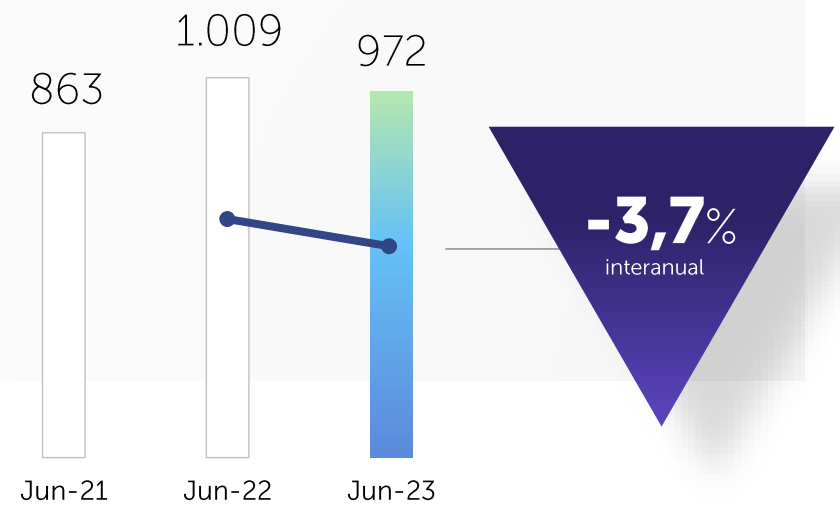
64,2%
COBERTURA ADJUDICADOS

79,1%
COBERTURA MOROSIDAD

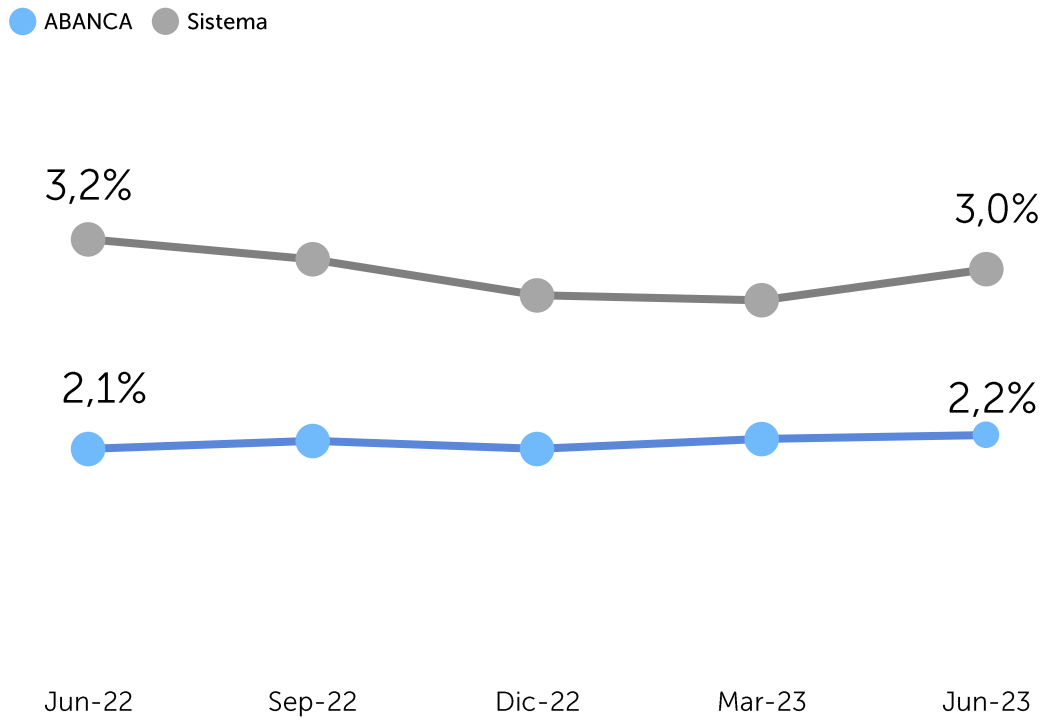
/ Fuente comparativa: Información a última fecha disponible.

Los saldos dudosos se reducen un 3,7% manteniendo la morosidad ampliamente por debajo de la media del sistema

Evolución saldos dudosos
(millones euros)



Evolución ratio de morosidad
(%)



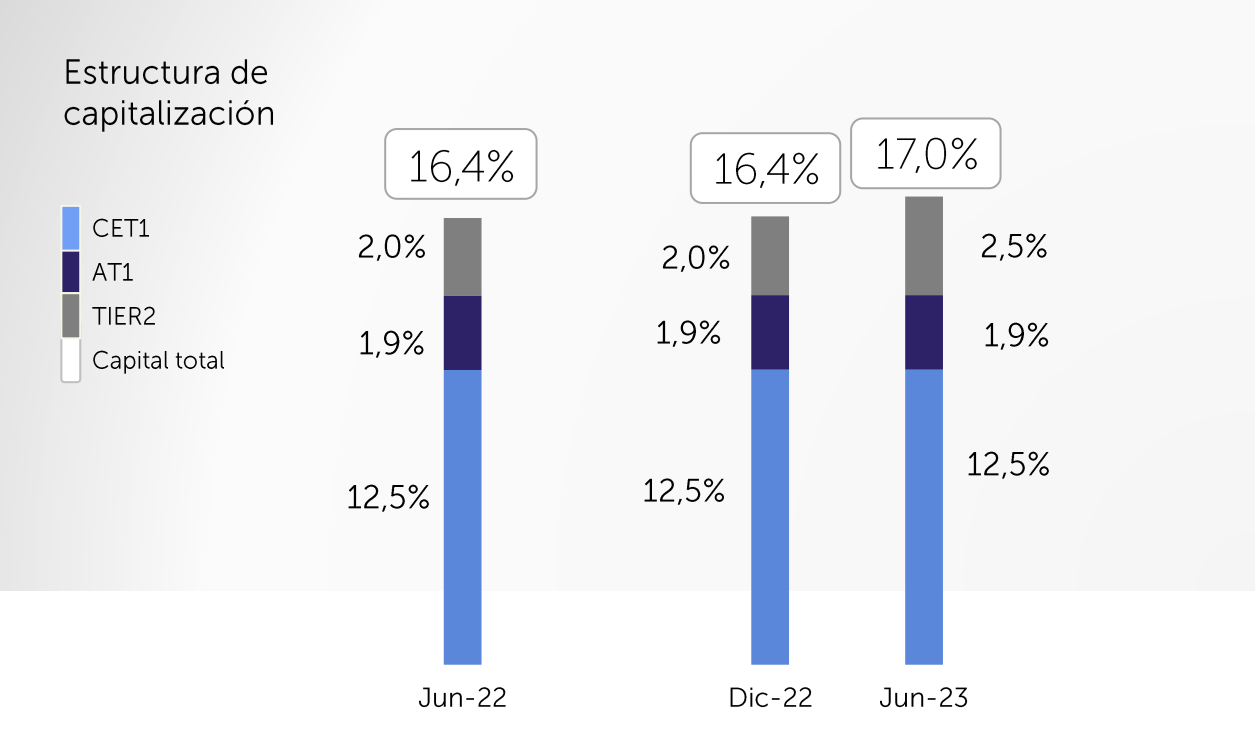
Operaciones ICO

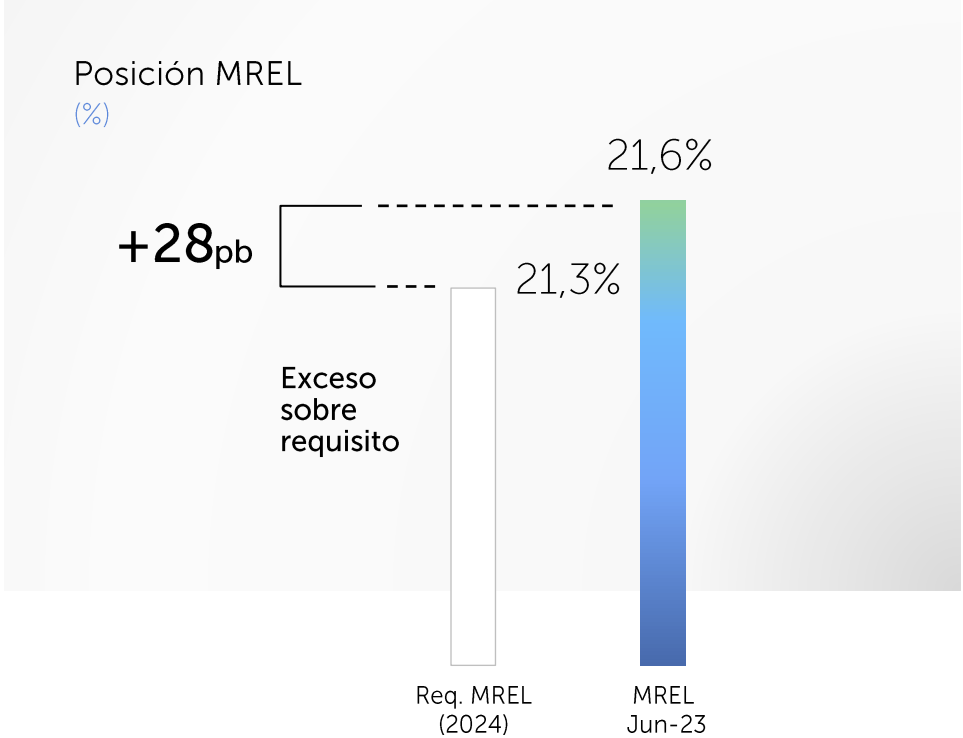
3.396M€
formalizados

3,5% de las operaciones ICO se encuentran en situación de dudoso, **muy por debajo de la media del sistema**

/ Sistema España: Estimación en base a última fecha disponible según datos BdE: Abril 23.

El ratio de capital total alcanza el 17,0% y adelantamos el cumplimiento del requerimiento MREL fijado para 2024





Exceso sobre requisitos CET1

440p.b. | **1.414**M€

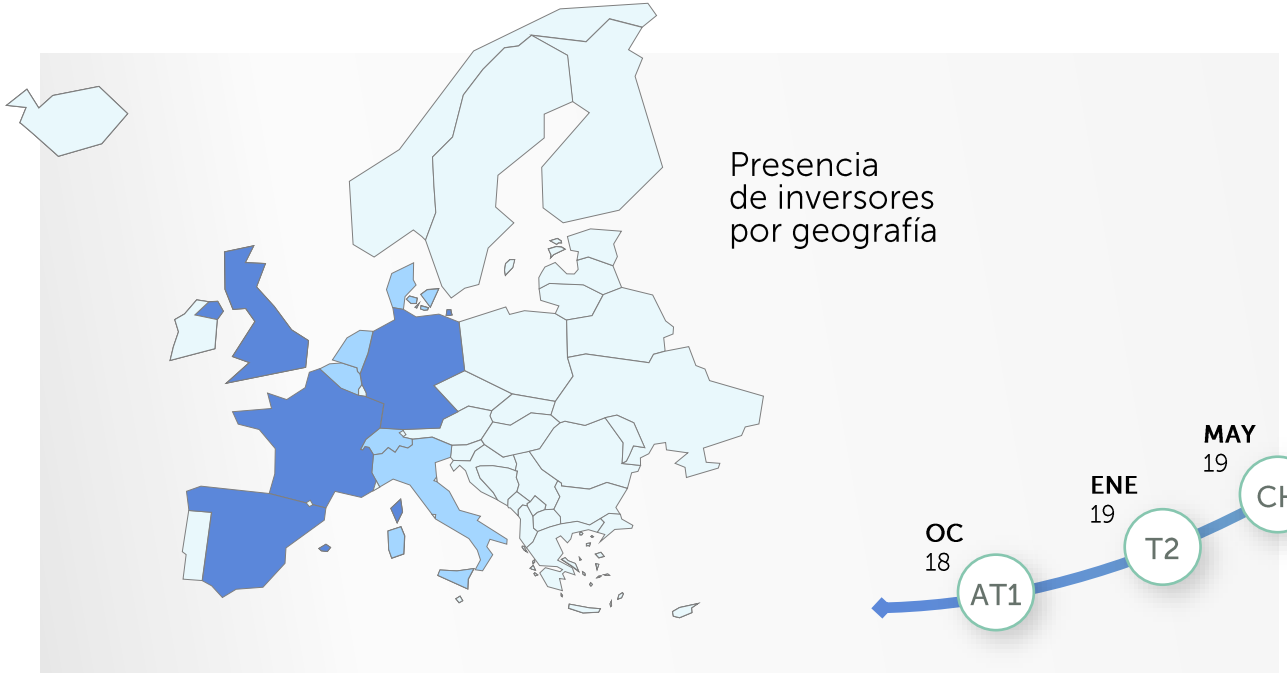
Exceso sobre requisitos capital total

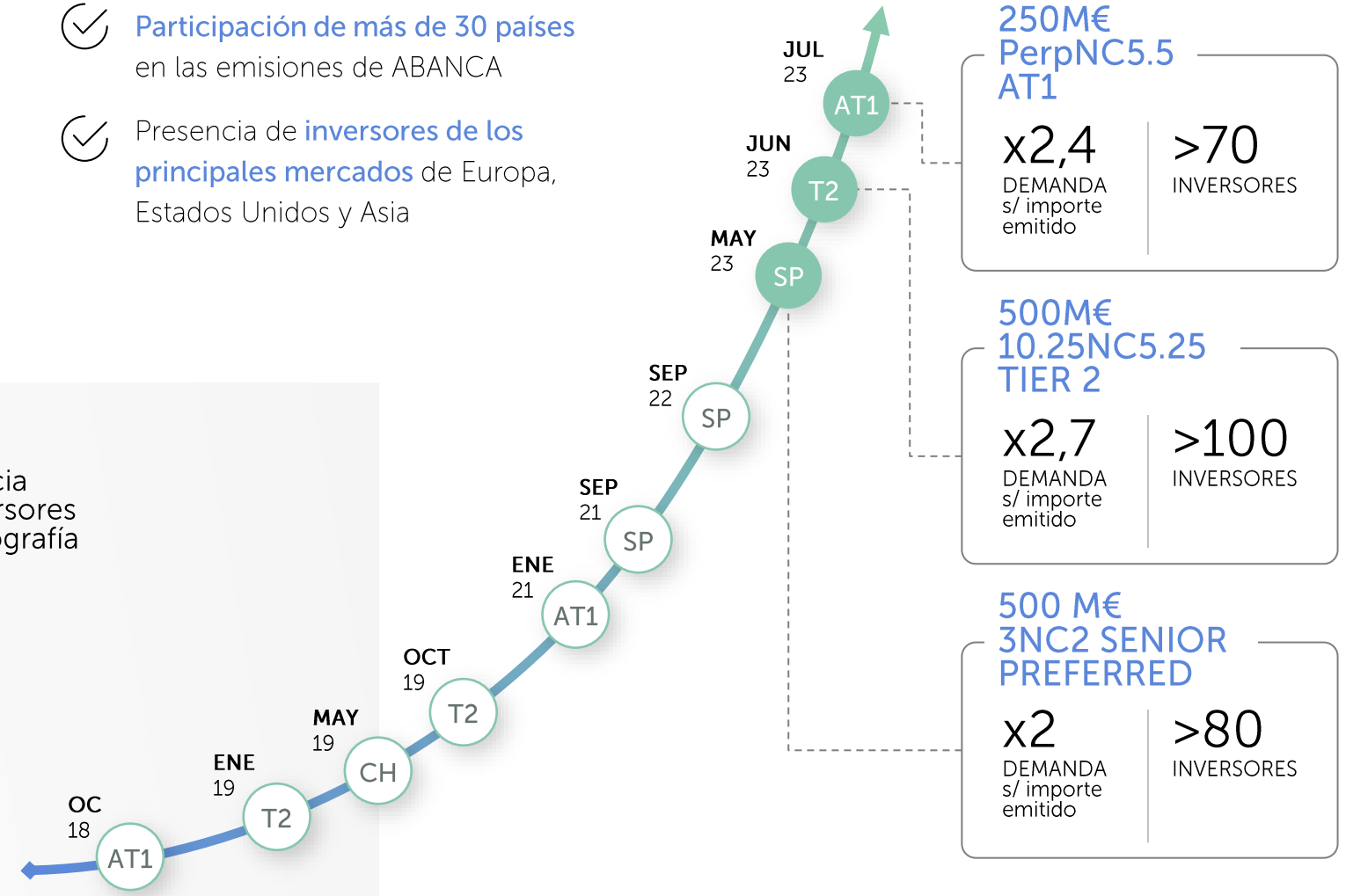
446p.b. | **1.433**M€

Cumplimos el ratio MREL
con seis meses de anticipación

El mercado ha demostrado un fuerte apetito por las emisiones de ABANCA

- El **acceso recurrente** al mercado **demuestra la buena percepción de ABANCA** en mercado
- La demanda **supera ampliamente** el volumen emitido en todas las emisiones realizadas
- **400 inversores** han participado en las emisiones realizadas por ABANCA
- **Participación de más de 30 países** en las emisiones de ABANCA
- Presencia de **inversores de los principales mercados** de Europa, Estados Unidos y Asia

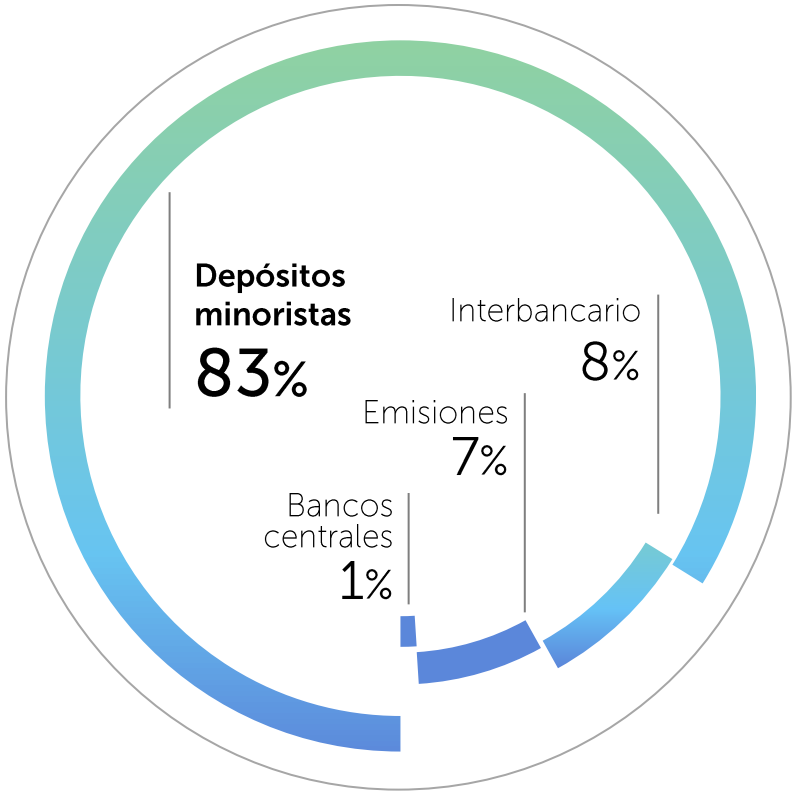




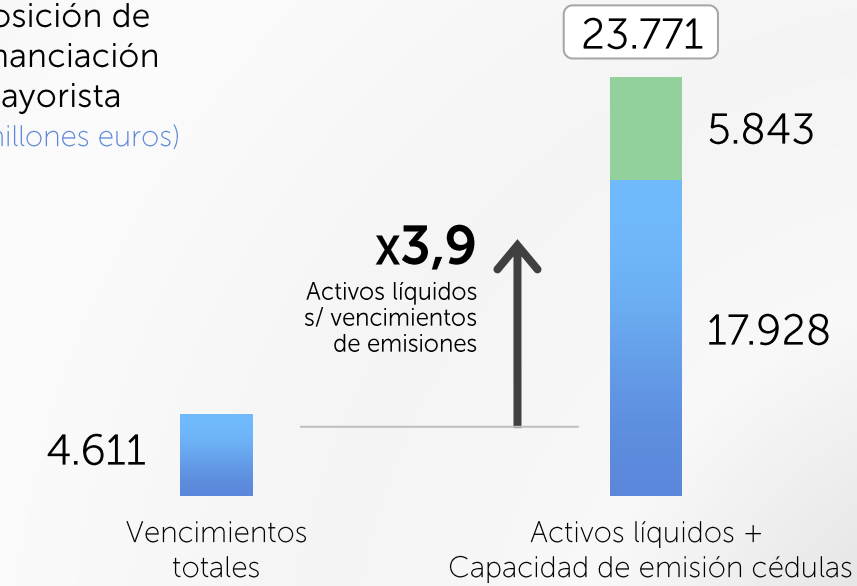
Sólida posición de liquidez basada en depósitos minoristas

Estructura de financiación

86,2%
LTD
MINORISTA



Posición de financiación mayorista
(millones euros)



130% NSFR
Ratio de financiación neta estable

199% LCR
Ratio de cobertura de liquidez

903M€
Saldo Actual TLTRO

Sólidos ratios de liquidez
una vez devuelta la TLTRO

Resumen financiero

Resultados

- Alcanzamos un **beneficio de 277,5 M€ (ROTE del 12,8%)**
- **Resultados de alta calidad**, basados en el buen comportamiento del negocio
- **Foco en el control de costes**. El **ratio de eficiencia** mejora 15,2 puntos porcentuales hasta el **54,3%**

Solvencia y Liquidez

- **17,0% capital total** manteniendo un exceso **de 1.433 M€ sobre requisitos de capital total**
- LTD minorista: **86,2% perfil de liquidez** claramente minorista
- **~18.000 M€** de **activos líquidos**

Negocio

- **Superamos los 114.000 M€** de volumen de negocio teniendo en cuenta la adquisición de Targobank
- Dinamismo en **la financiación.** Las **nuevas formalizaciones** crecen un **7,9%** respecto a junio de 2022
- Los **depósitos aumentan 1.933 M€ en el trimestre** y ya gestionamos **más de 64.000 M€ de recursos de clientes.**

Calidad del Riesgo

- Los saldos dudosos se redujeron un **3,7%** manteniendo la morosidad en **niveles mínimos y ampliamente por debajo del sector**
- De las mejores entidades del sistema en fortaleza del activo, con una **cobertura del 79,1% y ratio Texas del 24,9%**

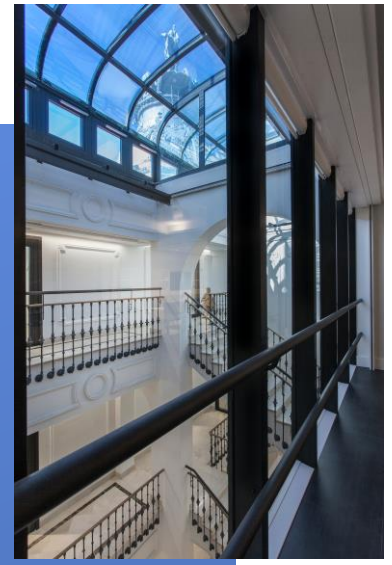
Otra información relevante

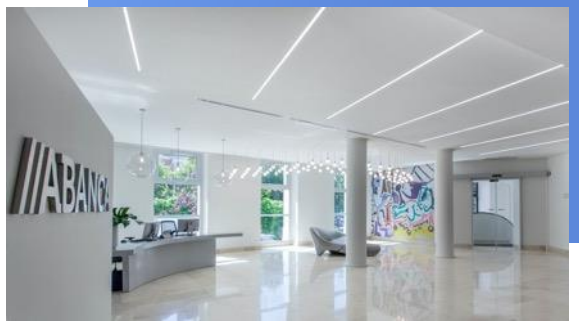
- El **entorno económico** está demostrando una **gran resiliencia**
- Más de **66.000 nuevos clientes captados** en todo el mercado ibérico durante el semestre
- Seguimos profundizando en nuestro **compromiso ESG con el lanzamiento de ABANCA Energy**





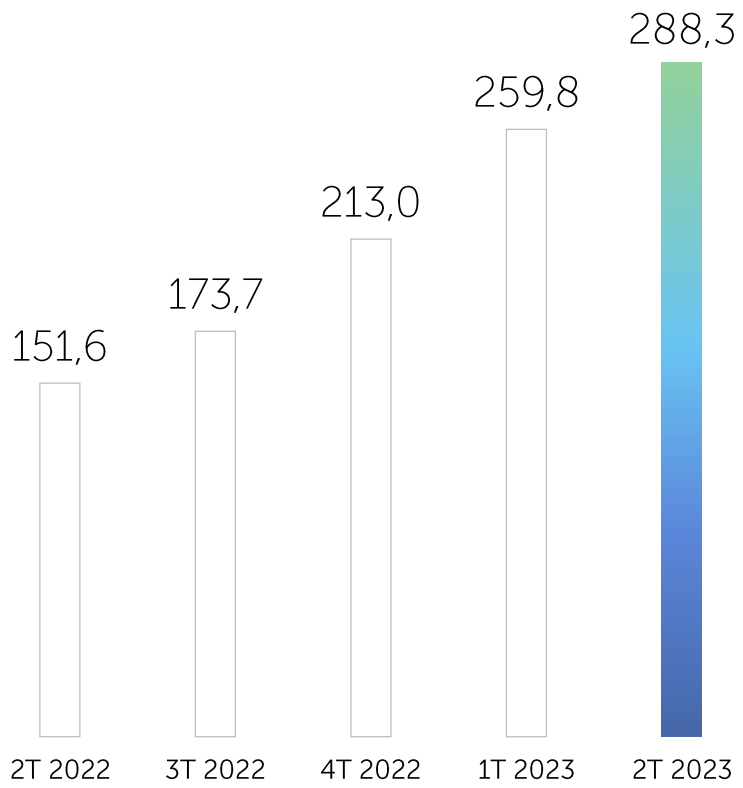
Apéndice



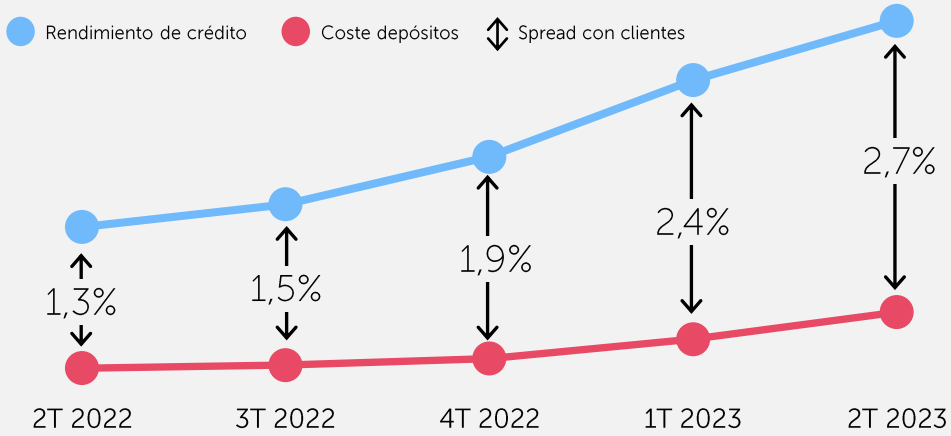


Evolución del margen comercial

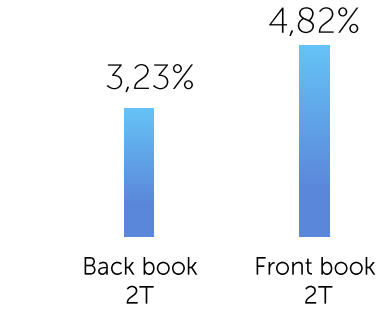
Evolución margen comercial
(millones euros)



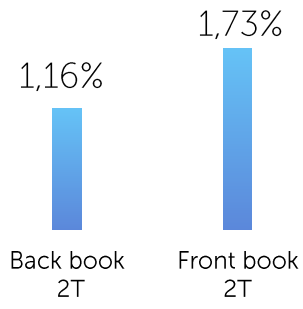
Evolución margen comercial (Tasas)



Activo - Nueva producción vs cartera (Tasas)



Plazo - Nueva producción vs cartera (Tasas)

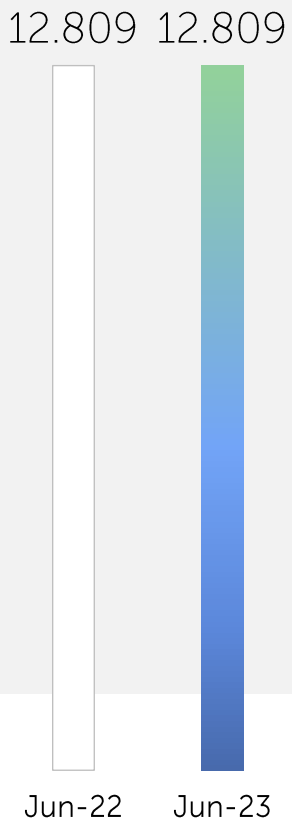


Niveles de cobertura por producto y segmento

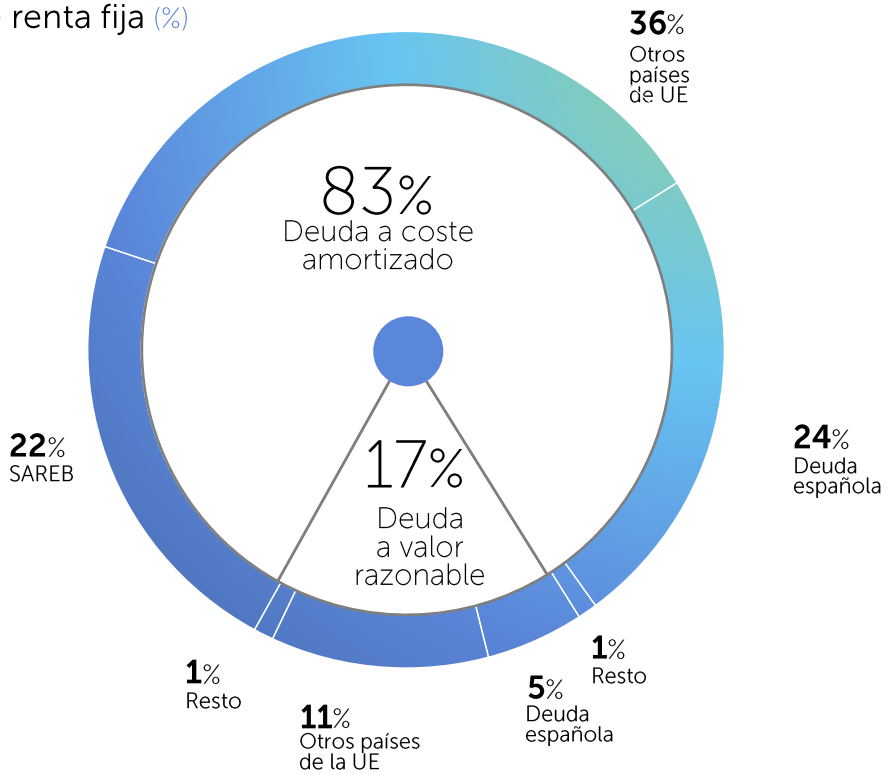
(millones euros)	Valor neto contable	% NPL	% Cobertura
Administraciones públicas	**8.034**	**0,0%**	**60,9%**
Otras entidades financieras	**405**	**0,1%**	**627,1%**
Grandes empresas y PYMES	**17.638**	**3,6%**	**88,1%**
Construcción y promoción inmobiliaria	590	3,1%	85,9%
Resto de finalidades	16.736	3,6%	88,5%
Del que grandes empresas	8.595	2,4%	83,0%
Del que PYMEs y autónomos	8.142	4,8%	91,3%
Obra civil	312	4,2%	71,9%
Particulares	**17.886**	**1,8%**	**59,8%**
Hipotecas y otros	16.009	1,5%	49,1%
Consumo	1.877	3,8%	94,5%
TOTAL	**43.963**	**2,2%**	**79,1%**

Evolución de la cartera de renta fija

Cartera de renta fija
(millones euros)

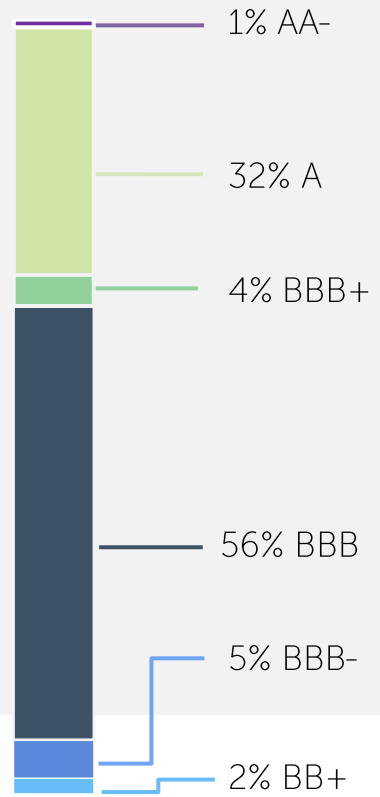


Estructura de la cartera de renta fija (%)



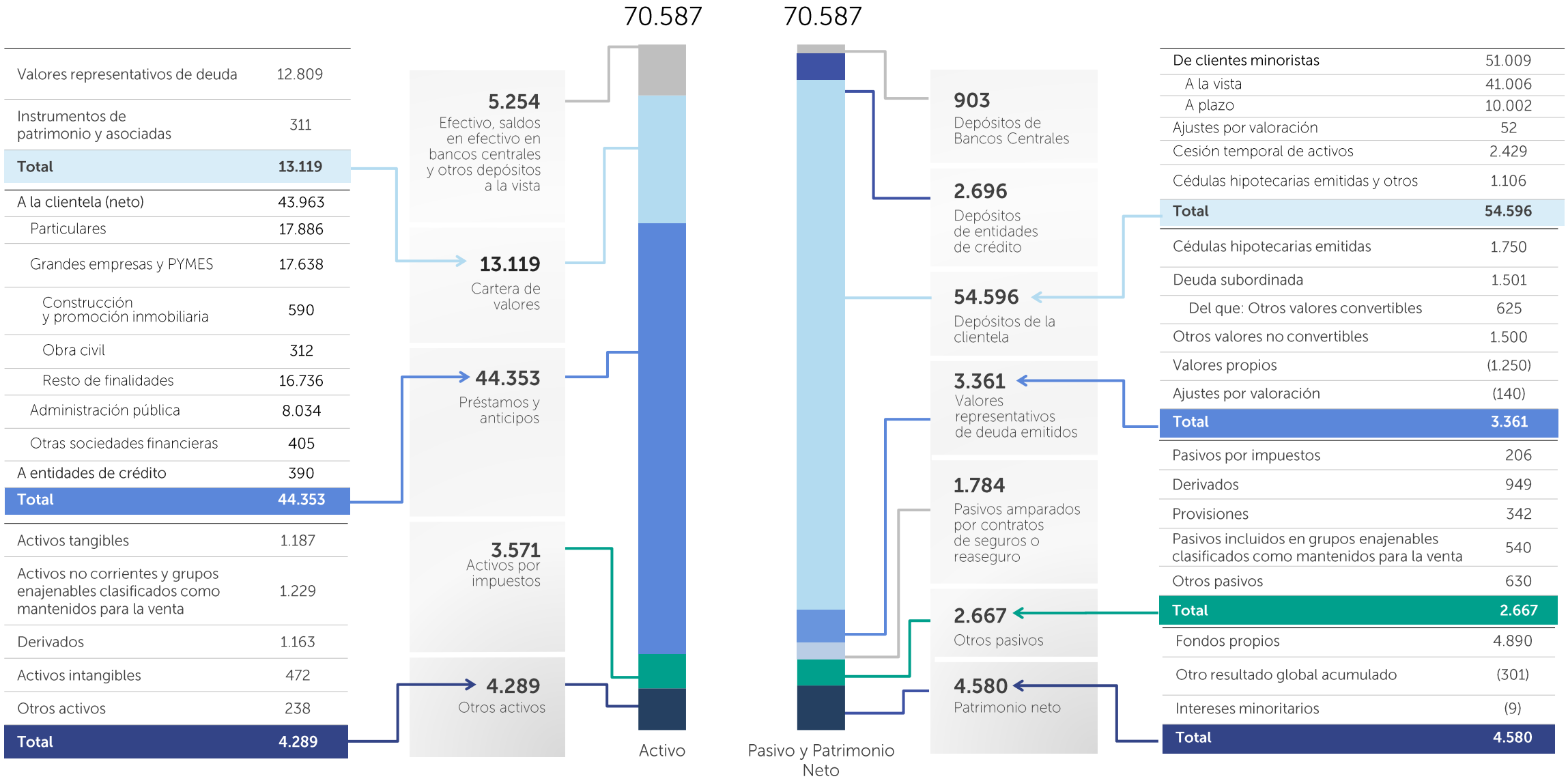
-524M€ diferencia de valoración en cartera a coste amortizado*
(**-367M€** neto de impuestos)

Reparto de la cartera ALCO por rating (%)



* Cartera ALCO + Bonos SAREB

Distribución del balance



Valores representativos de deuda	12.809
Instrumentos de patrimonio y asociadas	311
Total	**13.119**
A la clientela (neto)	43.963
Particulares	17.886
Grandes empresas y PYMES	17.638
Construcción y promoción inmobiliaria	590
Obra civil	312
Resto de finalidades	16.736
Administración pública	8.034
Otras sociedades financieras	405
A entidades de crédito	390
Total	**44.353**
Activos tangibles	1.187
Activos no corrientes y grupos enajenables clasificados como mantenidos para la venta	1.229
Derivados	1.163
Activos intangibles	472
Otros activos	238
Total	**4.289**

De clientes minoristas	51.009
A la vista	41.006
A plazo	10.002
Ajustes por valoración	52
Cesión temporal de activos	2.429
Cédulas hipotecarias emitidas y otros	1.106
Total	**54.596**
Cédulas hipotecarias emitidas	1.750
Deuda subordinada	1.501
Del que: Otros valores convertibles	625
Otros valores no convertibles	1.500
Valores propios	(1.250)
Ajustes por valoración	(140)
Total	**3.361**
Pasivos por impuestos	206
Derivados	949
Provisiones	342
Pasivos incluidos en grupos enajenables clasificados como mantenidos para la venta	540
Otros pasivos	630
Total	**2.667**
Fondos propios	4.890
Otro resultado global acumulado	(301)
Intereses minoritarios	(9)
Total	**4.580**

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

