



kutxabank

Presentación de resultados 2020

25 de febrero de 2021

Aviso legal

El presente documento, sus contenidos, sus anexos y/o correcciones (el “Documento”) ha sido elaborado por Kutxabank S.A (“Kutxabank”) con fines únicamente informativos y no constituye, ni debe de ser interpretado como oferta de compra o venta de valores, futuros, opciones u otros instrumentos financieros. La información contenida en este Documento no proporciona ningún tipo de recomendación de inversión, ni asesoramiento legal, fiscal ni de otra clase, y no debería servir como base para la realización de inversiones ni para la toma de decisiones. Todas y cada una de las decisiones tomadas por cualquier tercero como consecuencia de la información contenida en este Documento, son única y exclusivamente riesgo y responsabilidad de dicho tercero y Kutxabank no será responsable de los daños que pudieran derivarse del uso de este Documento o de su contenido.

Los hechos y las opiniones incluidas se refieren a la fecha de este Documento y se basan en estimaciones de Kutxabank y en fuentes consideradas como fiables por Kutxabank pero Kutxabank no garantiza que su contenido sea completo, actualizado y exacto . Los hechos, información y opiniones contenidas en este Documento están sujetos a cambios y modificaciones.

Este Documento no ha sido en ningún momento presentado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) para su aprobación o examen. En todos los casos, su contenido está regulado por la legislación española aplicable en el momento de su elaboración, y no está dirigido a persona física o jurídica sometida a otras jurisdicciones. Por esta razón no necesariamente cumple con las normas imperativas o los requisitos legales requeridos en otras jurisdicciones.

Este Documento puede contener declaraciones que constituyen manifestaciones de futuro y declaraciones con respecto a las intenciones , creencias o expectativas actuales de Kutxabank sobre eventos futuros y tendencias que en ningún caso constituyen una garantía en cuanto a rendimiento o resultados futuros.

Este Documento ha sido proporcionado exclusivamente como información y no debe ser divulgado, reproducido o distribuido sin el consentimiento previo y por escrito de Kutxabank. El incumplimiento de esta prohibición podrá constituir una infracción legal que puede ser sancionada por la ley.

Presentación de resultados 2020

CONTENIDO

Desempeño sobresaliente
bajo el
escenario
COVID

Impacto
económico y de
sostenibilidad

Desempeño
financiero

Calidad de
activos

Solvencia y
Liquidez

Presentación de resultados 2020

CONTENIDO



**Desempeño
sobresaliente**
bajo el
escenario
COVID

Desempeño sobresaliente bajo el escenario COVID

La actividad en productos clave hasta niveles récord

Nueva producción
hipotecaria
3.535Mn€
2020

Crecimiento
producto clave
+9,7% i.a.
+1,2% vs ppto.

Excelente comportamiento de la Gestora del Grupo

1^a por
suscripciones netas
en 2020

Cuota de mercado en
FI en España
+71pbs
i.a.

Mejora de la calidad de los activos

Reducción
activos dudosos
245Mn€
i.a.

Ratio cobertura¹
79%
2020

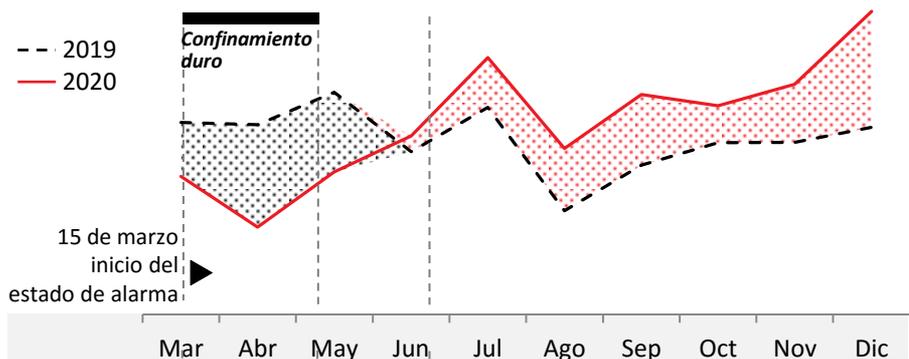
De nuevo en marcha

¹ Incluye cobertura prudencial de los activos improductivos.

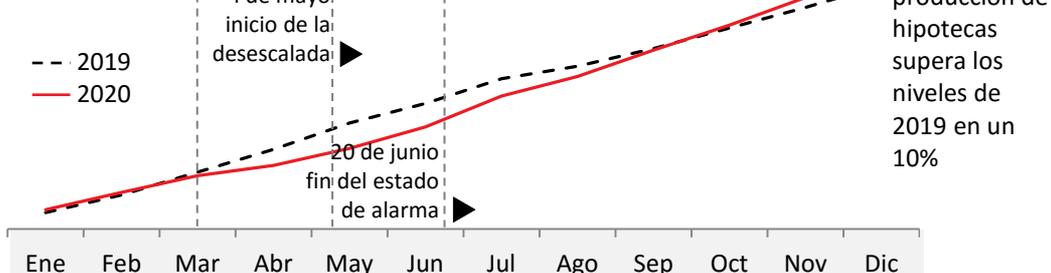
Desempeño sobresaliente bajo el escenario COVID

La visible **recuperación de la actividad comercial** que comenzó en el 3T, continúa batiendo expectativas

Producción de nuevas hipotecas



Acumulado



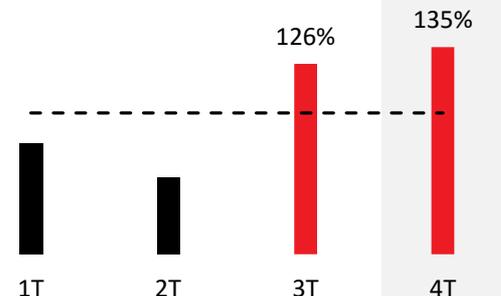
El fuerte nivel de actividad comercial continúa en el 4T20, en particular en **hipotecas**, confirmando la senda de la recuperación

Cuota de mercado¹



Trimestre de **record absoluto**
1.173Mn€

Ejecución presupuestaria de las nuevas hipotecas²

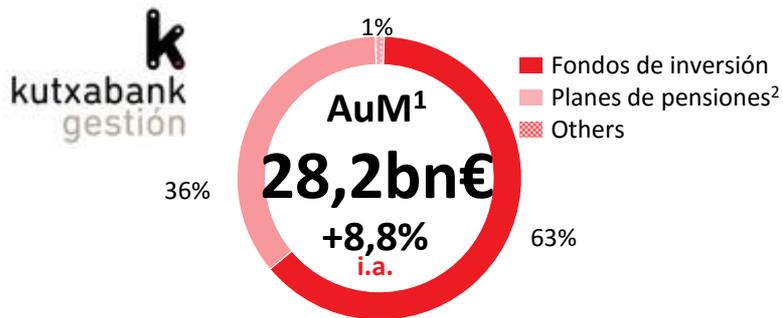


¹ Datos a septiembre de 2020.

² Sólo incluye la nueva producción de préstamos hipotecarios residenciales.

Desempeño sobresaliente bajo el escenario COVID

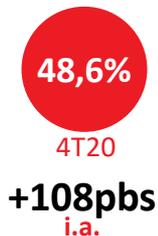
La confianza es la recompensa del trabajo bien hecho



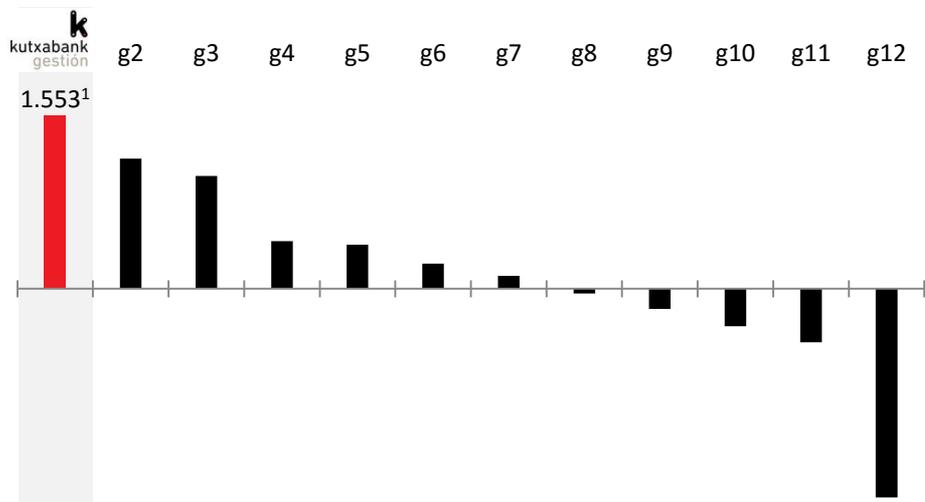
Cuota de mercado en Fondos de inversión en España³



Cuota de mercado en Planes de pensiones en el País Vasco⁴



Kb Gestión es líder por suscripción neta de fondos de inversión en 2020 (1,6bn€), lo que da continuidad a los importantes avances ya conseguidos en cuanto a cuota de mercado y refleja la lealtad y confianza de su cartera de clientes en este particular y desafiante entorno de los mercados financieros.



¹ AuM (Assets under Management) hace referencia a los activos bajo gestión (Recursos de fuera de balance). Incluye Fineco, Banca privada de Kutxabank.

² Los Planes de pensiones incluyen 8,5 Mn€ de EPSVs (producto específico en el ámbito de la CAPV).

³ Fuente: Inverco

⁴ Fuente: Federación de Entidades de Previsión Social Voluntaria de Euskadi.

Desempeño sobresaliente bajo el escenario COVID

La digitalización como eje fundamental

Pese al grado de avance alcanzado en la entidad, seguimos trabajando sin descanso en nuevos desarrollos

Kutxabank va contigo
tan lejos como quieras y tan cerca como necesites

Nuevas iniciativas

- ... Avance en el **onboarding digital y el servicio de agregación**
- ... Ampliación operativa y contratación digital en **fondos, carteras delegadas, Baskepensiones, préstamo coche, préstamo verde, contratación y conversión de Cuentas OK**
- ... Ampliación en el uso de la **Firma Digital Omnicanal (FDO) en fondos y planes de pensiones**
- ... Lanzamiento de **perfil de WhatsApp Hipotecas**
- ... **Nuevas funcionalidades operativas en la banca digital para Empresas**
- ... Lanzamiento y promoción de **Bizum Negocios**

Desempeño sobresaliente bajo el escenario COVID

Estos avances en la digitalización han llevado a un crecimiento significativo de los clientes digitales



>1,1 millón de clientes digitales que generan más del 82% del margen



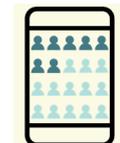
+36% de clientes activos en banca móvil



Las formalización digital de productos de consumo representan ya un 29%



Los leads digitales en hipotecas suponen el 25%¹



Volumen de ventas digitales 3,9x en 2020 vs 2019

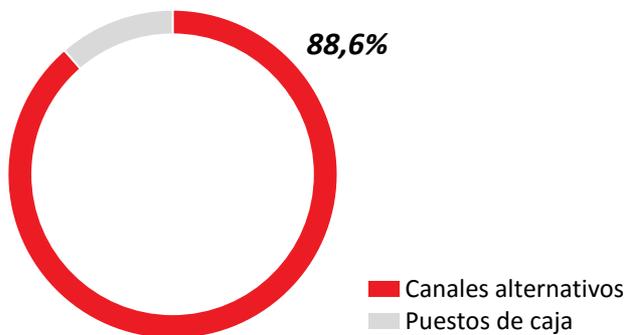
Más del 58% de las operaciones en hipotecas en *Expansión* tienen su origen en el Marketing Digital

¹ Dato referido a nuevos clientes en los mercados de Expansión.

Desempeño sobresaliente bajo el escenario COVID

*Esta estrategia digital, además de ayudar a impulsar la actividad comercial, nos ha permitido mejorar la **eficiencia en los procesos y operaciones***

Distribución operativa por tipo de canal



Operaciones a través de canales alternativos



Desempeño sobresaliente bajo el escenario COVID

Al mismo tiempo centrados en el **apoyo a nuestros clientes** proporcionando acceso a facilidades de pago y financiación, **colaborando con las Fundaciones Bancarias** en iniciativas de apoyo a los grupos afectados

**Seguimos aquí
para que puedas
quedarte en casa.**



Apoyo financiero a familias, negocios y empresas

- Moratoria para familias y grupos vulnerables
- Financiación ICO y Elkargi¹
- Adelanto pago prestación por desempleo
- Prestación por desempleo en los Planes de Pensiones para afectados
- Adelanto cobro pensiones de la Seg. Social
- Flexibilización de las condiciones a los actuales titulares de las Cuentas OK
- Aplazamiento cargo en tarjetas de crédito
- Reducción del pago a proveedores a menos de 15 días

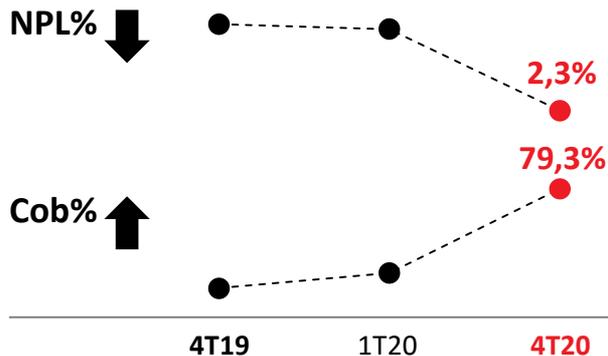
Medidas destinadas a seguir prestando un servicio esencial para la economía

- 100% de las sucursales abiertas, con estricto protocolo de seguridad para proteger a los empleados y clientes
- Retirada gratuita de efectivo a débito en la Red de cajeros euro6000
- Ampliación límite contact less sin PIN
- Promoción de banca a distancia y operatoria con medios de pago
- Refuerzo de la gestión personalizada a distancia
- Refuerzo de los canales a distancia y digitales

¹ Elkargi es una sociedad de garantía recíproca vasca. Kb también participa en líneas de garantía adicionales promovidas por otros gobiernos regionales.

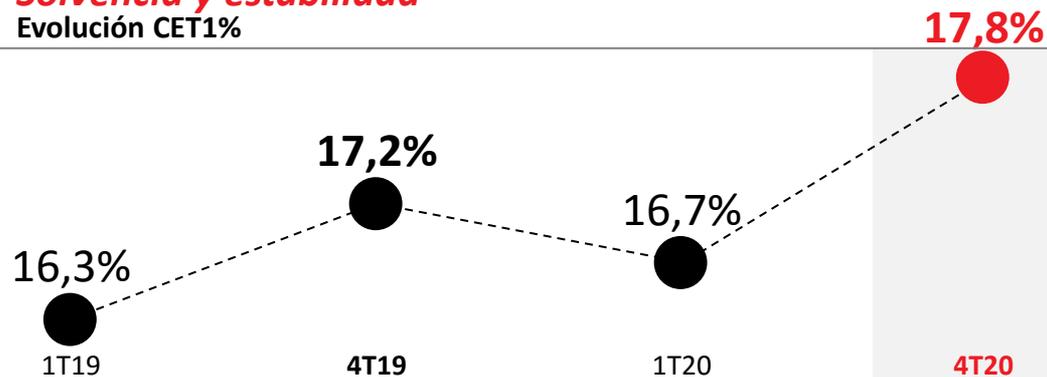
Desempeño sobresaliente bajo el escenario COVID

Trabajando para ser *parte de la solución* preservando los valores y una característica forma de hacer



Solvencia y estabilidad

Evolución CET1%



Presentación de resultados 2020

CONTENIDO



Impacto
económico y de
sostenibilidad

Impacto económico y de **sostenibilidad**

Compromiso de sostenibilidad económica, social y medioambiental

Altamente comprometida con el desarrollo económico, social y medioambiental del territorio, siendo el principal promotor del ecosistema financiero vasco

La actividad bancaria de Kb se complementa con las sociedades del Grupo Financiero arraigadas en Euskadi

Entidad **líder** de servicios financieros en Euskadi

Contribución en Euskadi mediante impacto directo, indirecto e inducido

Actividad corporativa	+actividad financiación	Contribución al mantenimiento de
1,3% del PIB	11,9% del PIB	120.000 empleos

Más de **200Mn€** en impuestos en 2019

ayuda a sostener **3.300 Mn€** de recaudación de Euskadi

Impacto económico y de **sostenibilidad**

Compromiso de sostenibilidad económica, social y medioambiental

Track record

Con más de 170 años de historia, **los principios ESG** están en el ADN del Grupo

El modelo de negocio de Kb trabaja por el **cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible 2030 de la ONU** (13 de 17)



Impacto económico y de **sostenibilidad**

Nuevos productos **Verdes&Sostenibles**



1 de cada 5 hipotecas
son verdes

792Mn€

en 2020

4.022 operaciones



Préstamos
consumo

+60%

vs 2019

304 operaciones



Nuevas polizas
De seguro

1.227

en 2020



Financiación a
empresas e
instituciones

926Mn€

bajo criterio ESG

en 2020

En 2020 **la financiación Verde&Sostenible** ha crecido en un **70%**

Impacto económico y de **sostenibilidad**

Huella de carbono de la actividad Kb

~~CARBONO NEUTRO~~ NEGATIVO

Emisiones CO2

1.272 Tn

Por el desarrollo de
nuestra actividad



13.656 Tn

CO2 compensadas por
gestión de bosques

**Vamos más allá en nuestro compromiso medioambiental
compensando más carbono del que generamos**

Impacto económico y de **sostenibilidad**

Anteriormente en 2020

Nueva financiación sostenible

Financiación para la construcción de un buque destinado a la acuicultura para fomentar la sostenibilidad del medio marino evitando los efectos negativos de la sobrepesca en el ecosistema.

Alianza con Nortegas

Kutxabank y Nortegas, segunda distribuidora de gas natural a nivel nacional, han firmado un convenio para que las empresas instaladoras con las que colabora Nortegas puedan ofrecer una línea de financiación a los clientes finales para que puedan llevar a cabo mejoras energéticas en los hogares, contribuyendo de esa manera a la descarbonización mediante el reemplazo de combustibles más contaminantes.

Financiación vinculada al proyecto de la vacuna COVID

Financiación a una empresa del sector de la biotecnología que se dedica a la producción de vectores virales AAV para terapia génica.

Partnership with Repsol

Kutxabank y Repsol han sellado una alianza, en una clara apuesta por el autoconsumo de energía fotovoltaica, a través de la cual nuestra Entidad facilitará la financiación para las viviendas unifamiliares, adosadas o pareadas que deseen instalar Solify, la solución solar de Repsol.

Otras iniciativas llevadas a cabo en el 4T20

Un año de electricidad verde en Kb

Desde el 1 de enero de 2020, todas las sucursales bancarias y la totalidad de los centros de trabajo del Grupo, se abastecen exclusivamente de electricidad verde. Este es el primer contrato de estas características firmado por una empresa energética y un banco en todo el mundo y supone que durante 2020 Kb ha eliminado por completo la huella de carbono producida por el consumo eléctrico de todo sus centros de trabajo.

Financiación de proyectos sostenibles

Financiación sostenible por parte de Kutxabank para la adquisición de 12 nuevos autobuses híbridos de 12 metros para la renovación progresiva de la flota de Dbus, la compañía de autobuses urbanos de San Sebastián. Este proceso de renovación de la flota va a permitir reducir el consumo de combustible de Dbus en torno a un 15%, evitando anualmente la emisión a la atmósfera de 1.300 Tn de CO₂.

Inclusión financiera

Programa de formación en habilidades financieras básicas dirigido a estudiantes de secundaria y formación profesional impartido por unidades especializadas de la empresa. La educación financiera es un primer paso hacia la inclusión financiera, ya que ayuda a las personas a tomar mejores decisiones sobre cómo gestionar su dinero, apoyando así la estabilidad financiera y el crecimiento inclusivo.

Presentación de resultados 2020

CONTENIDO



Desempeño
financiero

Desempeño financiero

Cuenta de resultados (millones de euros)

	2020	2020vs2019
Margen de intereses	566,4	-0,4%
Comisiones (netas)+Negocio asegurador	510,5	0,4%
Resultado del Negocio bancario	1.076,9	0,0%
Dividendos y puesta en equivalencia	64,9	-1,3%
Operaciones financieras	0,8	-48,4%
Otros resultados de explotación	61,5	ns
Margen bruto	1.204,0	10,8%
Gastos de administración	578,2	-3,7%
Amortizaciones	61,2	3,3%
Resultado antes de provisiones	564,6	32,2%
Provisiones	346,3	161,5%
Otros resultados	16,6	-86,0%
Impuestos y otros	-54,6	-10,3%
Resultado neto	180,3	-48,8%

El resultado del negocio bancario permanece estable, a pesar de la evolución de los tipos de interés y de la desaceleración económica causada por el duro confinamiento en la primera parte del año y la segunda ola de la pandemia. **Sólido apoyo de las unidades de negocio especializadas, con un crecimiento de los ingresos del Negocio asegurador del 7,4%.**

El resultado obtenido por el traspaso del negocio de depositaria (Otros resultados de explotación) se ha utilizado para reforzar las provisiones distintas del Riesgo de crédito.

Significativa reducción de los gastos para seguir avanzando en eficiencia.

Fuerte ejercicio de provisionamiento (+214Mn€ vs 2019) para reforzar los niveles de cobertura de los activos, llevando el Coste del riesgo desde aproximadamente 0pbs en 2019 hasta 36pbs al cierre de 2020.

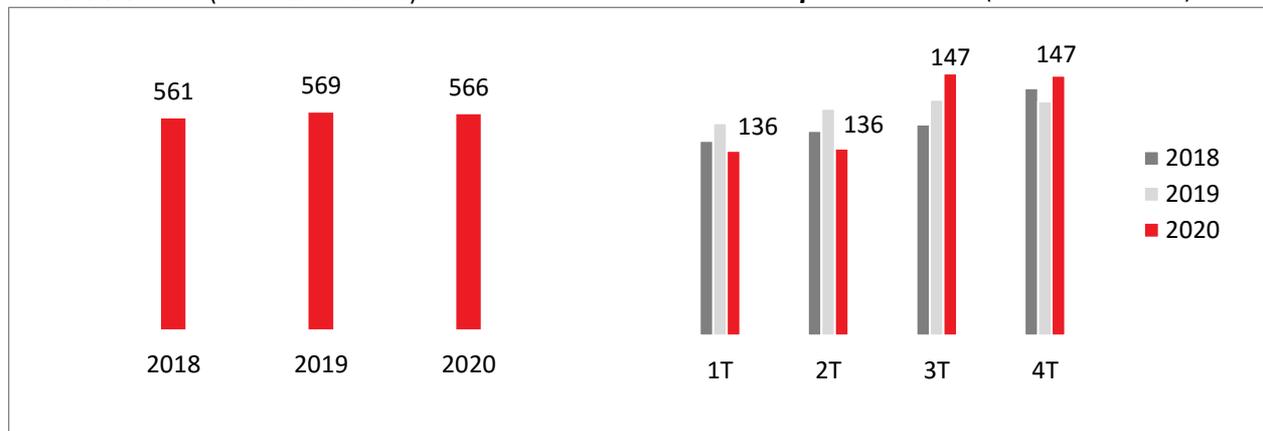
Desempeño del Margen básico

Margen de intereses
(MI)

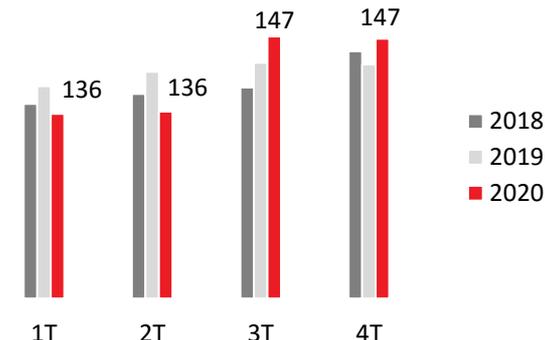
566,4Mn€

-0,4% i.a.

Evolución MI (millones de euros)



Evolución por trimestre (millones de euros)



El incremento en volúmenes junto con el aumento de los préstamos a tipo fijo, contribuye a sustentar el margen de intereses, a pesar de que la fuerte revalorización adversa del Euribor ha continuado a lo largo de 2020.

Las condiciones de la nueva TLTRO III también han tenido un impacto positivo.

Desempeño financiero

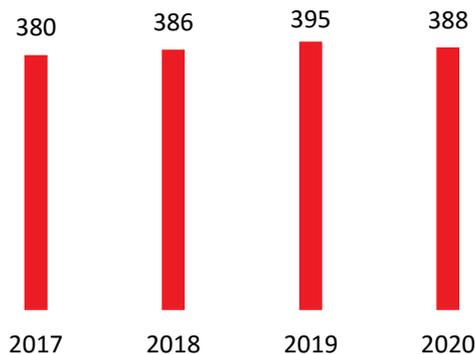
Desempeño del Margen básico

Comisiones +
Negocio asegurador

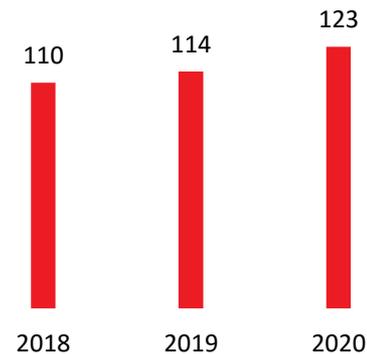
510,5Mn€

+0,4% i.a.

Neto de comisiones (millones de euros)



Ingresos Bancaseguros-ORE (millones de euros)



Ligero descenso en comisiones tras comenzarse a reflejar en las comparativas interanuales el traspaso de la Depositaria.

En términos comparables, el aumento de este epígrafe sería del 6,1% interanual.

Evolución positiva del Negocio asegurador con mejor comportamiento que el sector en los principales productos.

Con todo, ambos componentes crecen un +0,4%.

Desempeño financiero

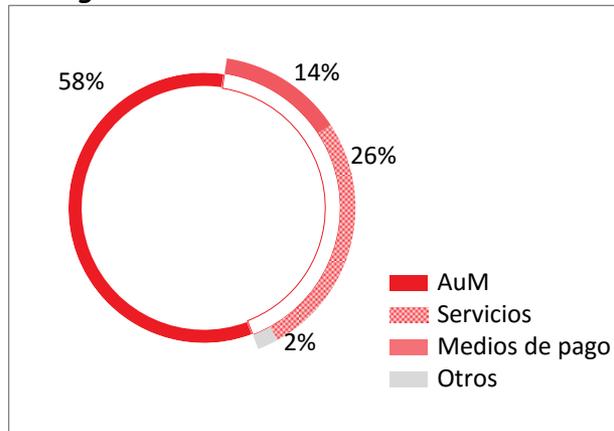
Desempeño del Margen básico

*Ingresos del
Negocio bancario*

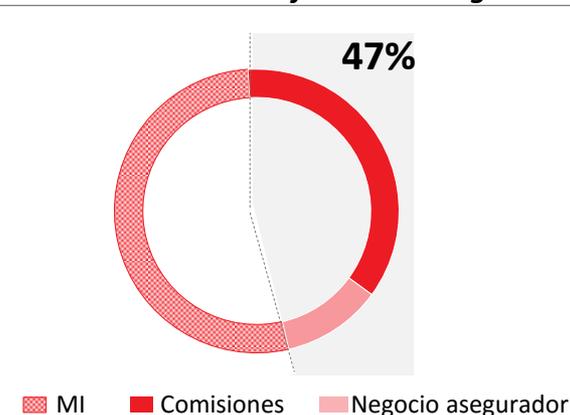
1.076,9Mn€

0% i.a.

Desglose de comisiones



Estructura de diversificación de ingresos



Los Ingresos del negocio bancario permanecen estables. La estructura de diversificación de ingresos proporciona a Kb una gran ventaja competitiva.

Kutxabank es **el líder del mercado** en términos de ingresos por comisiones y del negocio de Bancaseguros sobre Activos.

Desempeño financiero

Costes

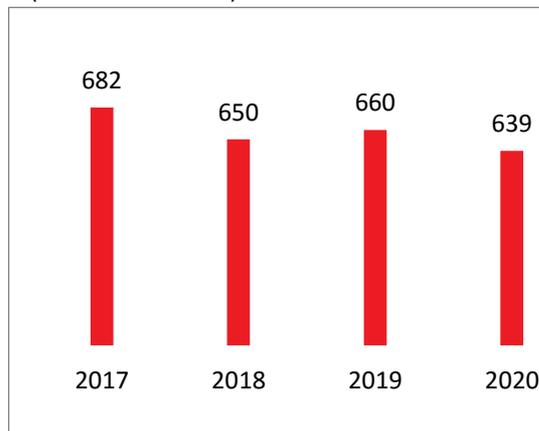
Gastos de Admon.

578,2 Mn€

-3,7% i.a.

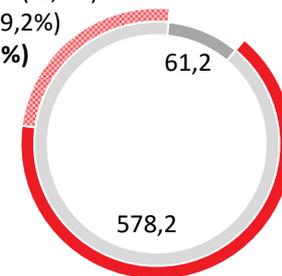
Evolución Gastos de explotación

(millones de euros)



Desglose Gastos explotación (9M20, ia.)

- Gastos de admon. (-3,7%)
- De los cuales: personal (-1,5%)
- De los cuales: otros (-9,2%)
- Amortizaciones (+3,3%)



Énfasis en el control de costes, con una reducción adicional de más de 20 Mn€

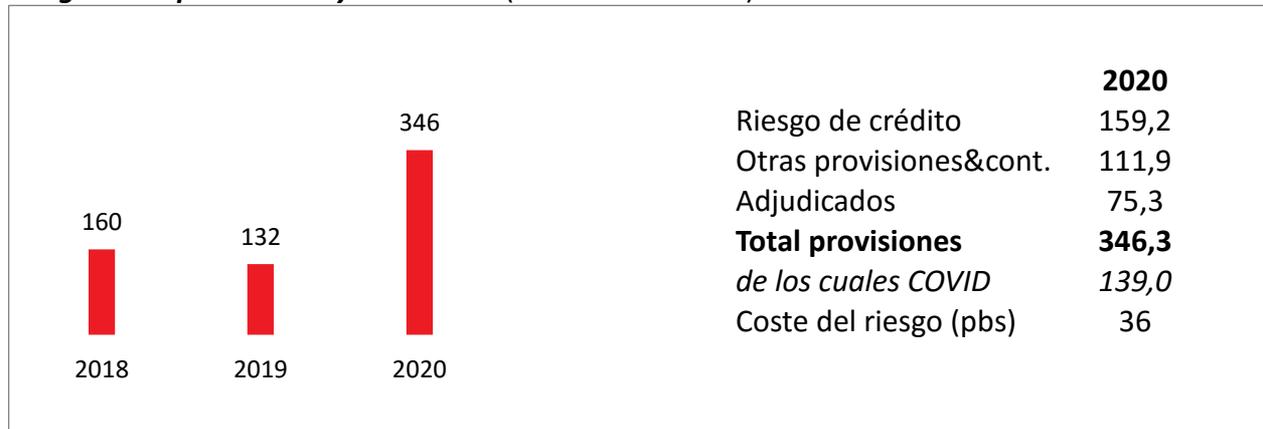
Incluyendo las amortizaciones, los Gastos de explotación ascienden a 639,4 Mn€ (-3,1% i.a.).

Desempeño financiero

Coste del riesgo

Provisiones totales
346,3Mn€

Desglose de provisiones y deterioros (millones de euros)



Kb continua reforzando las provisiones y deterioros. Ha dotado 139 millones de euros en provisiones para el deterioro de la Inversión crediticia debido al impacto de la Covid 19.

Presentación de resultados 2020

CONTENIDO

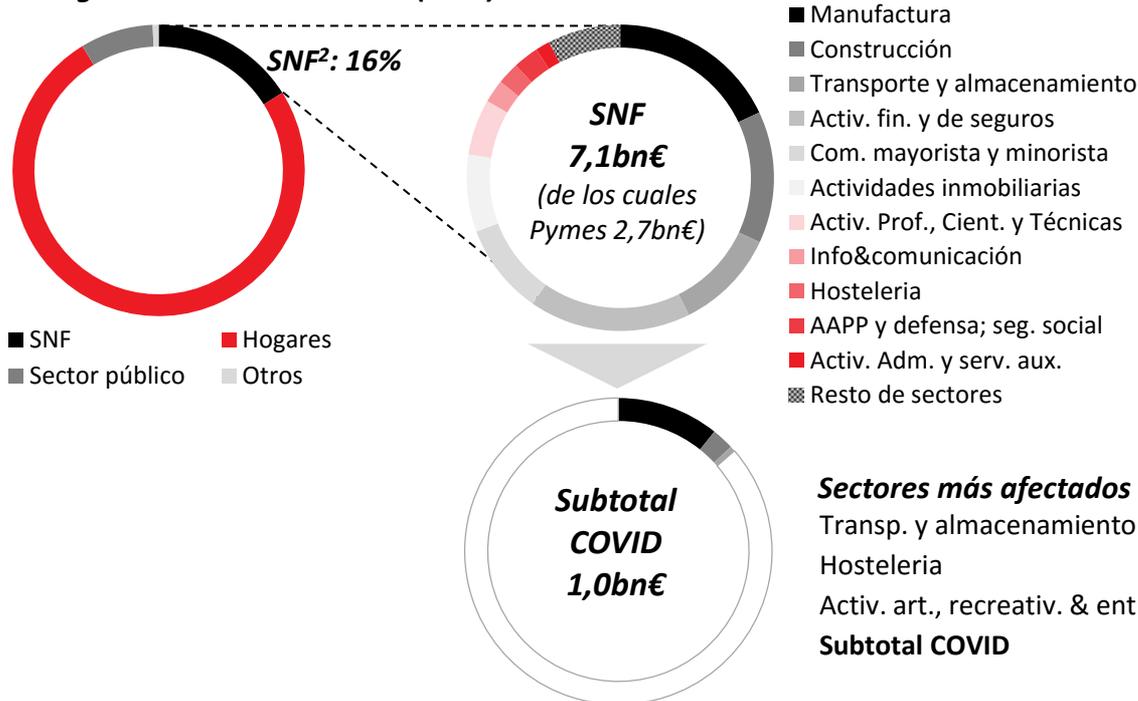


**Calidad de
activos**

Actualización crisis coronavirus 12/20

Exposición muy limitada al riesgo de crédito en los sectores más afectados por la crisis COVID

Desglose de la Inv. Crediticia (neta)¹



La Inversión crediticia menos expuesta a la crisis de COVID

Los sectores más afectados representan sólo el 2,2% de la Inversión crediticia total (18,0% sobre el CET1).

Sectores más afectados	Exp. neta	%NPL	% s/SNF	% s/IC	% s/CET1
Transp. y almacenamiento	0,8	0,7%	10,7%	1,7%	14,2%
Hostelería	0,2	13,0%	2,3%	0,4%	3,1%
Activ. art., recreativ. & entret.	0,0	6,4%	0,5%	0,1%	0,7%
Subtotal COVID	1,0	3,1%	13,6%	2,2%	18,0%

¹ Desglose de la Inversión crediticia basado en los estados financieros trimestrales de la EBA. Fecha de referencia: 4T20.

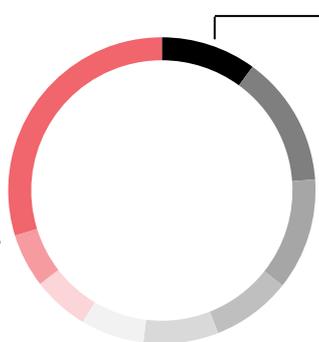
² Sociedades no financieras..

Calidad de los activos

Actualización crisis coronavirus 12/20

Tras la primera fase de la crisis, los posibles impagos entre minoristas también son motivo de preocupación. Sin embargo, la exposición indirecta¹ a los sectores más afectados en la financiación a Hogares muestra potencial para **una mayor resiliencia** frente a esta preocupante posible "segunda ronda"

- Subtotal COVID
- Manufactura
- Servicios
- Salud y trabajos sociales
- AAPP y defensa
- Activ. Prof., Cient. Y Técnicas
- Educación
- Info&comunicación
- Resto de sectores



Sectores más afectados

(billones de euros)

	Bruto	% s/Hogares	%NPL
Transp. y almacenamiento	1,6	4,9%	2,3%
Hostelería	1,3	3,9%	4,9%
Activ. art., recreativ. & entret.	0,4	1,3%	1,7%
Subtotal COVID	3,3	10,0%	3,2%

¹ Sector de actividad del que procede la principal fuente de ingresos familiares.

Actualización crisis coronavirus 12/20

Financiación concedida a través de líneas de avales

El Grupo proporciona financiación a autónomos y Pymes a través de diferentes líneas de avales.

Principales programas de avales



Líneas ICO

100 bn€ divididos en 5 tramos

1.295 bn€ (1,3%) asignados a Kb

Cobertura del 80% para nuevas operaciones hasta 1,5 Mn€ (70% para nuevos préstamos > 1,5 Mn€) y 60% para refinanciación



Elkargi (Sociedad de garantía recíproca vasca)

Línea de 500 Mn€ promovida por el Gobierno Vasco

100% cobertura sin coste

(+Iniciativas similares en Navarra –*Sonagar*- y Andalucía –*Garantía*- y en el resto del Estado –*Iberaval*-)

(millones de euros)

	Importe Financiado con avales	% avalado s/ exp. total a cada sector
A agricultura, silvicultura y pesca	5,2	5,4%
B Minería y extracción	1,2	23,6%
C Manufactura	125,9	9,4%
D Electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	1,8	1,7%
E Suministro de agua	2,2	2,0%
F Construcción	42,4	3,8%
G Comercio mayorista y minorista	164,6	22,3%
H Transporte y almacenamiento	14,6	1,9%
I Hostelería	21,1	11,8%
J Información y comunicación	21,6	12,0%
K Actividades financieras y de seguros	0,7	0,1%
L Actividades inmobiliarias	9,4	1,5%
M Actividades Profesionales, Científicas y Técnicas	74,1	17,3%
N Actividades administrativas y servicios auxiliares	12,2	10,8%
O Administración pública y defensa; seguridad social obligatoria	0,1	0,0%
P Educación	6,2	11,8%
Q Actividades sanitarias y de servicios sociales	9,2	14,8%
R Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	12,4	26,5%
S Otros servicios	3,4	3,6%
TOTAL SNF	528,4	7,0%
Dispuesto	40,8%	

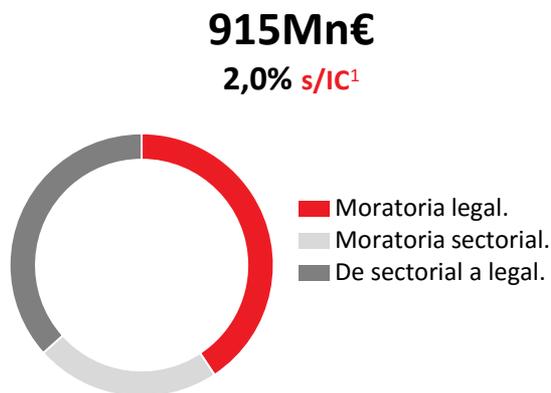
Pro-memoria: Sectores más afectados por la Covid (H+I+R)

48,1 4,7%

Medidas de moratoria aplicadas en la cartera de préstamos

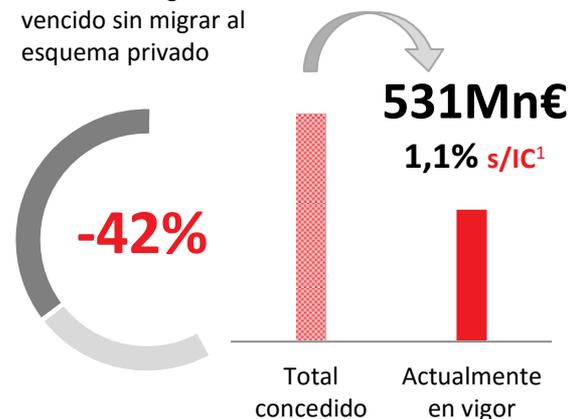
Además de la moratoria legal aprobada por el gobierno español, el Grupo también se ha adherido a la iniciativa de moratoria impulsada por la industria. El importe total concedido alcanzó un máximo de 915Mn€, mientras que la cantidad actualmente en vigor es de **sólo 531Mn€**, muy lejos de la cuota de mercado en los productos de referencia. El plazo para solicitar la moratoria en España se amplía hasta marzo-21.

Importe total concedido



Cartera actual (4T20)

La mayoría de las moratorias legales han vencido sin migrar al esquema privado



¹ Saldo cartera crediticia bruta a 4T20.

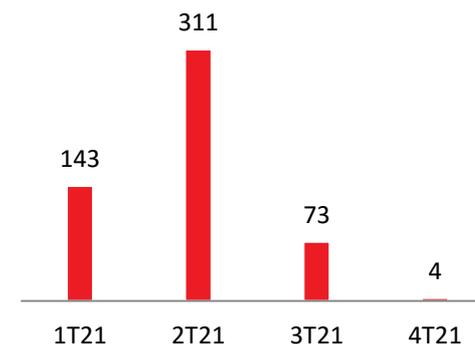
Medidas de moratoria aplicadas en la cartera de préstamos

Con una exposición muy inferior a la del sector, la evolución mostrada por las operaciones es positiva.

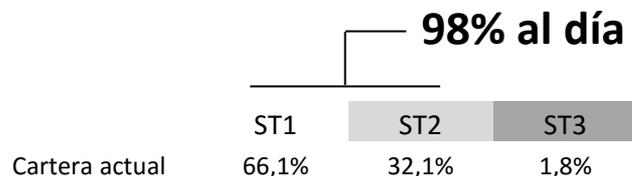
99,7% de la cartera actual cuenta con **garantías hipotecarias**

Maturity buckets

Cartera vigente (millones de euros)



Comportamiento de los pagos en la cartera actual



Nuevo avance en la **reducción de activos improductivos**

La venta de una cartera de activos improductivos (proyecto Lezama) se ha completado, llevando la tasa de mora hacia el entorno del 2,3%.

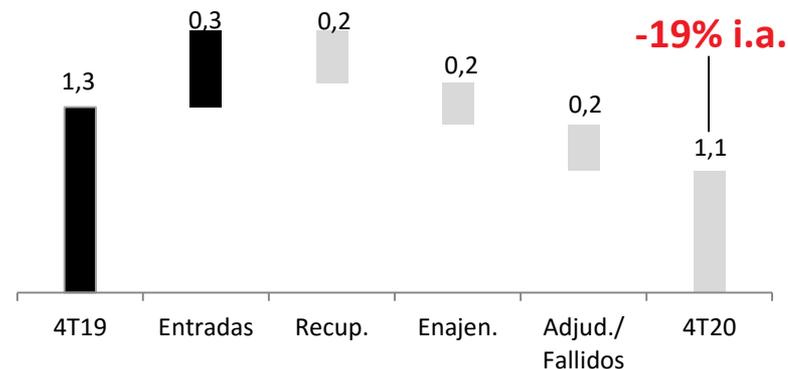
Tras varios retrasos en la ejecución debido a circunstancias relacionadas con la COVID, la transacción se ha dividido en varios tramos. La venta de los activos se completó en 2020.

Siguiendo una estrategia selectiva encaminada a maximizar el valor de recuperación del stock de activos improductivos, el Grupo ha añadido una nueva operación de traspaso de cartera.

Lezama
225Mn€
ptmos

Hipotecas residenciales en ejecución (87% NPLs) >5 años en litigio (Efectiva en 2020)

Evolución del stock de dudosos en 2020 (billones de euros)



Sin presión aún por entradas de nuevos dudosos

Sin embargo, una actualización de los escenarios macro lleva a un aumento de las provisiones relacionadas con el riesgo de crédito.

Migración del riesgo 4T20 vs 1T20

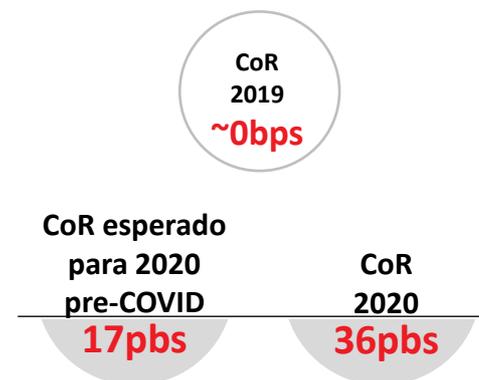
En general, la mayoría de los segmentos de negocio muestran tendencias positivas de migración de riesgo, salvo un ligero repunte en los segmentos Minorista y Pymes en el Stage 2 y en el de B. Corporativa en el Stage 3. También hay un caso aislado no relacionado con la crisis de la COVID.

	ST1		ST2		ST3	
	EAD ¹ %	4Q-1Q	EAD%	4Q-1Q	EAD%	4Q-1Q
Minorista	93,1%	-0,8%	4,8%	● 0,9%	2,2%	● -0,1%
Pymes	84,8%	0,5%	9,8%	● 0,3%	5,4%	● -0,7%
B. Corporativa	93,7%	0,6%	4,6%	● -1,0%	1,6%	● 0,4%
Sector público	98,8%	0,4%	1,0%	● -0,3%	0,2%	≈ 0,0%
RED ²	59,6%	-2,9%	21,2%	● -0,2%	18,0%	● 2,8%

Ratio morosidad
2,3%
-66pbs i.a.
-219pbs vs sector

Ratio cobertura
69,2%
+12,7 pp i.a.

Ratio cobertura
79,3%
Incluyendo las provisiones prudentiales para la cobertura de activos improductivos



¹ Exposure at default, por sus siglas en inglés. Representa el importe de deuda pendiente de pago en el momento de incumplimiento.

² Segmento de Banca-Promoción Residencial (Real Estate and developers, por sus siglas en inglés).

Presentación de resultados 2020

CONTENIDO



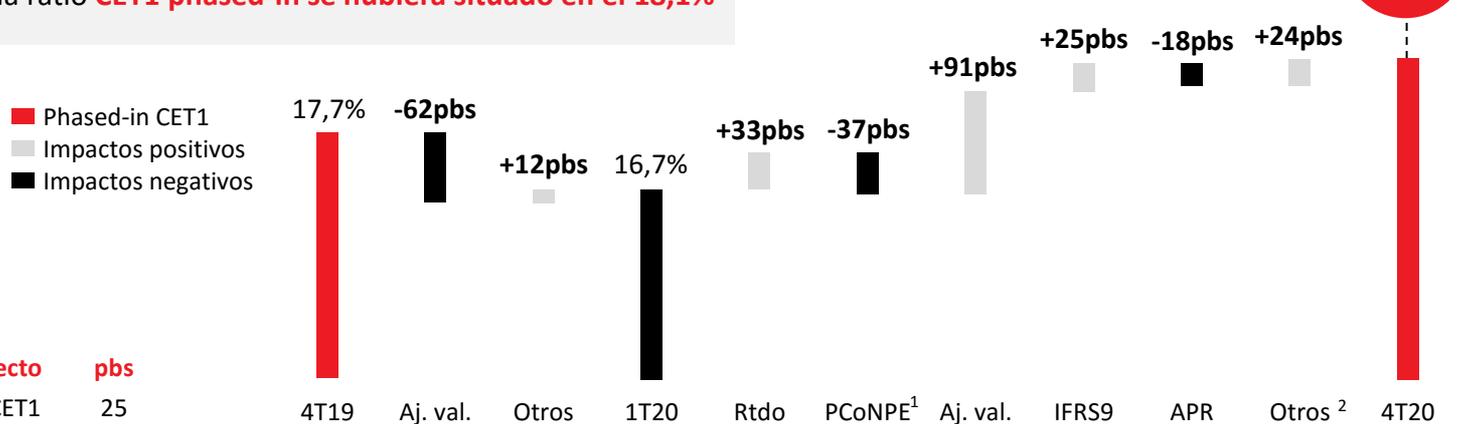
**Solvencia y
Liquidez**

Solvencia y Liquidez

Capital por encima de los niveles pre-COVID

El impacto negativo del 1T debido principalmente a la disminución de las plusvalías latentes se ha compensado totalmente a pesar del incremento de la exposición al riesgo de crédito.

Excluyendo el impacto de las provisiones prudenciales para la cobertura de activos improductivos, la ratio **CET1 phased-in se hubiera situado en el 18,1%**



Impactos regulatorios

FACTOR	Importe	Efecto	pbs
IFRS9	74,5Mn€	+CET1	25
Factor pymes	95,7Mn€	-APR	6

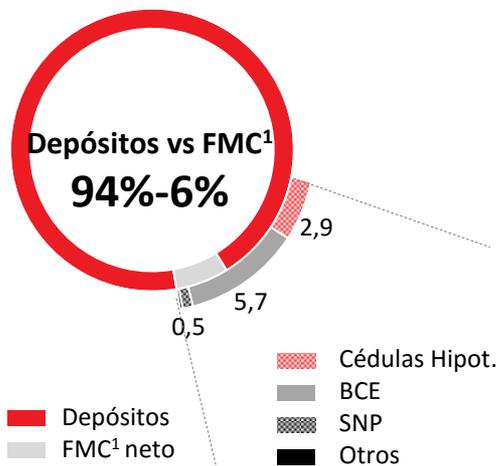
¹ Provisiones prudenciales para la cobertura de activos improductivos como resultado de la implementación de la recomendación del MUS, aplicable a todas las entidades europeas bajo supervisión directa del MUS, de la deducción de la solvencia del valor de los activos improductivos, según un calendario específico que termina en 2024.

² Mejoras en el tratamiento de ciertas deducciones relacionadas con Activos intangibles y menores DTAs.

Sólidos ratios de liquidez apoyados en una **base amplia y estable de depósitos minoristas**

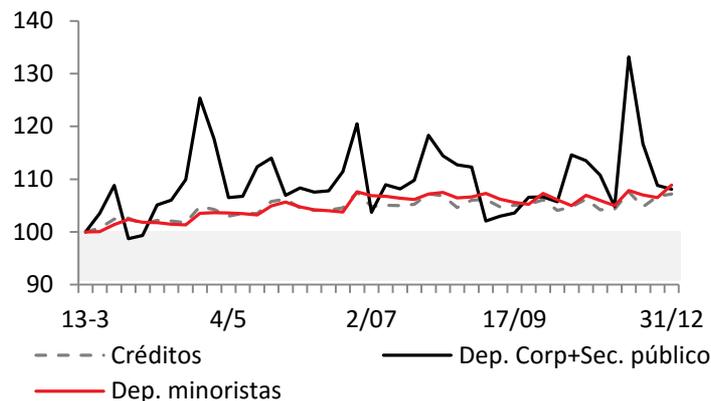
Los ratios reflejan de forma efectiva los colchones disponibles del Grupo para afrontar este entorno.

Desglose Fuentes de financiación (4T20)



Evolución Créditos y Depósitos desde el confinamiento

Hasta ahora no ha habido presión por el lado del gap comercial. La mayor parte de la financiación solicitada por Corp+SP ha sido empleada para generar sus propias reservas de liquidez



225,4%
Media últ. 12m



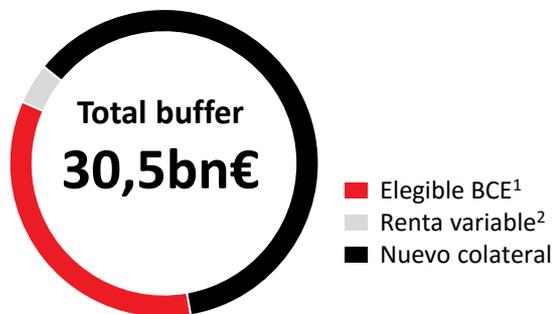
133,5%
Media últ. 12m

¹ El importe total emitido en los mercados de capitales, incluida la financiación del BCE, se ajusta por el exceso de la posición de efectivo, incluida la posición neta de las adquisiciones temporales. . A diciembre de 2020, el importe de la financiación total en los mercados de capitales era 9,3bn€ frente a un exceso de liquidez de 6,3bn€.

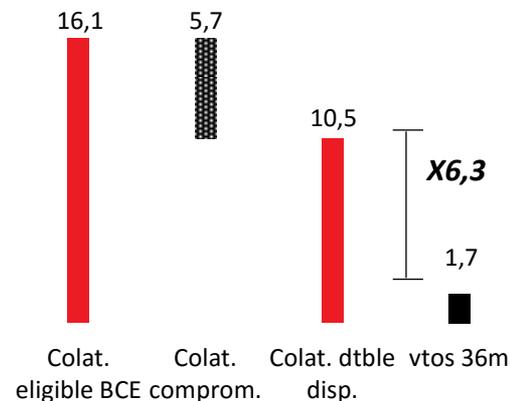
Amplios colchones de liquidez

Amplio colchón de liquidez para hacer frente a potenciales cierres del mercado de capitales. Además, el Grupo cuenta con una relevante capacidad disponible para generar nuevo colateral descontable.

Colchón de liquidez disponible (bn€)



Colateral descontable disponible (bn€)



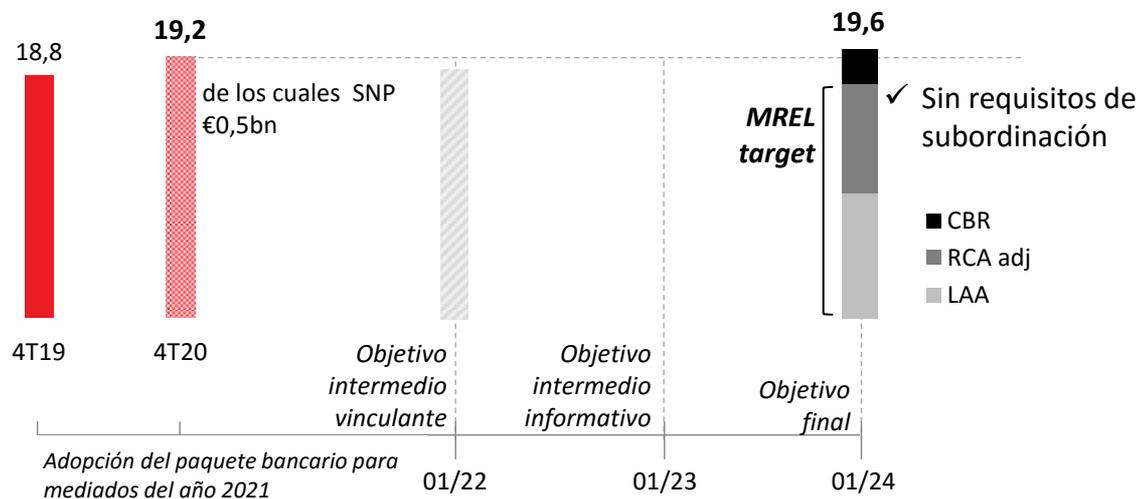
¹ El colateral elegible por el BCE incluye el recorte de valoración establecido por la autoridad monetaria.

² Sólo instrumentos de patrimonio cotizados.

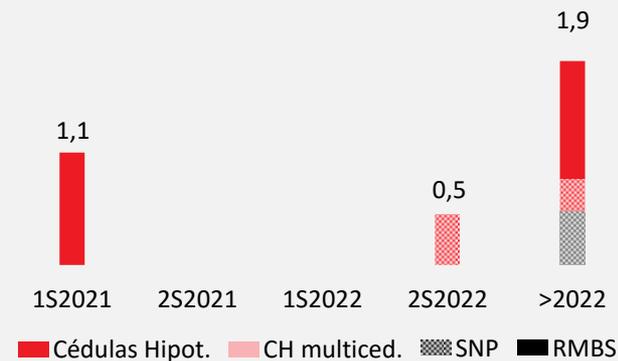
Sin presión de los vencimientos en el corto/medio plazo

Sin necesidades de financiación excepto las relacionadas con el cumplimiento de los requisitos de MREL.

Capacidad actual MREL



Perfil de vencimientos (bn€)



De nuevo *en marcha*

Centrados en **apoyar a nuestros clientes** proporcionándoles acceso a **financiación y soluciones operativas**

Trabajando para ser parte de la solución preservando los valores y una característica forma de hacer, con un claro compromiso de sostenibilidad económica, social y medioambiental

El potencial deterioro de activos todavía no es visible

El stock de activos dudosos se reduce tras la materialización de la ya anunciada venta de activos, en un nuevo avance en la reducción de activos improductivos.

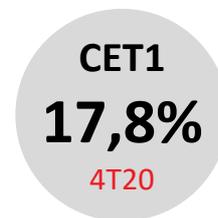
Prudente ejercicio de provisionamiento

La actualización del escenario macroeconomico lleva a un incremento significativo de las provisiones, incrementándose la ratio de cobertura hasta niveles del 79%.

Cartera crediticia solvente

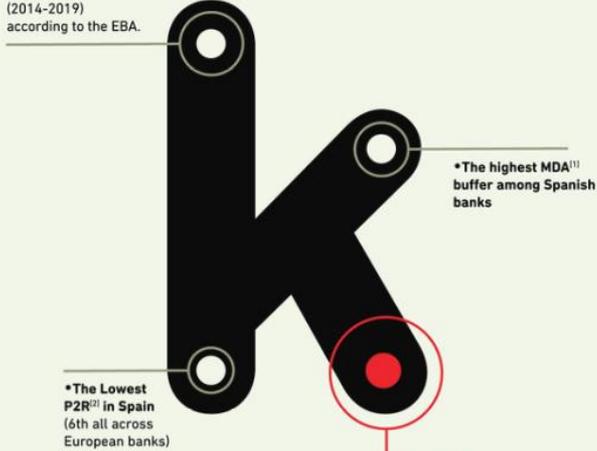
Siendo la menos expuesta a la crisis sanitaria. Fuerte capacidad crediticia de los clientes en vista de la reducida provisión de avales y moratorias. La evolución mostrada por las operaciones es positiva

- ✓ **Desempeño sobresaliente de la actividad comercial en productos clave**
- ✓ **La gestora del Grupo líder absoluta en suscripciones netas en 2020**
- ✓ **El capital por encima de los niveles pre-COVID**



Kutxabank, leader in financial, social and environmental sustainability

• **Most solvent
banking group
in Spain**
(2014-2019)
according to the EBA.



www.kutxabank.com
[1] MDA - Maximum Distributable Amount
[2] P2R - Pillar 2 Requirement

kutxabank

Socially and
environmentally sustainable:
• **More than €800 million in
Social Work through
the Banking
Foundations since 2012**
• Positive net impact on carbon
footprint in 2018-2019
• First banking group to sign a
long term contract for the supply
of 100% renewable energy
• First bank to issue a Social
Covered Bond in Spain

The Banker

The Banker
Database

TOP 1000
WORLD BANKS 2020

**Best-Performing
Banks**

Spain
Ranking: 1



Contactos

Kutxabank's Investor Relations Team

investor.relations@kutxabank.es

Portuetxe 10
20018, Donostia-San Sebastian

T. +34 943 001271/1233

www.kutxabank.com

Gran Vía 30
48009 Bilbao

Apéndice: Glosario

Término	Definición
APR	Activos Ponderados por Riesgo
CBR	<i>Combined Buffer Requirement</i> (Requerimiento combinado de colchones de capital)
CET1	<i>Common Equity Tier 1</i> (Capital ordinario de nivel 1).
LR	<i>Leverage ratio</i> (Ratio de apalancamiento)
Coste del Riesgo	Cociente entre: (Numerador) Dotaciones por insolvencias; y (Denominador) Saldo total del riesgo crediticio de clientes y riesgos contingentes.
IFRS	International Financial Reporting Standards (Normas internacionales de Información Financiera -NIIF-).
Margen básico	Incluye los epígrafes de Margen de Intereses, Ingresos por comisiones y Gastos por comisiones .
LCR	Liquidity Coverage Ratio (Ratio de Cobertura de Liquidez)
MREL	Minimum Requirement of Eligible Liabilities (Requerimiento mínimo de pasivos elegibles con capacidad de absorción de pérdidas)
Resultado del Negocio bancario	Incluye los epígrafes de Margen de Intereses, Ingresos por comisiones, Gastos por comisiones y la contribución neta del negocio asegurador vía ORE.
NSFR	Net Stable Funding Ratio (Ratio de Financiación Estable)
Ratio de cobertura	Cociente entre: (Numerador) Total deterioros de valor de activos de la Inversión Crediticia Bruta, más Total deterioros de valor de los Riesgos Contingentes; y (Denominador) Total de activos dudosos brutos de la Inversión Crediticia Bruta, más Total de activos dudosos brutos de los Riesgos Contingentes.
Ratio de cobertura incluyendo las provisiones prudenciales para la cobertura de activos improductivos	Cociente entre: (Numerador) Total deterioros de valor de activos de la Inversión Crediticia Bruta, más Total deterioros de valor de los Riesgos Contingentes, más la deducción en el capital CET1 del valor de los activos improductivos ; y (Denominador) Total de activos dudosos brutos de la Inversión Crediticia Bruta, más Total de activos dudosos brutos de los Riesgos Contingentes.



Apéndice: Glosario

Término	Definición
Ratio Mora	Cociente entre: (Numerador) dudosos + dudosos contingentes; (Denominador) inversión crediticia + riesgos contingentes.
Resultado antes de provisiones	Es la diferencia entre el Margen bruto y los Gastos generales y Amortizaciones.
TLTRO	Targeted longer-term refinancing operations (operaciones de financiación a plazo más largo con objetivo específico).



kutxabank

