

An aerial photograph of a long, curved cable-stayed bridge spanning a vast body of water. The bridge features a series of tall, dark pylons supporting the deck with numerous stay cables. The water is a deep blue, and the sky is clear. The bridge curves from the foreground towards the horizon.

# Adquisición Cartera Barclays plc Portugal

bankinter.

50 años  
pensando diferente

# Contenido

---

1. Descripción del Acuerdo
2. Cifras más relevantes.
3. Características de la oportunidad.
4. Calendario.
5. Recapitulación y Conclusiones.

# 1. Descripción del acuerdo

# El acuerdo no es...

---

- Una fusión con otro Banco.
- La adquisición de un banco en Portugal.

# El acuerdo sí es...

---

- La adquisición, por parte de Bankinter, de las carteras de Clientes de...
  - Banca Comercial
  - Banca Privada / Gestión de Patrimonios
  - Banca de Empresas
- La adquisición, por parte de Bankinter Seguros de Vida, de la cartera de...
  - Seguros y Pensiones
- La adquisición, por parte de Bankinter, de los medios que dan servicio a los clientes de los negocios incorporados:
  - Red de 84 Oficinas
  - Plantilla de cerca de 1.000 personas

# El acuerdo excluye...

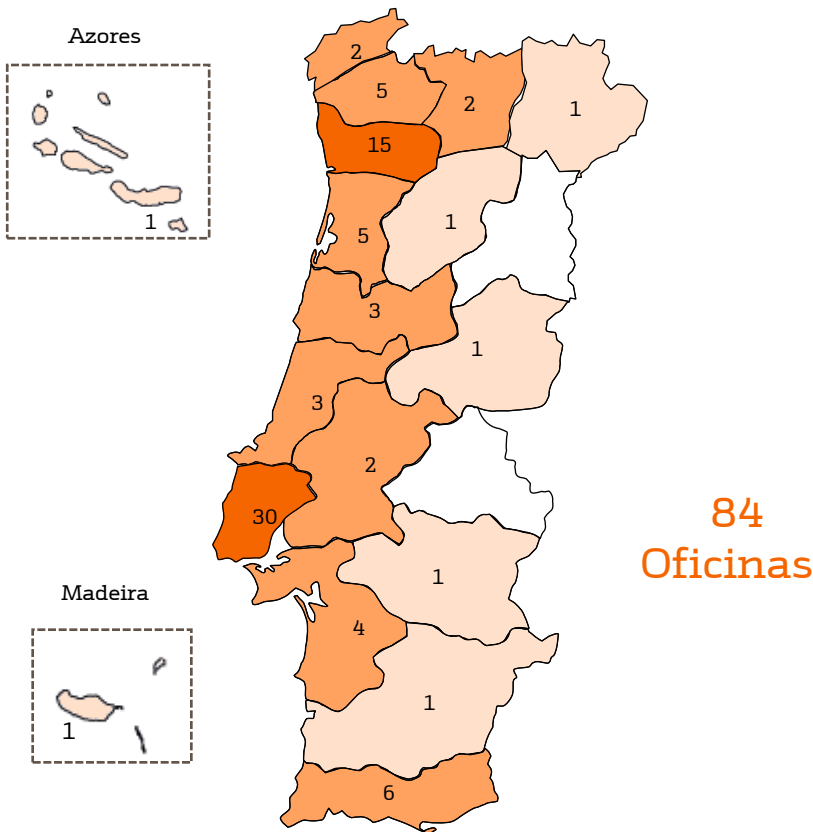
---

- El negocio de Banca de Inversión
- El negocio de Tarjetas (Barclays Card)

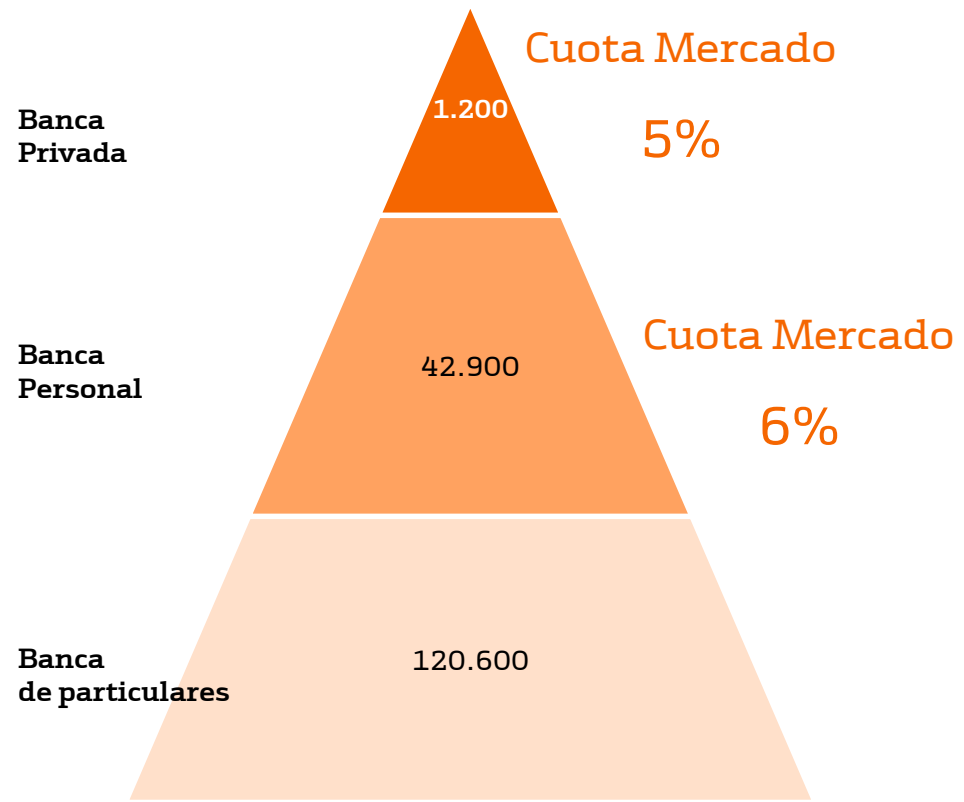
# 2. Cifras más relevantes

# Negocio actual de Banca Comercial Barclays Portugal – Cifras de Oficinas y Clientes

Distribución de la red



Nº de clientes

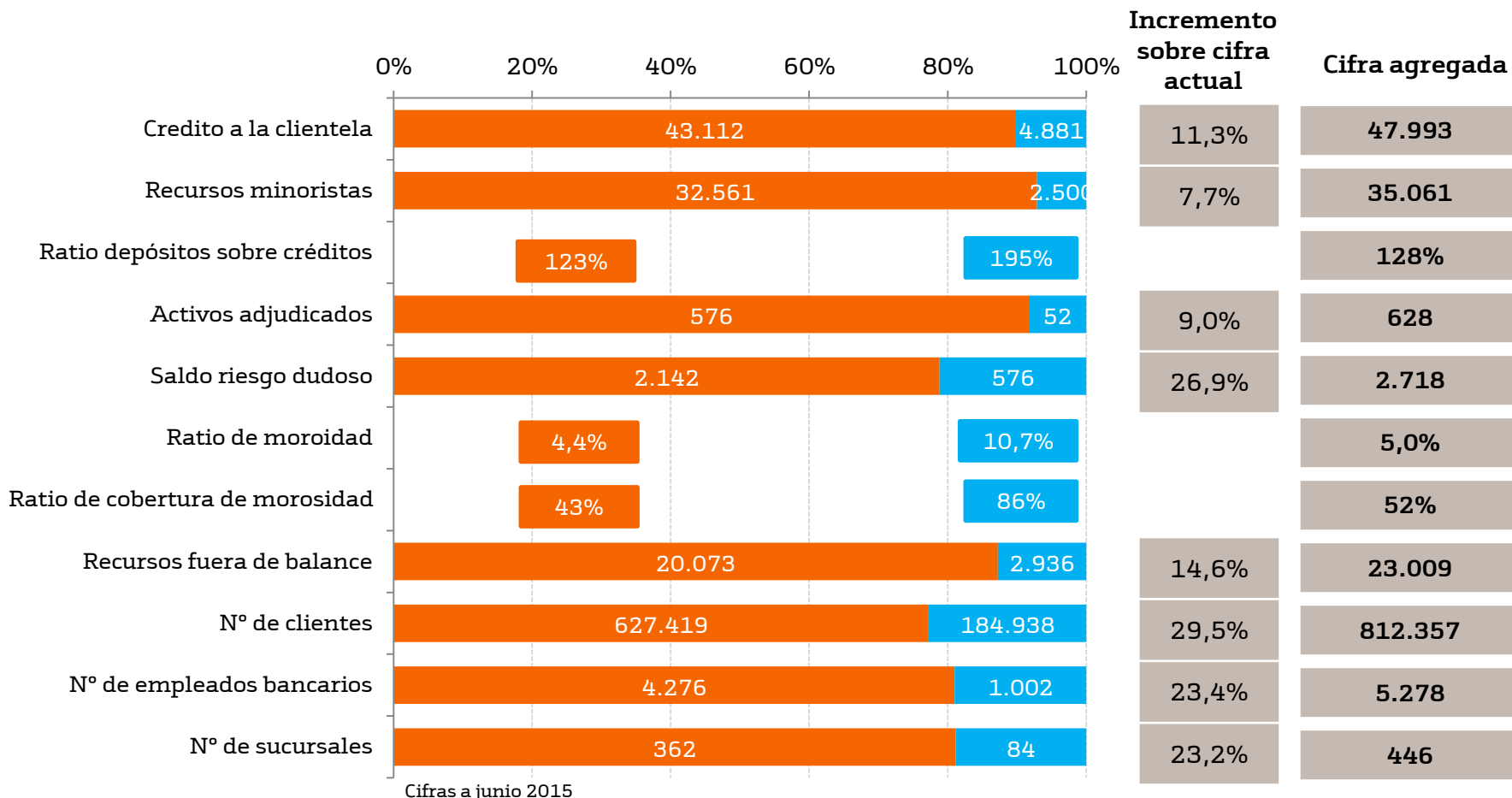


Además, hay 18.400 pymes y 1.900 clientes corporativos.



## 2. Cifras más relevantes

# Principales magnitudes pro-forma de la Actividad Bancaria



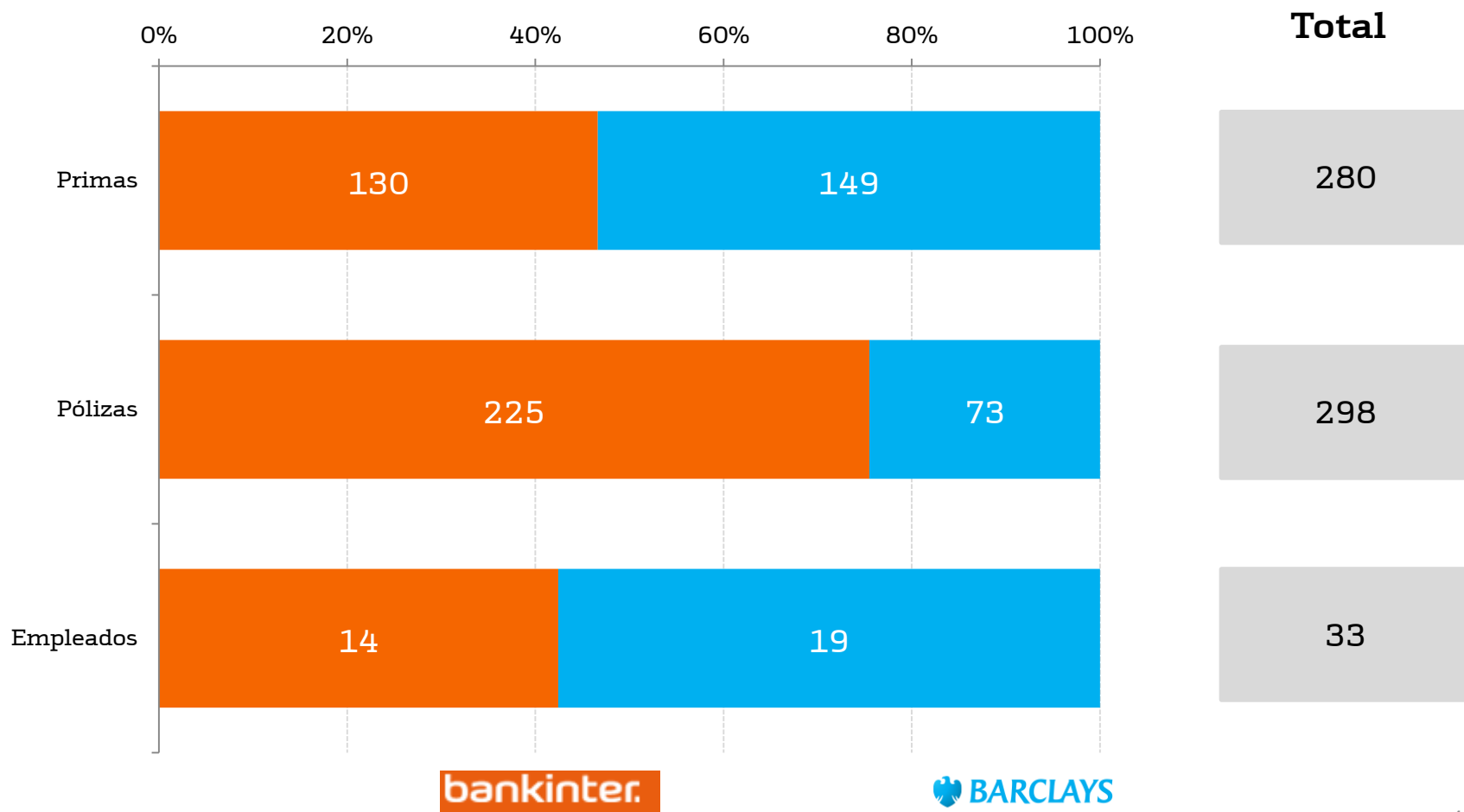
Cifras a junio 2015

**bankinter.**

**BARCLAYS**

# Principales magnitudes pro-forma de la Actividad Aseguradora

Ratios proforma de la transacción - Actividad Aseguradora datos a Dic 2014



# Condiciones de la transacción

### Importe de la Adquisición

Precio de la transacción del negocio retail <sup>(1)</sup>	≈ 100M€
Múltiplo sobre el valor en libros a Dec 2015	0,4X
Negocio de seguros y pensiones <sup>(2)</sup> PER 2014	≈ 75M€ 5,9X

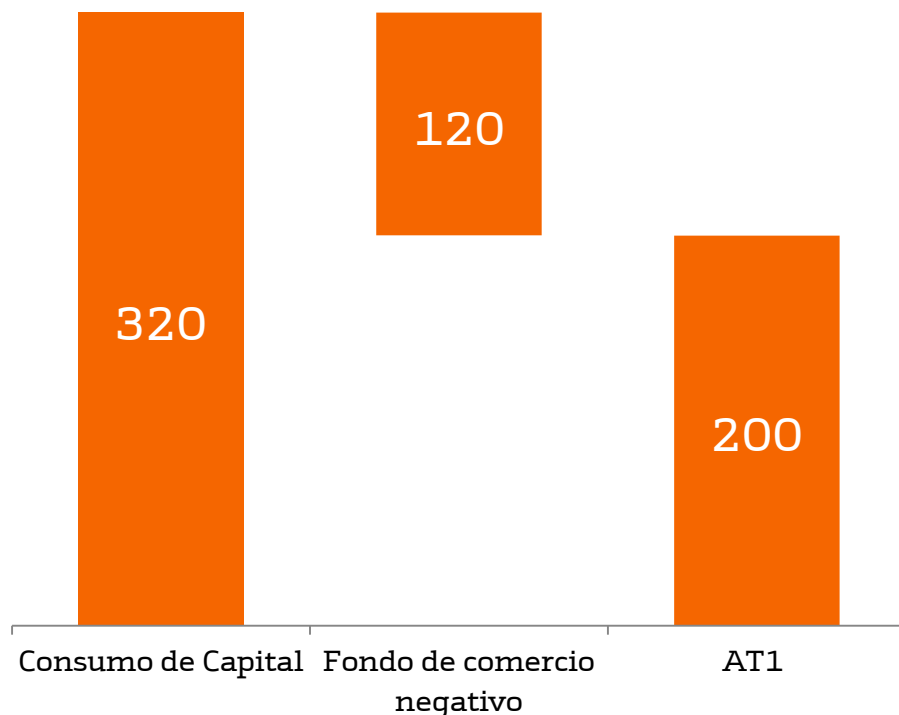
- Impacto positivo en el beneficio por acción desde el primer año
- Retorno al Capital Invertido sostenible superior al 10% a medio plazo

(1) El precio final se ajustará según el valor de los activos en la fecha de cierre de la operación

(2) La compra se realiza a través de Bankinter Seguros de Vida, joint venture al 50% de Mapfre y Bankinter

# Impacto neutral en el capital

## Financiación de la transacción



Impacto sobre el capital neutral y manejable

El badwill financia 1/3 de las necesidades de capital

Emisión de AT1 para un coste de capital más eficiente

# 3 . Características de la Oportunidad

# Historial de adquisiciones en Bankinter

Año	Adquisición	Actividad
2007	50% Bankinter Consumer Finance	Consumo
2009	50% Línea Directa Aseguradora	Aseguradora
2012	100% Van Lanschot Luxemburgo	Banca Privada Internacional
2013	75% Mercavalor	Sociedad de Valores
2015	Cartera Bancaria Barclays Portugal	Bancaria Convencional
2015	Cartera de Vida y Pensiones Barclays Portugal	Aseguradora

# Características de la Oportunidad

---

## Economía Portuguesa

Creciendo a ritmo de Eurozona (1,6% ; 1,8%)  
Sector bancario en reestructuración  
Márgenes más altos que en España

## Modelo de negocio Bankinter

Éxito demostrado en entornos de reestructuración bancaria.  
Respuesta a exigencias de clientes superior a la de la banca tradicional.

## Retos

Proceso de integración  
Captación de nuevos clientes en paralelo a la integración.

# 4. Calendario



# Calendario de la operación



# 5 . Recapitulación y Conclusiones

# Recapitulación y conclusiones

---

- La operación pretende contribuir positivamente:
  - Al Sector Bancario Portugués
  - Al Sector Asegurador Portugués
  - Al Accionista de Bankinter
- Conscientes de la oportunidad y los retos asociados.
- Determinados a convertir la operación en un éxito.

# Gracias

bankinter.

50 años  
pensando diferente