

Adquisición de parte de los negocios de EVO Banco en España e Irlanda

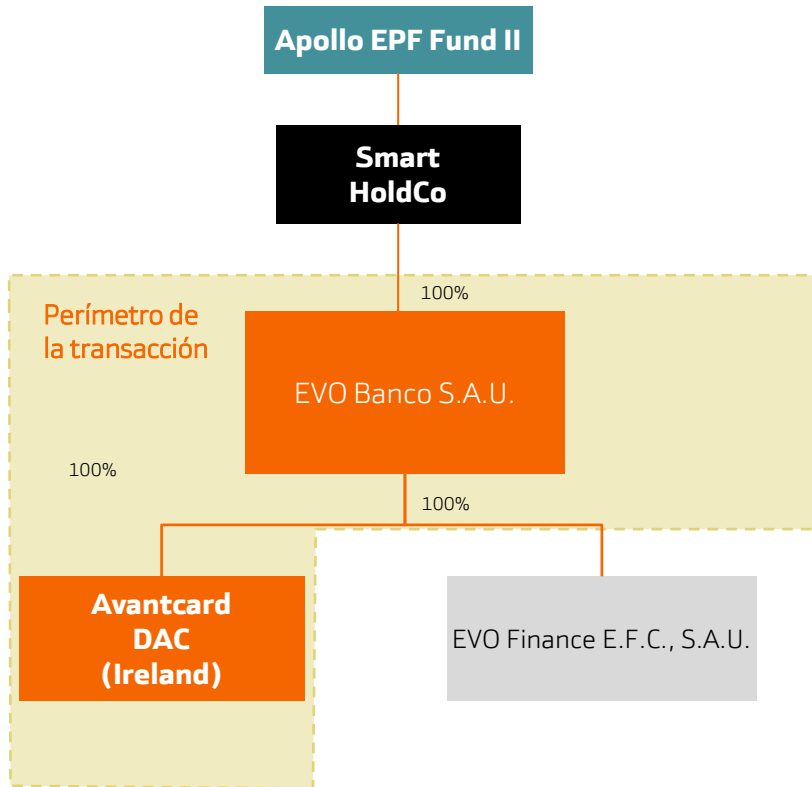
26 de Septiembre de 2018



Agenda

1. Puntos a destacar de la transacción
2. Argumentos tras la decisión
3. Aspectos financieros relevantes
4. Calendario
5. Resumen

Estructura de la transacción



- Bankinter **adquiere el 100% de las acciones de EVO Banco, SAU y de su participada en Irlanda, Avantcard**
- El **perímetro de la transacción incluye el negocio de banca minorista en España y la participada en Irlanda, Avantcard**. Se excluye EVO Finance, EFC así como todas sus participadas.
- La transacción está pendiente de las aprobaciones pertinentes por parte de los reguladores españoles e irlandeses
- **El Cierre de la transacción se prevé para el primer cuatrimestre de 2019**

Puntos a destacar de la transacción

1. Bankinter adquiere **dos negocios concretos del Grupo EVO**:
 - a. El negocio de banca minorista en España: EVO Banco
 - b. El negocio de financiación al consumo en Irlanda: Avantcard
2. Ambos negocios representan una excelente oportunidad para Bankinter de continuar desarrollando su **estrategia de crecimiento en áreas clave**: banca digital y financiación al consumo
3. El negocio de EVO Banco en España ayudará a acelerar la implementación de la **estrategia digital** de Bankinter. Su combinación con COINC dará como resultado una propuesta de valor única y líder en banca digital.
4. La adquisición de Avantcard es una oportunidad de **crecimiento y diversificación del negocio de Bankinter Consumer Finance** fuera de España. Representa un paso más en la expansión internacional de Bankinter, tras la adquisición de Barclays Portugal. La financiación al consumo se convierte así en la más internacional de nuestras actividades, con presencia en España, Portugal e Irlanda
5. La transacción genera un BPA positivo y Retorno sobre el Capital Invertido sostenible y de doble dígito en el medio plazo
6. Impacto limitado en balance y solvencia, y muy positivo en liquidez.

1. Puntos a destacar de la transacción

2. Argumentos tras la decisión

3. Aspectos financieros relevantes

4. Calendario

5. Resumen

Argumentos tras la decisión

1. La adquisición de EVO Banco supone reforzar la apuesta de Bankinter por una **propuesta de valor puramente digital** en el mercado doméstico, llegando a un cliente más joven, nativo digital y con perfil de autoservicio.
2. Además de la ampliación de las capacidades en banca digital, Bankinter avanza en su **proceso de expansión internacional** a través de la adquisición de Avantcard, después de haber adquirido la red minorista de Barclays Portugal en 2016, y de la creación de Bankinter Luxemburgo en 2012.
3. La adquisición de Avantcard es una oportunidad de **crecimiento y diversificación del negocio de financiación al consumo** fuera de España.
4. Los términos financieros de la transacción permiten a Bankinter **crear valor para el accionista** desde el momento de la firma del acuerdo, esperando un Retorno sobre el capital invertido a medio plazo de doble dígito.

Contribución para Bankinter de los negocios adquiridos



Iniciativa de banca digital:

- Fuerte incremento de cuota de mercado
- Aceleración del plan de negocio actual en banca digital
- Nuevas capacidades digitales y propuestas de valor: Voice Bank, Big Data...

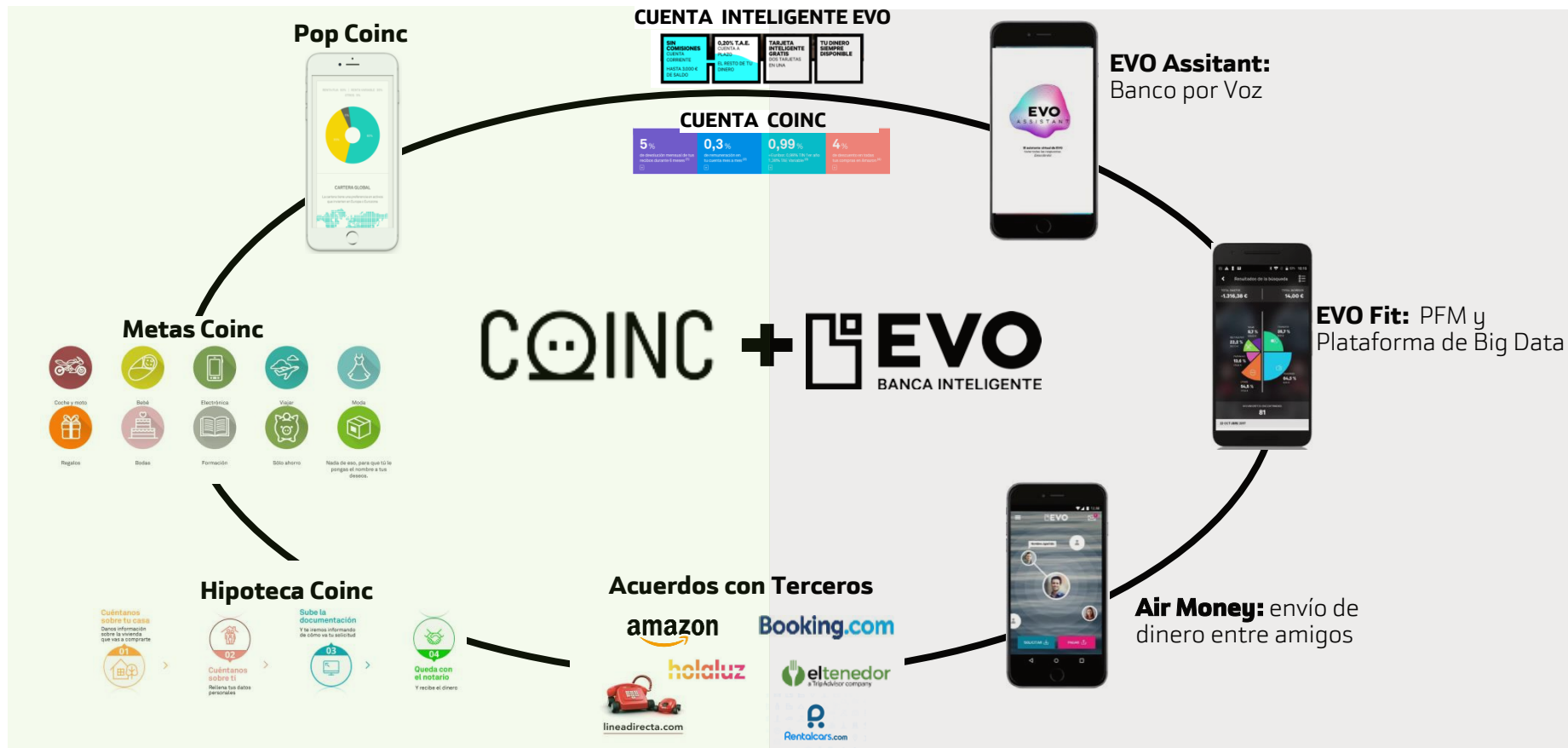


Negocio de Financiación al Consumo

- Incorporación de una cartera sólida y rentable
- Potencial de crecimiento sostenido
- Mejora de la diversificación geográfica

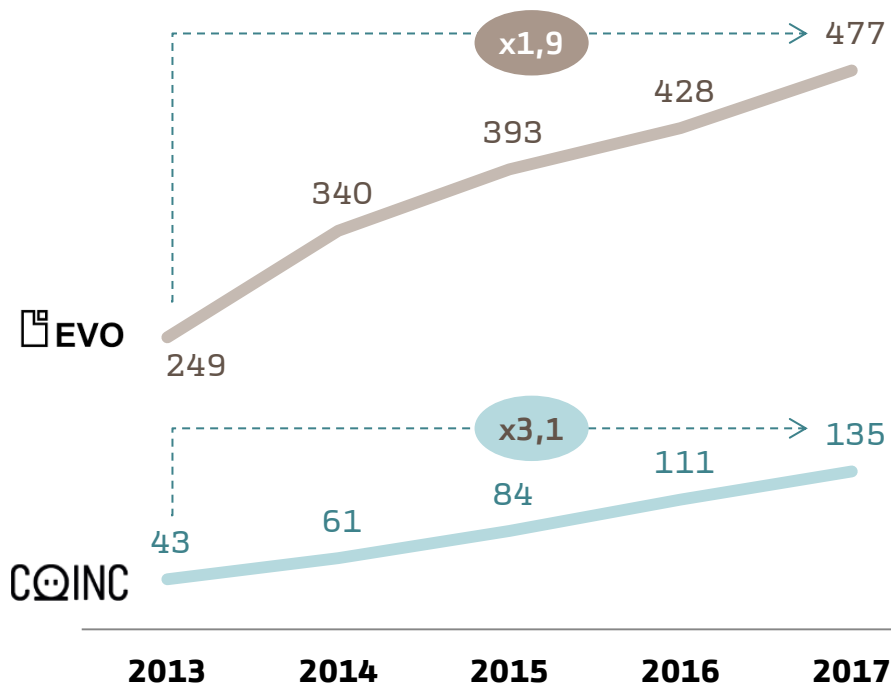
Además, es una transacción con un impacto financiero muy positivo

Modelo de banca digital: Combinando lo mejor de ambos mundos

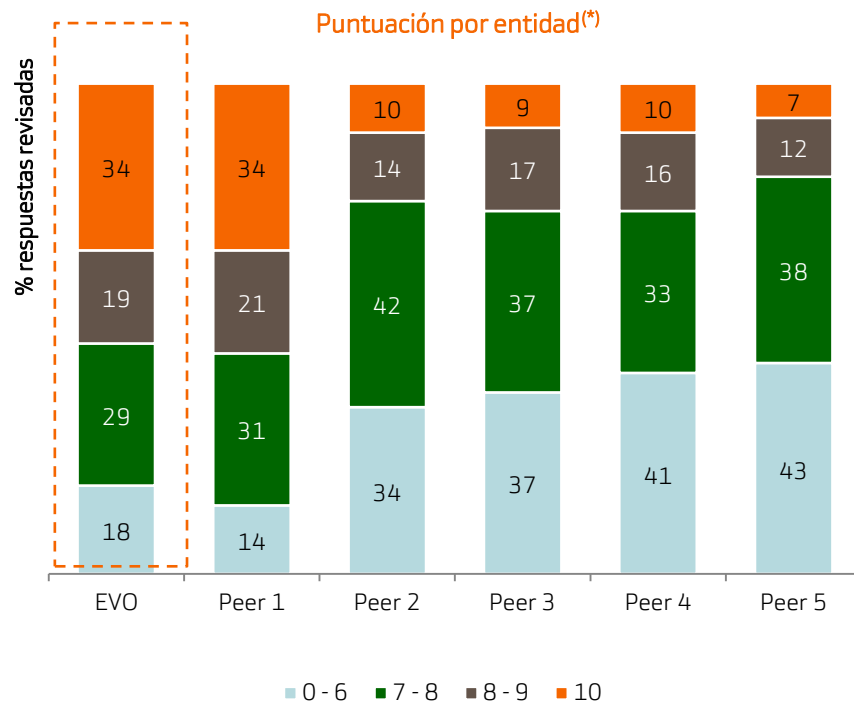


Modelo de banca digital: Elevada capacidad de captación

Evolución de clientes de EVO Banco y COINC



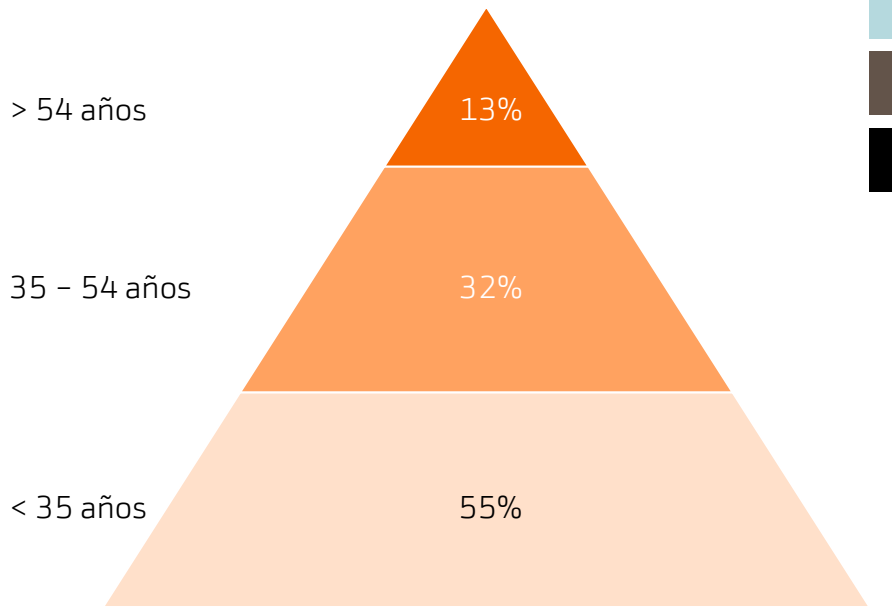
Marca EVO- NPS



(*) Los comparables incluye a ING Direct, Sabadell, BBVA, Santander and CaixaBank

Modelo de banca digital: Base de clientes claramente definida

Perfil de clientes EVO Banco



Total: 455,831(*)

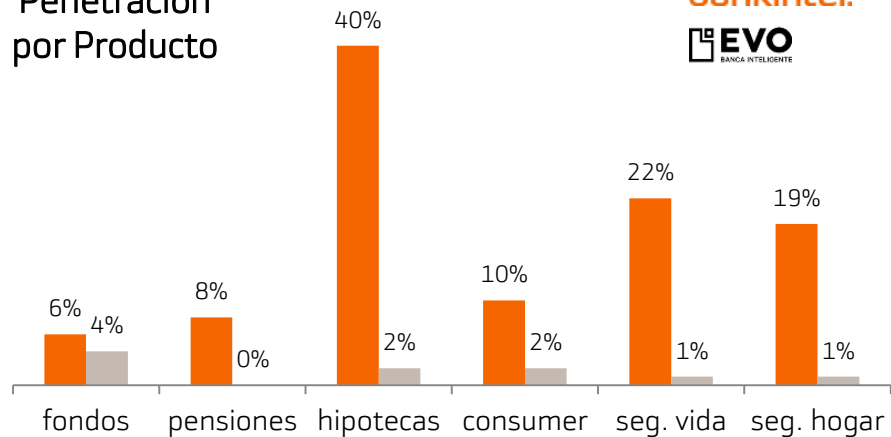
- 70% en Madrid, Andalucía, Valencia y Cataluña
- 158.000 nóminas

(*) El total se refiere a primeros titulares. El porcentaje se basa en los criterios de Bankinter para primeros titulares con más de €0 en Mayo 2018

bankinter.

	EVO	Media Sector
Usa el Smartphone como canal principal	83%	51%
Uso semanal	71%	31%
Valoración de la App en Google Play Store	4.5	4.3
Valoración de la App en the Apple Store	4.5	4.4

Penetración por Producto

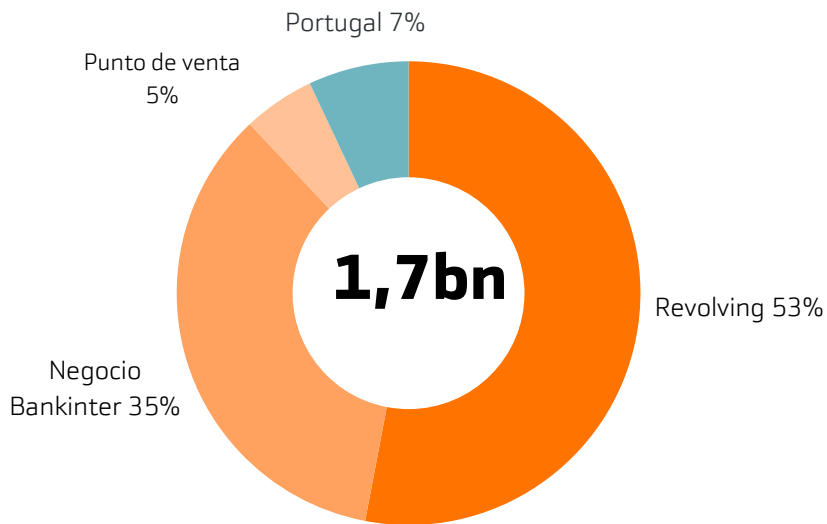


bankinter.
EVO
BANCA INTELIGENTE

Negocio de financiación al consumo: Diversificación geográfica y de producto

Cartera de Préstamos y
Créditos de BKCF actual

bankinter
consumer
finance

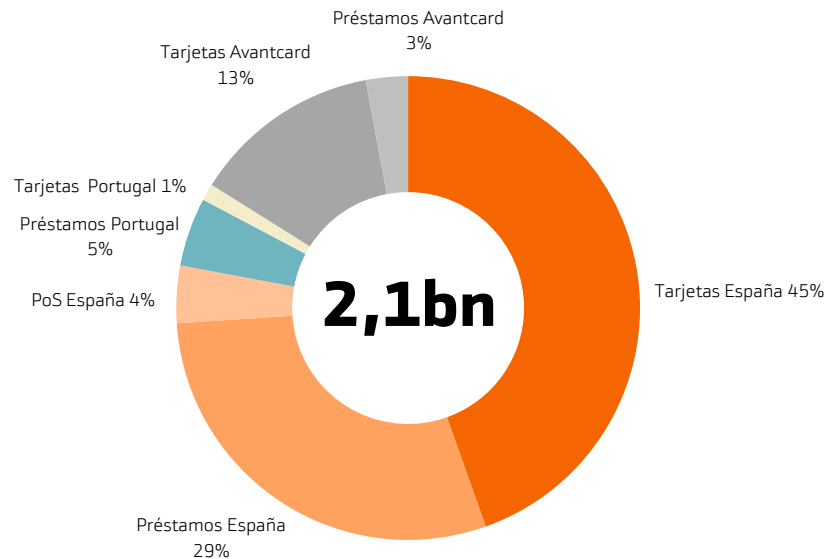


Cartera de Préstamos y
Créditos de BKCF + Avantcard

bankinter
consumer
finance



Avantcard
Your money. Your way.



1. Puntos a destacar de la transacción
2. Argumentos tras la decisión
3. Aspectos financieros relevantes
4. Calendario
5. Resumen

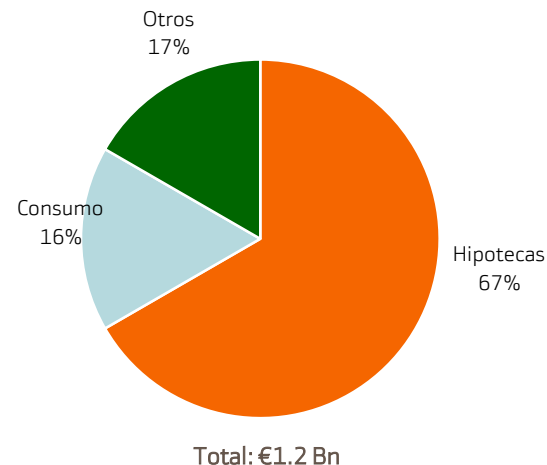
EVO Banco: Cifras Clave

EVO Banco Individual ^(a) – Junio 2018

Total Activo	€4.8bn
Préstamos de clientes	€1.2bn
Depósitos de clientes	€3.0bn
Fondos de Inversión	€0.4bn
Oficinas	5
Clientes ^(b)	456,000
Empleados	229

PyG	€mn	1S2018
Mdl		29
Margen bruto		34
Costes operativos		-31
B° antes de impuestos		5

Detalle de Préstamos



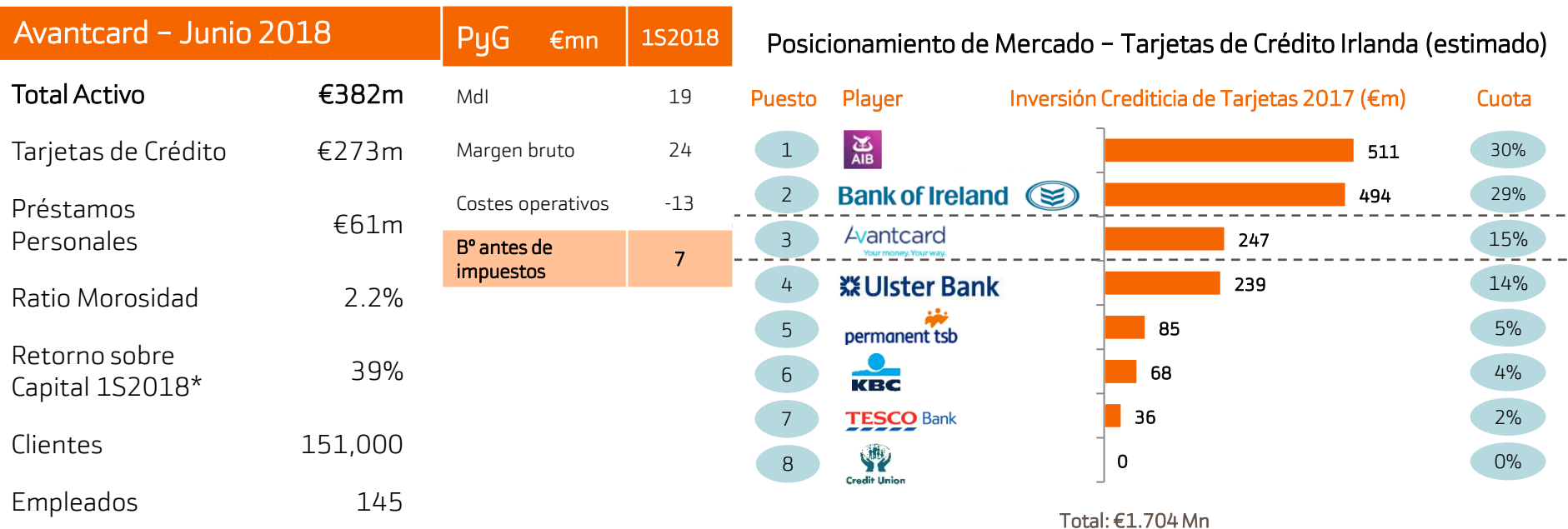
(a) Cifras del negocio adquirido (excluye EVO Finance y otras filiales)

(b) Primeros titulares de cuenta a junio 2018

Fuente: Información de la compañía

Avantcard: Cifras Clave

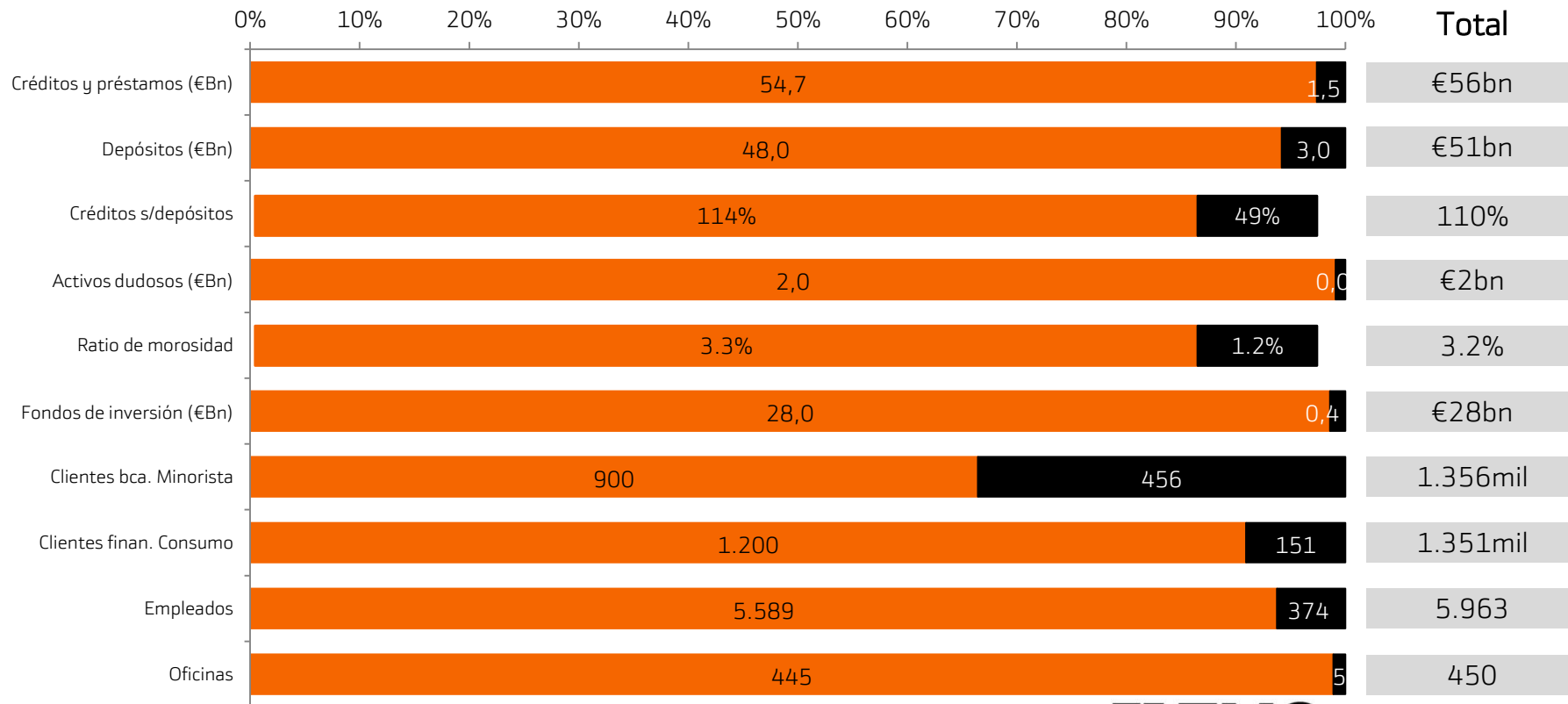
#1 Mayor especialista en financiación al consumo del mercado irlandés, anteriormente MBNA Irlanda



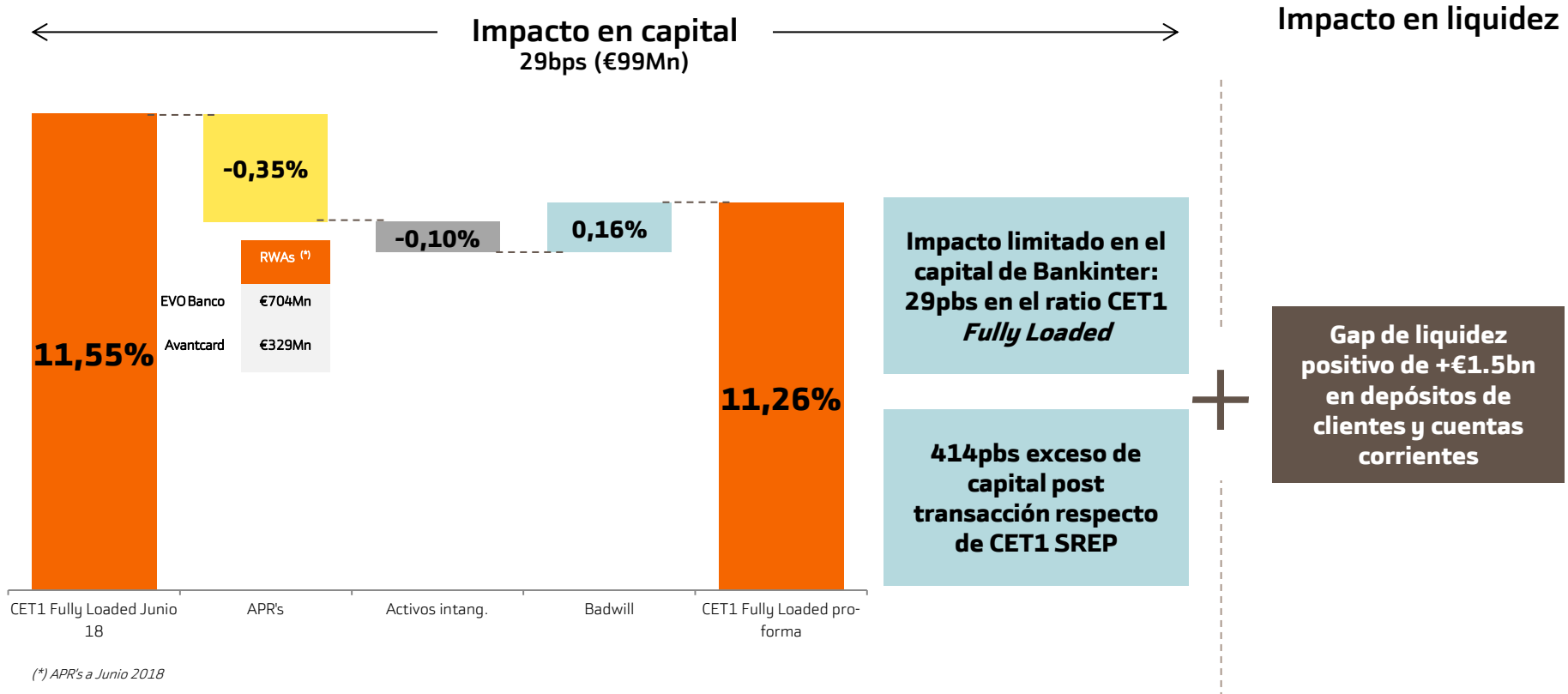
*Anualizado sobre cifras a Junio 2018

Fuente: CBI, Estimación propia Avantcard

Datos clave de la combinación de negocios – Junio 2018



Impacto en capital y liquidez



1. Puntos a destacar de la transacción
2. Argumentos tras la decisión
3. Aspectos financieros relevantes
4. Calendario
5. Resumen

Calendario



- Firma y anuncio de la operación

← ○ Aprobaciones Regulatorias →

- Segregación del negocio de EVO Finance
- Cierre

1. Puntos a destacar de la transacción
2. Argumentos tras la decisión
3. Aspectos financieros relevantes
4. Calendario
5. Resumen

Resumen

1. Bankinter ha dado otro paso en su **expansión internacional** con la adquisición de Avantcard, después de haber adquirido las operaciones de Barclays en Portugal en 2016 y creado un nuevo banco en Luxemburgo en 2012.
2. Además de extender sus **capacidades en el negocio de consumo** al mdo. Irlandés, la adquisición de EVO Banco permitirá a Bankinter desarrollar una oferta digital líder para el mdo. minorista en España, a la vez que mejorar la propuesta de valor para los clientes jóvenes y digitales
3. Bankinter ha demostrado recientemente su **elevada capacidad de integración** con ejemplos de éxito como el caso de la red minorista adquirida en Portugal, que ha supuesto creación de valor y crecimiento del negocio desde el momento inicial.
4. La adquisición de un negocio orientado al mundo digital reforzará nuestra estrategia centrada en el **crecimiento eficiente** e incrementará la propuesta de valor para los clientes jóvenes y digitales
5. Los términos financieros de la transacción permiten a Bankinter **crear valor para el accionista desde el momento de la firma del acuerdo**, esperando un Retorno sobre el capital invertido a medio plazo de doble dígito.
6. El impacto esperado de la transacción en el balance, resultados, solvencia y liquidez **son muy limitados y en todo caso, positivos para Bankinter.**