

Una nueva etapa sin Línea Directa

Presentación a la prensa
23 de marzo de 2021

bankinter.



[lineadirecta.com](https://www.lineadirecta.com)

Nuevo calendario del proyecto

**Anuncio de
la operación**

18 de diciembre '19

**Aprobación
en Junta de
accionistas**

19 de marzo '20

**Autorización
BCE**

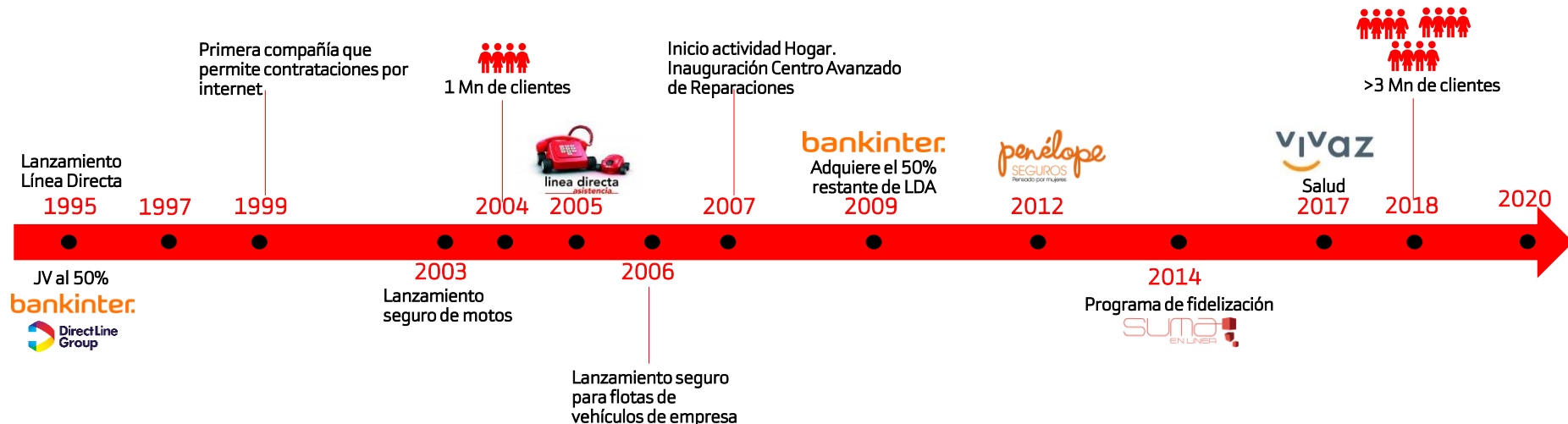
22 de marzo '21

**Salida
prevista a
Bolsa LDA**

Finales de abril '21

El camino recorrido hasta hoy con Línea Directa

Línea Directa, un proyecto creado desde cero que ha llegado a ser el líder del sector asegurador directo en España



Un modelo de negocio único y diferenciado que asegura un futuro prometedor, rentable y solvente

Líder en el sector del seguro directo de automóvil

Creciendo por encima del mercado de manera consistente

Fuerte reconocimiento de marca y referente tecnológico del sector

Amplio potencial de Crecimiento y Diversificación



lineadirecta.com

Gestión disciplinada del riesgo y la base de costes, con solvencia > 200%

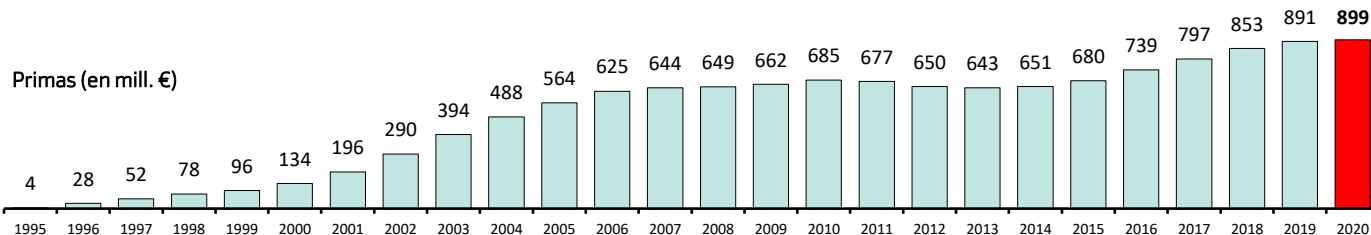
Capacidad para mantener un elevado ratio de *Pay-Out*

Rentabilidad excepcional reflejada en un ROE > 35%

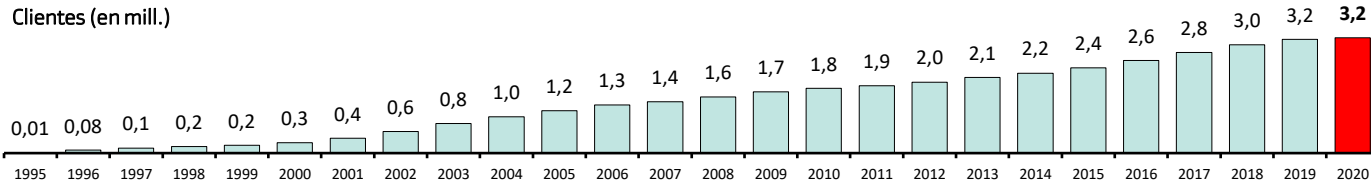
Opera con plena autonomía de Bankinter

Línea Directa ha alcanzado una dimensión envidiable y mantiene unos cimientos y un potencial que le permitirán continuar su historia de éxito

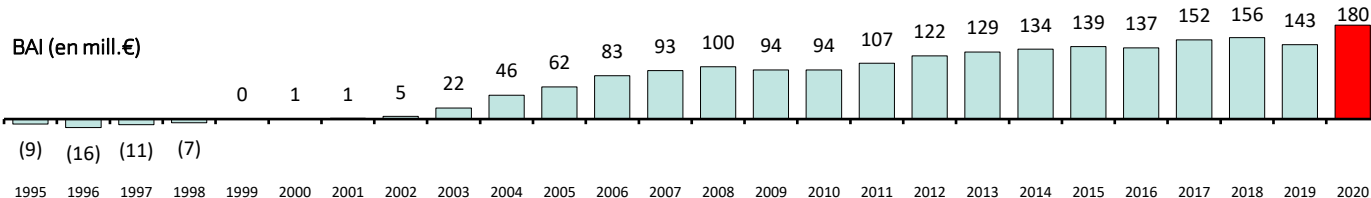
Primas
+ 31%
desde 2010



Clientes
+1.4m
desde 2010



BAI
X 2
desde
2010



Los accionistas reciben el retorno de la inversión realizada cuando Bankinter les solicitó su confianza para impulsar el negocio

← Inversión → ← Retorno →

36

millones €

Aportaciones de capital entre 1994 y 1997 de cada socio

426

millones €

Adquisición en 2009 del 50% de las acciones de Línea Directa a RBS

1.178

millones €

Repartidos en forma de dividendo por LDA desde 2009 hasta hoy, incluyendo el dividendo previo al spin off de 120Mn

1.184

millones €

Distribución en especie de la Prima de Emisión en forma de acciones de LDA

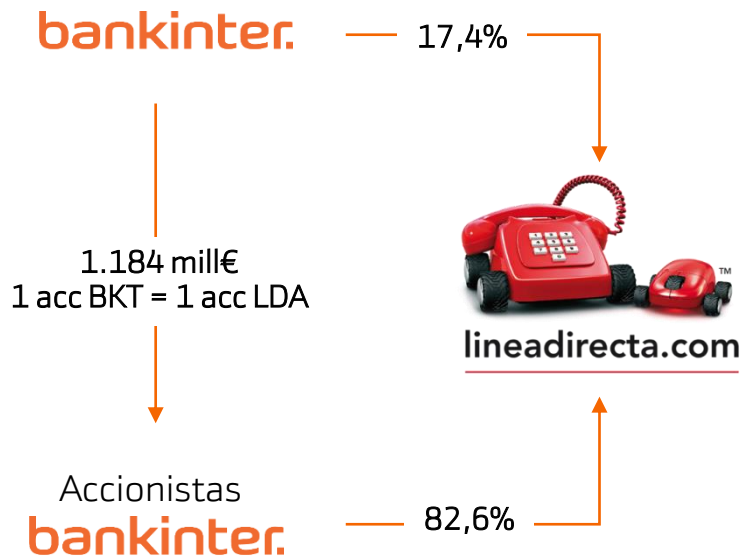
250

millones €

Valor de mercado estimado de la participación financiera que retiene Bankinter

Las implicaciones de la operación

El accionista de Bankinter recibirá una acción de Línea Directa por cada acción de Bankinter



Valoración*: 1.434 millones de euros

Número de acciones: 1.088.416.840

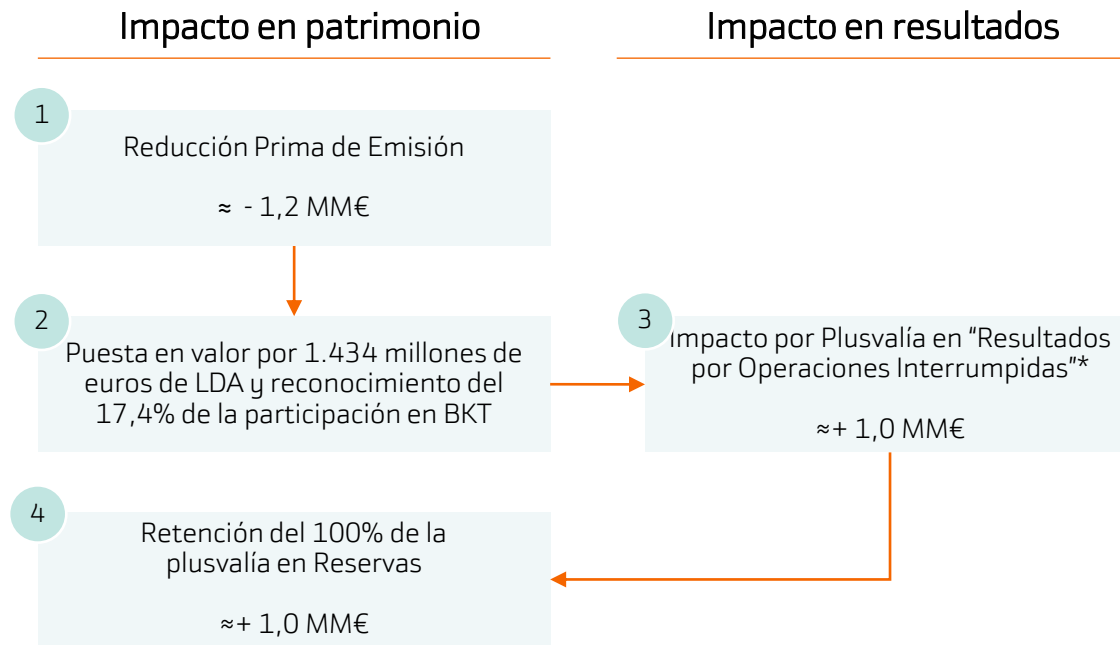
Valor de referencia por acción: 1,318€/acción

Dividendo previo de LDA a BKT: 120 millones de euros

Ratio de solvencia resultante: > 210%

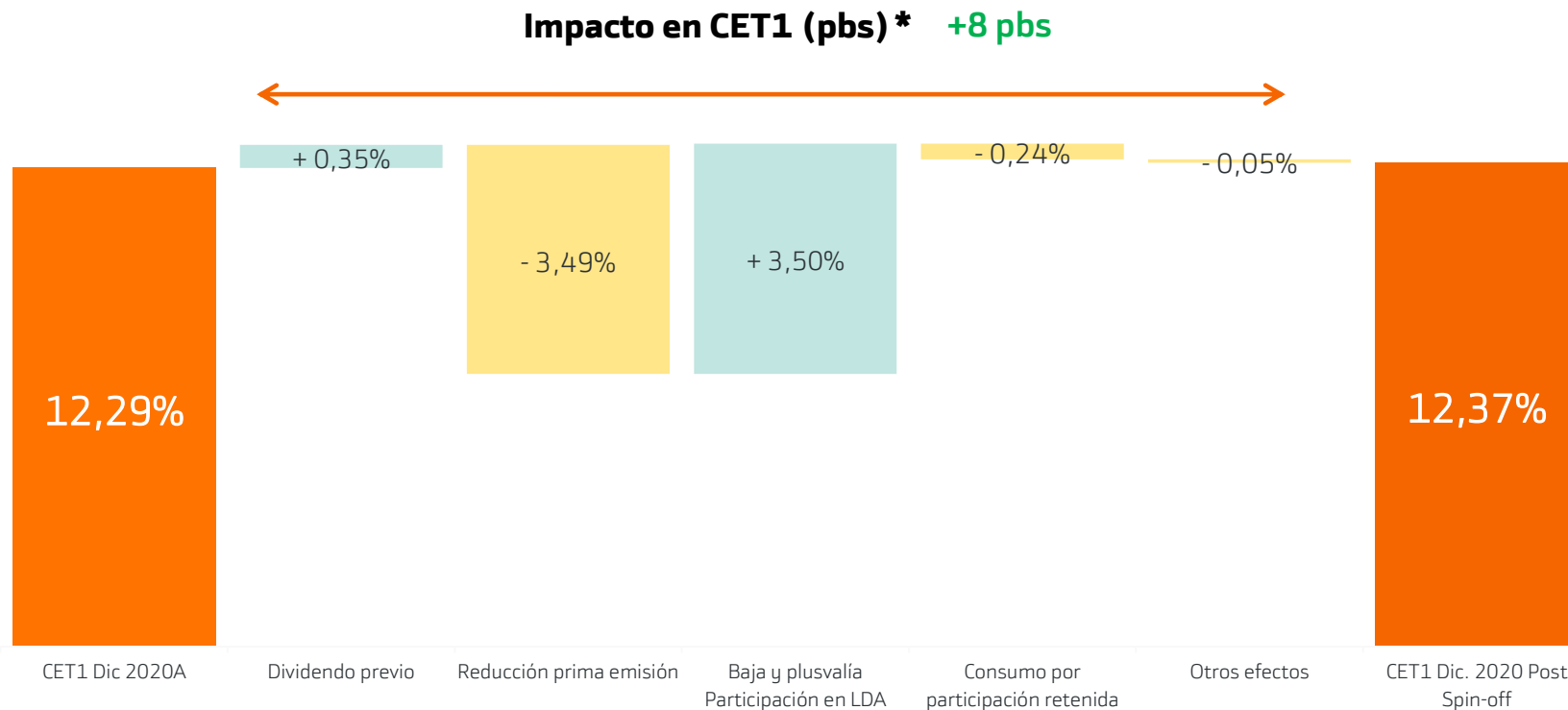
*A partir de un trabajo de cálculo y análisis de valoración realizado por experto independiente y ratificada a Dic'20

La operación generará un impacto positivo en los resultados del 2021-T2 de Bankinter por la puesta en valor de la participación



* Con datos a Dic'20 y considerando el dividendo previo de 120 millones de euros

La desconsolidación de LDA tendrá un impacto positivo en el ratio CET1 del Grupo Bankinter de 8 puntos básicos



El camino hacia una nueva etapa sin Línea Directa

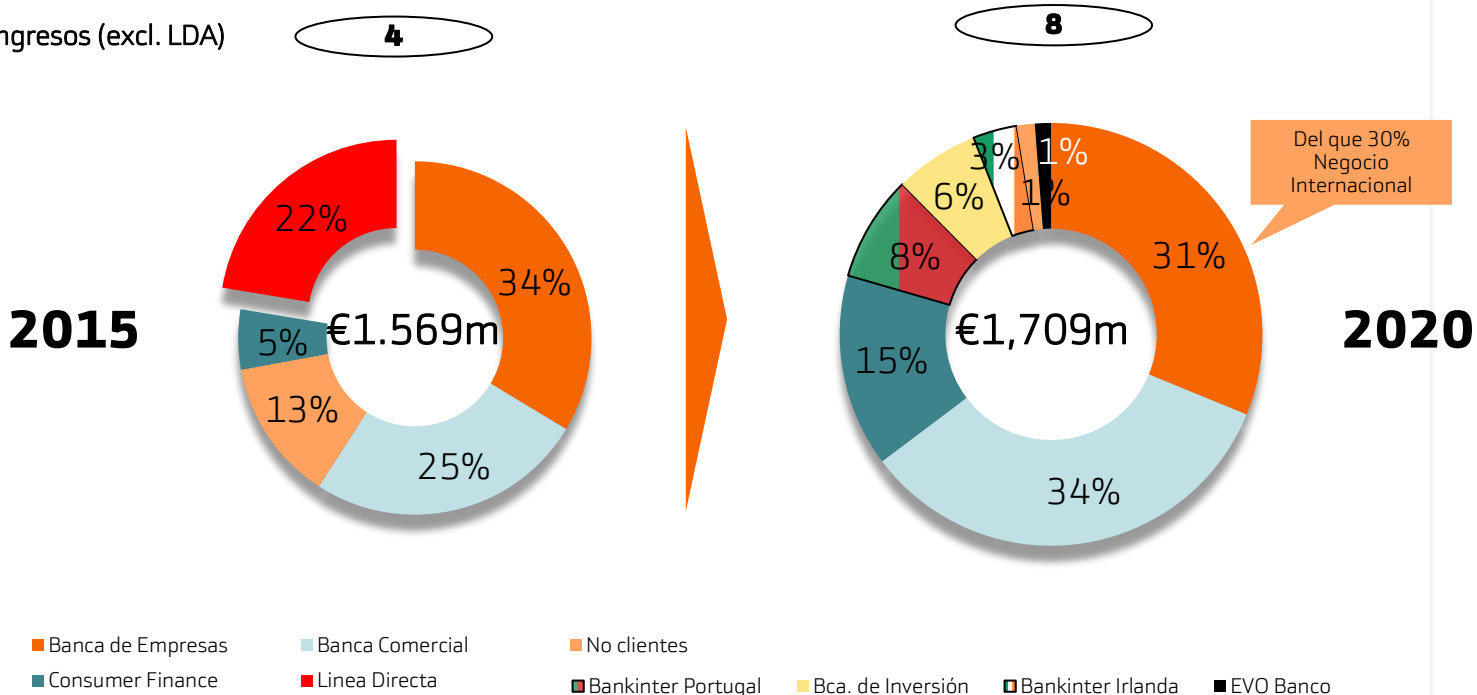
Bankinter seguirá fiel a sus principios de gestión



Es el momento de mayor solidez, diversificación geográfica y de negocios de nuestras fuentes de ingresos

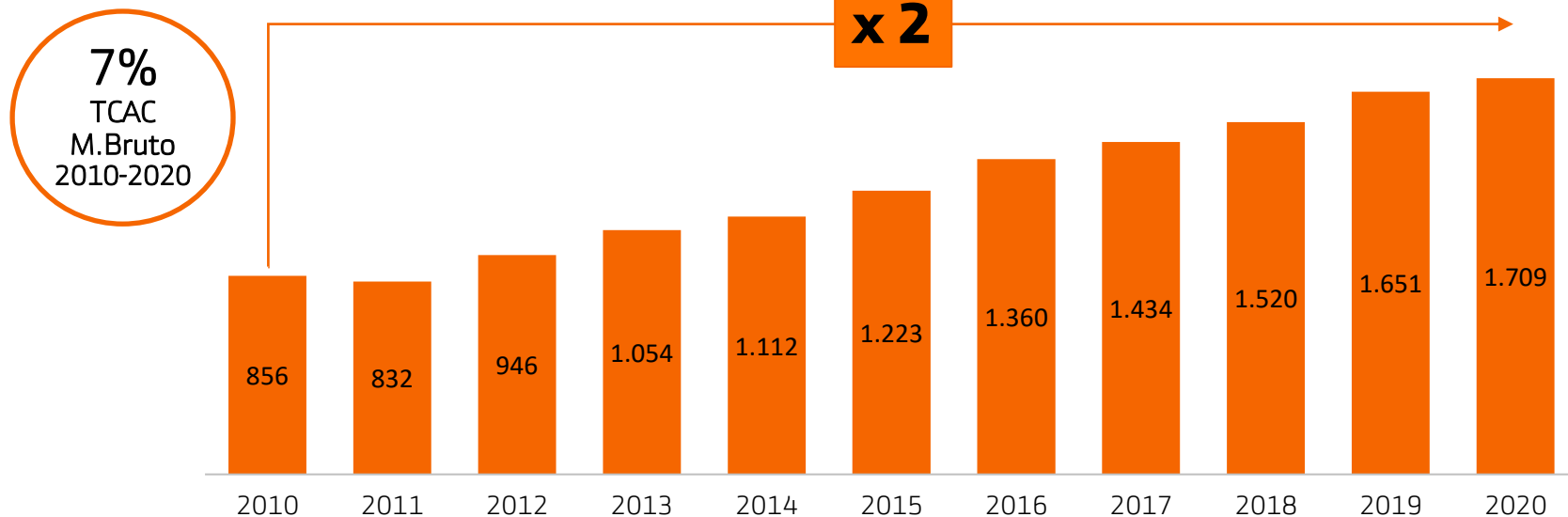
Contribución Margen Bruto

Fuentes de Ingresos (excl. LDA)



El crecimiento sostenido de los ingresos representa una gran fortaleza para afrontar la operación

Evolución del Margen Bruto de la Actividad Bancaria



**Las
prioridades
están bien
definidas...**

... en segmentos de clientes...



Cuenta Nómina
Más con tu nómina

- ✓ Hasta un 5% TAE*
- ✓ Sin comisiones
- ✓ Tarjeta de crédito

SABER MÁS → [ABRIR CUENTA](#)

- Banca Personal
- Banca Privada
- Consumo

- Banca Corporativa
- Medianas Empresas
- Pymes



Línea ICO Avales



Área VIP



... en líneas de negocio..



Hipotecas



Seguros



Financiación al Consumo



Negocio Transaccional



Brokerage



Gestión de Activos



Negocio Internacional



Banca de Inversión

... y en geografías

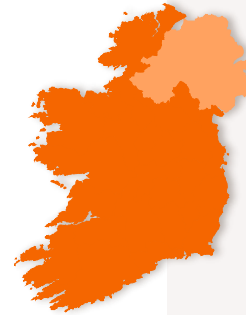
bankinter.



FUTURO ^{UM} PROMISSOR
bankinter.



bankinter.
Banking in Luxembourg



Avant Money



El Grupo Bankinter prevé recuperar en 2023 los ingresos procedentes de Línea Directa

> 550

Beneficio Después de
Impuestos (mill.€)

< 43

Eficiencia (%)

11,5 – 12,0

Ratio CET 1 (%)

> 10

ROE (%)

Conclusiones

Bankinter consigue poner en valor una gran inversión financiera y prosigue un proceso de crecimiento, diversificación de negocios y diversificación geográfica que le permita volver en 2023 a los mismos niveles de rentabilidad previos a la operación

Los **accionistas** de Bankinter verán más que compensada su inversión en Línea Directa al tiempo que van a disponer de una exposición inversora tanto al sector bancario como al sector asegurador.

Línea Directa ha alcanzado unas dimensiones de negocio, una solvencia y una rentabilidad sostenible únicas en el sector, y pasa a convertirse en una compañía independiente y cotizada, líder en España en el seguro directo, con un crecimiento superior a sus comparables

Gracias

bankinter.



lineadirecta.com