



kutxabank

Presentación de resultados 1T2022

Abril 2022

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 1T2022

**Aspectos
clave**

**Calidad de
activos**

**Desempeño
financiero**

**ANEXO
Cifras
financieras
en detalle**

Presentación de resultados 1T2022





Aspectos claves

Cartera crediticia
productiva

+6,0%

vs 1T21

Actividad comercial

Cumpliendo objetivos en la nueva producción hipotecaria en un mercado altamente competitivo

La gestora del grupo sigue aumentando su cuota de mercado en un contexto muy volátil

A pesar del entorno complejo, trimestre muy positivo también en banca mayorista

Ratio
mora

1,80%

-39pbs vs 1T21

Calidad de activos

Volumen reducido de nuevas entradas

Nuevo descenso en los activos dudosos

Sobresalientes niveles de cobertura

Resultado del
Negocio bancario

+7,3%

vs 1T21

Cuenta de resultados

Continúa la evolución positiva del Resultado del Negocio bancario

El nuevo escenario de tipos de interés y la configuración de negocios del Grupo refuerzan la excelente posición de la Entidad para los próximos trimestres

En febrero de 2022, Kb fue informado por el BCE de los requisitos de capital consolidados aplicables a partir del 1 de marzo de 2022

En dicha comunicación, el Grupo confirmó su posición como entidad con el

P2R más bajo

El cuarto más bajo de Europa



Conflicto Rusia Ucrania

Impacto potencial en Kutxabank

Si bien aún no existe visibilidad sobre los impactos que la guerra pueda provocar, que dependen en gran medida de su duración e intensidad, ésta podría ser una primera aproximación a una evaluación global de los posibles impactos sobre el Grupo.

Riesgo crediticio



Exposición a clientes rusos, bielorrusos y ucranianos: insignificante

Exposición directa en cuentas de corresponsalía en bancos rusos, bielorrusos y ucranianos: sin exposición

Exposición directa con clientes con intereses relevantes en Rusia, Bielorrusia y Ucrania: marginal

Aumento de las necesidades de provisiones asociadas a los clientes minoristas y mayoristas del grupo como consecuencia del deterioro macroeconómico: ligero impacto

Riesgo financiero



Descenso de las valoraciones de las carteras de renta fija debido al aumento de los tipos de interés y de la prima de riesgo de los países periféricos: sin exposición directa

Descenso de las valoraciones de las posiciones de renta variable asociado a los impactos directos del conflicto y/o al deterioro del entorno macro y sus expectativas: sin exposición directa

Aumento del MI del Grupo debido a los movimientos de la curva de tipos de interés: viento a favor

Exposición a divisa: insignificante

Riesgo operacional



Riesgo tecnológico por eventuales ciberataques: impacto potencial

Riesgo de cumplimiento normativo asociado a las sanciones internacionales: riesgo marginal

Deterioro de la reputación corporativa del Grupo asociado a percepciones negativas de los stakeholders en relación con temas relacionados con el conflicto

Otros riesgos



Disminución de los ingresos generados por la Gestora del Grupo: riesgo medio

Menor volumen de negocio de la banca mayorista y minorista asociado al escenario macro: riesgo bajo

Generación de necesidades extraordinarias de aportación a los fondos externos de pensiones por el incremento del IPC o por la evolución desfavorable de las carteras de activos : riesgo marginal

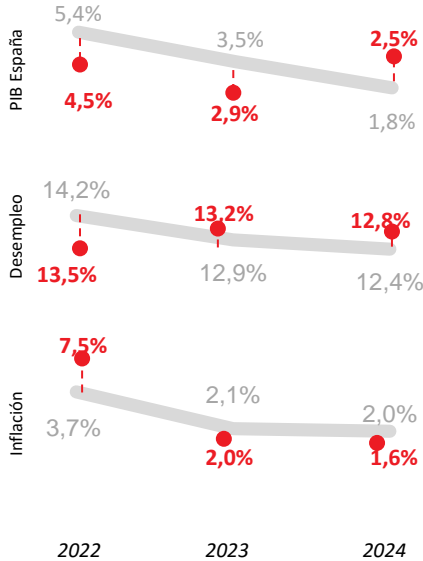


Conflicto Rusia Ucrania

Respuesta de Kutxabank al conflicto

Escenario macroeconómico:

- La revisión del escenario macro no presenta de momento ajustes muy significativos, aunque existe un nivel de incertidumbre muy relevante sobre el nivel de impacto y profundidad de la crisis por el conflicto.
- El mayor reto a corto plazo es el repunte de los precios.



— Escenario propio enero 2022 ● Escenario Banco de España abril 2022

A nivel corporativo

Impactos directos nulos, potenciales efectos de segunda y tercera ola

Seguimiento periódico del escenario macro y situación de los mercados

Foco en el refuerzo de la ciberseguridad y cumplimiento normativo

A nivel clientes

Jornadas de comunicación con clientes

Comunicación con clientes sobre ciberseguridad

A nivel de sociedad

Eliminación de las comisiones para las transferencias a Ucrania y Moldavia

Impulso de Bizum Help como canal para financiar los proyectos de las ONGs en relación al conflicto



Actividad crediticia intensa próxima al máximo del año pasado

Hipotecas residenciales
(Nueva producción)

1.100Mn€ 1T22

De los cuales

280Mn€

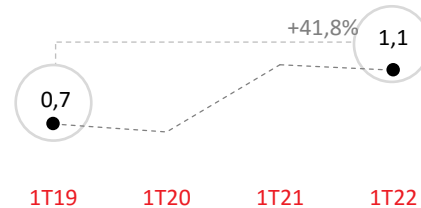
(1 de cada 4)

Verde

La nueva producción sigue por encima del nivel objetivo y centrada en los **clientes de alta calidad crediticia**

>80% de las nuevas formalizaciones se realizan con **clientes Premium y Premium Plus⁽¹⁾**

Hipotecas residenciales nueva producción (bn€)



Cuota de mercado Nueva producción hipotecaria **8,1%**
(40,2% en redes locales)
vs 4,1% en sucursales

Préstamo consumo +11,6%

Más de 1.100Mn€ a empresas formalizados en lo que va de año
Más de 125Mn€ a empresas formalizados en lo que va de año, con muchas otras transacciones pendientes de formalizar

Incrementando el volumen con **instituciones del sector público por encima de los 300Mn€**

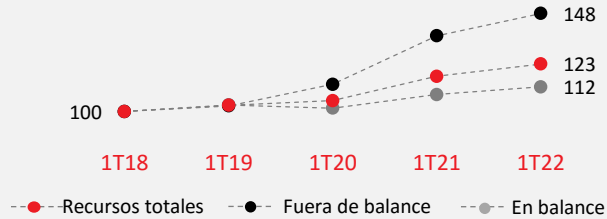
⁽¹⁾ Clientes clasificados en los tramos de ingresos más altos.



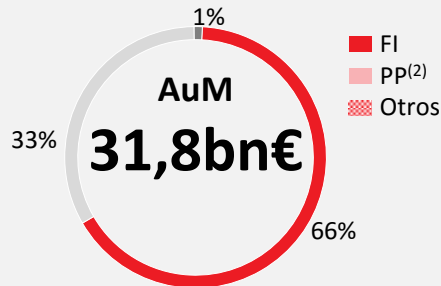
Los Recursos de clientes continúan creciendo

Los recursos de fuera de balance representan ya más de un tercio del total de recursos de clientes

Evolución Recursos de clientes (4T18=100)



Desglose de AuM⁽¹⁾(1T22)



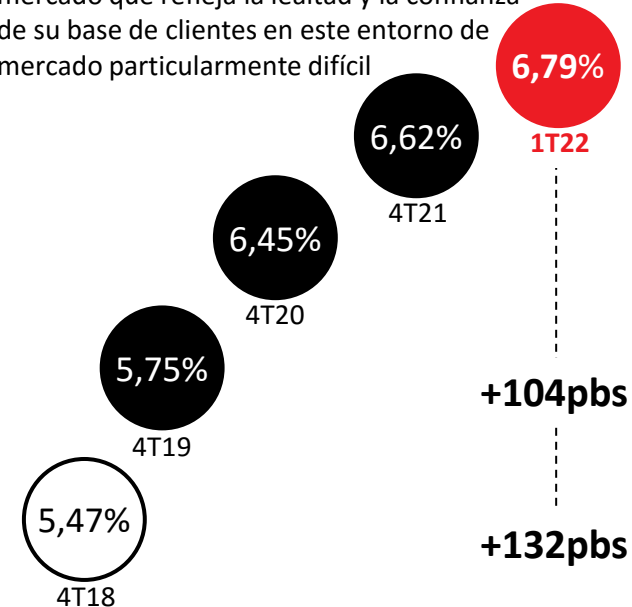
3^a

Gestora por suscripciones netas en 1T22

La Gestora con más fondos ASG del mercado

EVOLUCIÓN DE LA CUOTA DE MERCADO EN FONDOS DE INVERSIÓN EN ESPAÑA⁽³⁾

Progreso significativo en la cuota de mercado que refleja la lealtad y la confianza de su base de clientes en este entorno de mercado particularmente difícil



⁽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 8,8bn€ de EPSVs (producto específico en el ámbito de la CAPV). Cifras a Dic 2021.

⁽³⁾ Fuente: Inverco. Incluye Fineco, Banca privada de Kutxabank.



Creciente contribución del Negocio Asegurador Batiendo al sector en todos los ramos

Más de 35,000
nuevas pólizas
comercializadas en
el periodo

+10,2% vs
1T21

Desempeño competitivo
Primas nueva producción, evolución i.a.

k
kutxabank
seguros



Seguro de
hogar verde
(nueva producción)

+16% i.a.

Ingresos
Negocio asegurador
(en ORE⁽¹⁾)

+17% i.a.

HOGAR



+36,1%

VIDA



+14,7%

EMPRESAS



+22,1%

⁽¹⁾ ORE: Otros resultados de explotación (neto de Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro y Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro).

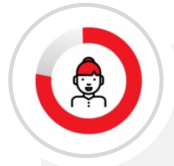


Avanzamos en los diferentes ejes de actuación de la Agenda Digital



Incremento de la funcionalidad en banca digital

- ✓ Nuevas funcionalidades en fondos de inversión para la Banca Móvil
- ✓ Avaes digitales con firma electrónica para empresas



Mejora experiencia de cliente

- ✓ Personalización de cuentas en la Banca Móvil
- ✓ Accesibilidad para invidentes en KBPay
- ✓ Nueva operativa contacless en cajeros
- ✓ Avance en medidas antifraude



Aumento clientes digitales

- ✓ Mejoras en el *customer journey*
- ✓ Medidas específicas para el colectivo de mayores



Aumento ventas omnicanales

- ✓ Oferta comercial personalizada: seguro auto, uso del Muro, mis recibos...
- ✓ Envío al gestor de oportunidades de seguros

Inversión digitalización

(a implementarse en el periodo 2022-2024)

200Mn€



Consolidación de la transformación digital

Mejora eficiente de la relación con el cliente

Clientes digitales

58,5%

>70% de
clientes digitales en las
redes de Expansión

Usuarios activos de
banca móvil

50,8%

+11,9% i.a.

Ventas
digitales

43,7%

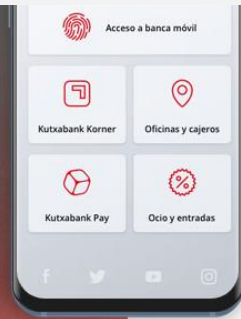
Las ventas
digitales en
previsión
>65%

Leads digitales en
hipotecas⁽¹⁾

25,0%

Formalización digital de
productos de consumo

28,0%



⁽¹⁾ Dato referido a nuevos clientes fuera de los mercados de origen.



kutxabank

Últimos avances en gobernanza ASG



Oficina técnica de Cambio Climático

finalizada la primera fase del Stress
Test Climático del ECB



Evaluación del impacto ambiental

avance en la medición del nivel de
sostenibilidad de la cartera



Taxonomía interna de la entidad

Primer reporting interno y regulatorio
y lanzamiento del piloto para la
implantación de la taxonomía interna
en banca mayorista



Hackathon del Bilbao Berrikuntza Faktoria

launch of ESG rating challenge for
companies





kutxabank

Impulsando la comercialización de productos sostenibles



Financiación a
Empresas con
aspectos ASG

>350Mn€



Hipotecas
minoristas verdes

1 de cada 4
nuevas hipotecas



Préstamos
consumo verdes

+13%
vs 1T21



Gestora Grupo

1ª Gestora

del Estado con todos sus
productos catalogados como
sostenibles



Presentación de resultados 1T2022



**Calidad de
activos**

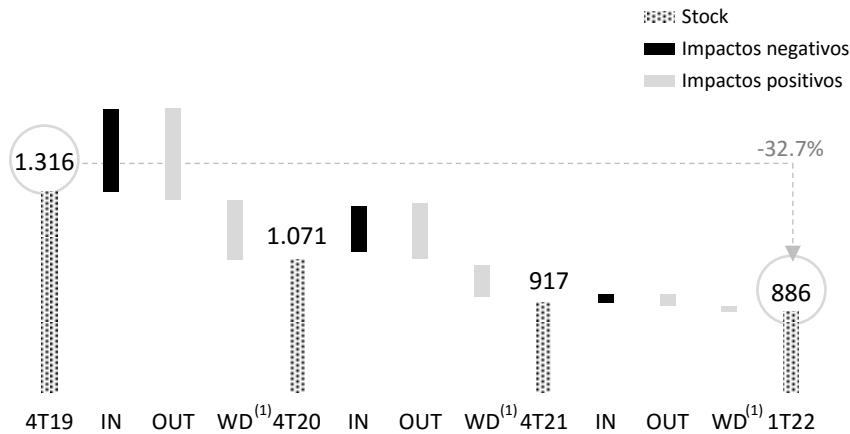




El stock de dudosos sigue disminuyendo

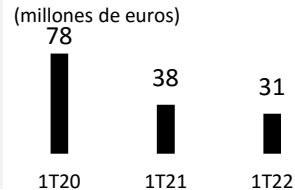
Sin presión en nuevas entradas

Evolución del stock de dudosos en el periodo 2019-1T22

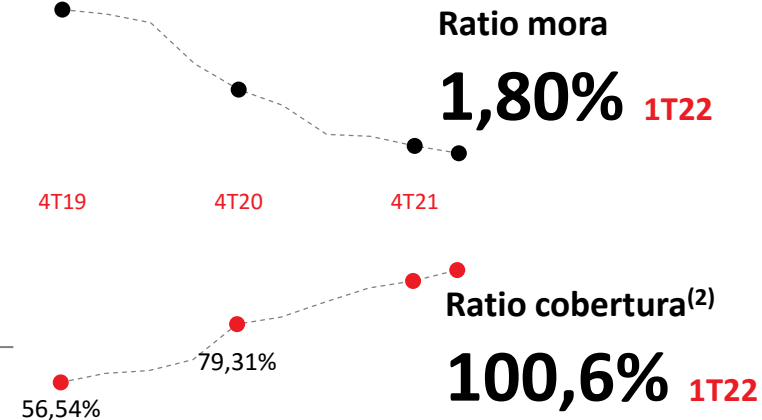


Las nuevas entradas se mantienen contenidas

La escasa exposición a medidas de alivio del crédito permite ser optimista sobre su evolución futura



A pesar de la dificultades del contexto, Kb continua haciendo progresos en la reducción de dudosos



⁽¹⁾ Write-downs (deterioros).

⁽²⁾ Incluyendo las provisiones prudenciales para la cobertura de activos improductivos según el calendario establecido por el BCE.



Financiación de medidas Covid

La menor exposición con un enfoque extremadamente conservador

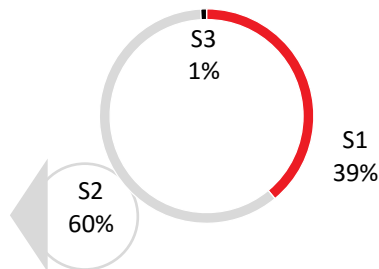
Líneas de avales

Importe total formalizado por proveedor de garantía



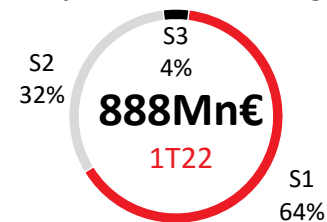
Exposición actual por situación de riesgo

La entidad ha adoptado un enfoque extremadamente conservador al clasificar como S2 la totalidad de las operaciones avaladas que han sido novadas con extensión del plazo inicial de la operación o carencia.



Moratoria

Exposición total por situación de riesgo



El importe total concedido alcanzó un pico de aproximadamente 0,9bn€ con un ratio de mora del 3,9% y un 32% clasificado ya como stage 2 en el 1T22. **Actualmente no hay ningún importe pendiente.**

La cuota de mercado de Kb en la financiación avalada por el ICO es tan sólo del 0,7%. Kb tiene más de la mitad de la exposición total clasificada en Stage 2 –sin que todavía haya signos de un posible deterioro-, lo que demuestra una gestión muy prudente de esta cartera.

⁽¹⁾ Sociedad de garantía recíproca vasca. Línea de 500 Mn€ promovida por el Gobierno Vasco. 100% cobertura sin coste.

Presentación de resultados 1T2022

- Excellent
- Very good
- Good
- Average
- Poor

Desempeño
financiero





Cuenta de resultados

Por el buen camino

(millones de euros)

	1T22	1T21	$\Delta 1T22-1T21$
Margen de intereses	138,2	137,1	0,8%
Ingresos por servicios + Negocio asegurador	158,1	139,1	13,7%
Resultado del Negocio bancario	296,3	276,2	7,3%
Dividendos y puesta en equivalencia	14,4	1,1	ns
Operaciones financieras	-10,0	-4,6	111,5
Otros resultados de explotación	300,7	272,5	10,3%
Margen bruto	-150,7	-148,5	1,5%
Gastos de explotación	149,9	124,0	20,9%
Resultado antes de provisiones	-56,0	-40,9	36,9%
Provisiones	11,6	3,2	256,3%
Otros resultados	-30,4	-24,6	23,6%
Impuestos y otros	75,1	61,8	21,6%

Fuerte incremento del Resultado del Negocio bancario gracias a un sólido crecimiento de los ingresos por servicios (+12,7%) y del Negocio asegurador (+16,7%), con el Margen de Intereses preparado para beneficiarse de la reciente corrección al alza de la curva.

Aumento contenido de los Gastos de explotación, por debajo de las provisiones y de la inflación, lo que lleva a un crecimiento del Resultado antes de provisiones del 20,9%.

Continúa el ejercicio de provisión de la cartera de activos inmobiliarios.

El Resultado neto aumenta un 21,6% en 1T22



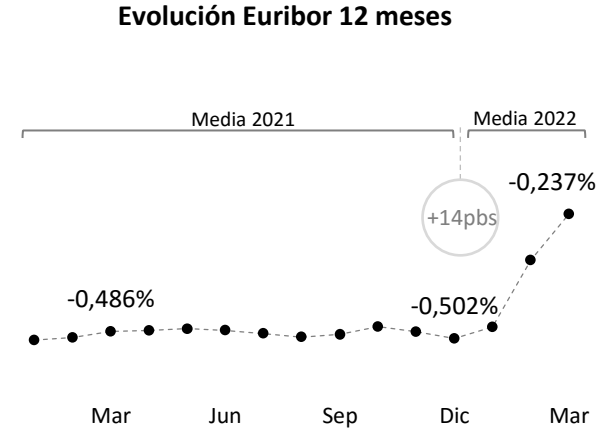
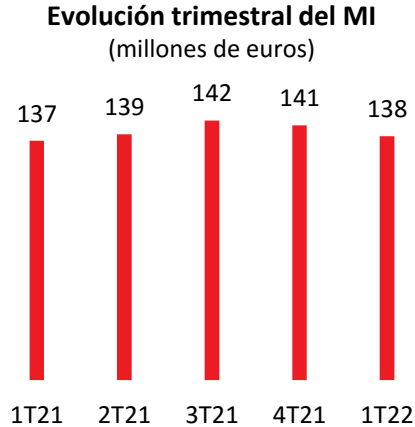
Cuenta de resultados

Por el buen camino

Margen de intereses
(MI)

138,2Mn€

+0,8% i.a.



Ligero aumento del Margen de intereses, que se beneficiará aún más en los próximos trimestres de la reciente corrección al alza de la curva (el Euribor 12 meses de abril se encuentra ya en terreno positivo).



Cuenta de resultados

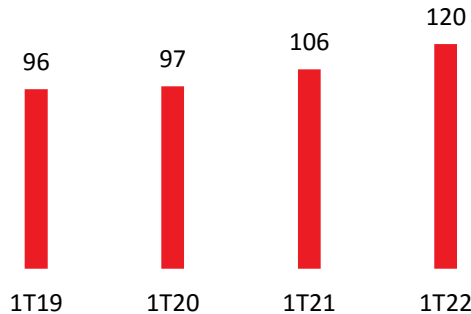
Por el buen camino

Resultado por
Servicios + Negocio
asegurador

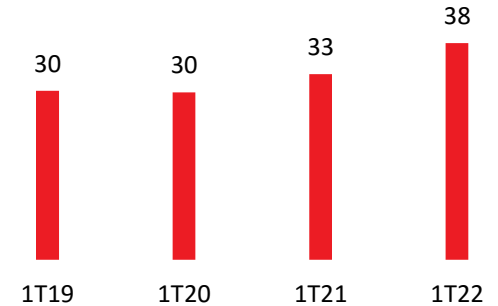
158,1Mn€

+13,7% i.a.

Resultado por Servicios (millones de euros)



Contribución Negocio seguros
(millones de euros)



Se sigue avanzando en la diversificación de los ingresos, con el importante crecimiento de los Resultados por servicios y del negocio de seguros. Estas partidas ya cubren el 105% del total de los gastos administrativos del Grupo.

Kutxabank es el líder del mercado en términos de Ingresos por servicios (incluye los ingresos del Negocio asegurador) que se sitúan en un 0,96% sobre el Total de activos .

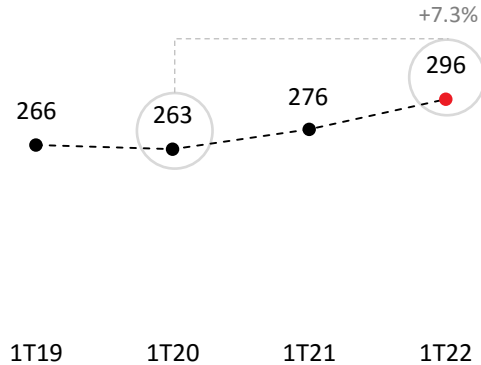


Cuenta de resultados

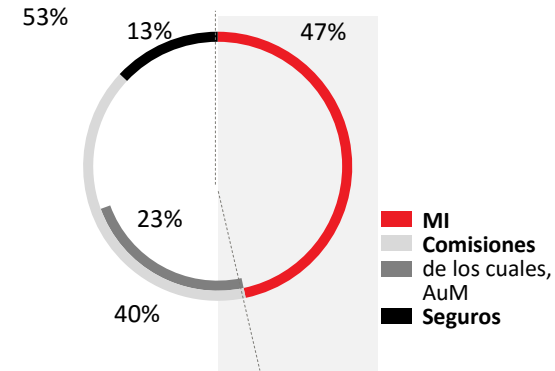
Por el buen camino

Ingresos del
Negocio bancario
296,3Mn€
+7,3% i.a.

Ingresos Negocio bancario (millones de euros)



Estructura de diversificación de ingresos



Fuerte incremento del Resultado del Negocio bancario gracias a un sólido crecimiento de los Resultados por servicios y del Negocio asegurador.

Esta partida se beneficiará de mayores incrementos en los próximos periodos, tras el reciente repunte de los tipos que se reflejará en el MI en los próximos trimestres.



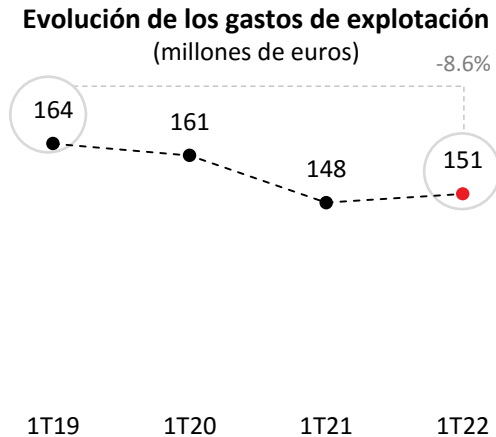
Cuenta de resultados

Costes

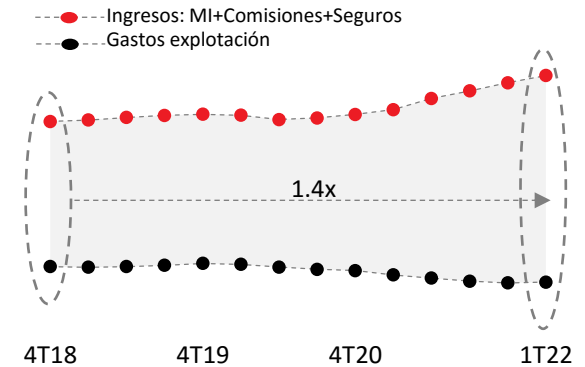
Gastos de
Administración

141,0Mn€

+1,3% i.a.



Evolución de los Ingresos core vs Gtos exp.



Incluyendo las amortizaciones, los Gastos de explotación ascienden a 149,9 Mn€ (+1,5% i.a.). Tras varios años de fuertes reducciones de costes, los gastos han aumentado aunque por debajo de lo previsto y por debajo de la inflación.

En el periodo 2019-2021, el diferencial entre los Ingresos del Negocio bancario y los Gastos de explotación se ha ampliado un 40%. En el último trimestre, pesar del ligero aumento de los costes, esto se ha mantenido.



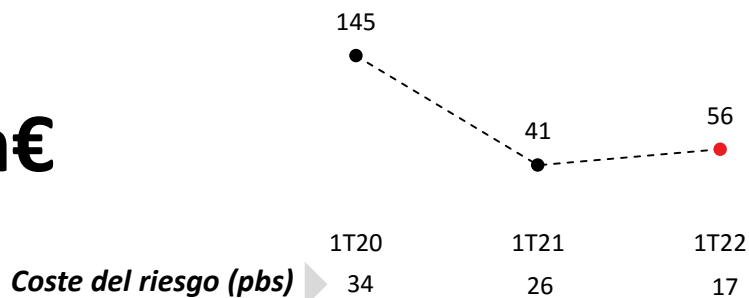
Cuenta de resultados

Coste del riesgo

Provisiones
totales

56,0Mn€

Evolución Provisiones totales
(millones de euros)



Desglose de Provisiones (millones de euros)

	1T22
Riesgo de crédito	23,2
Otras provisiones&cont.	6,1
Adjudicados	26,7
Total provisiones	56,0

A pesar de la mejora del contexto, todavía se destinan importantes deterioros y provisiones a la cartera de inmuebles.

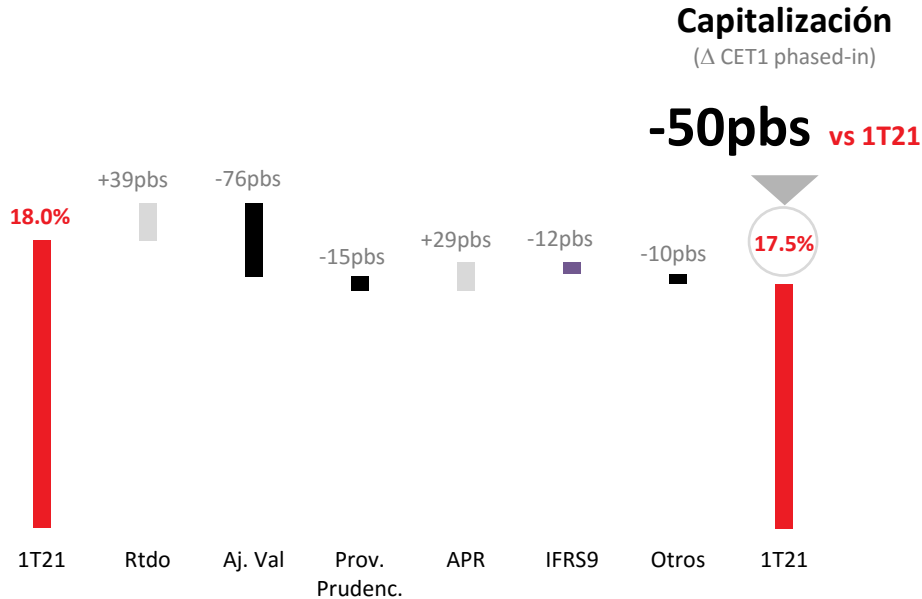


Gestión del capital

Sólida posición a pesar de los shocks del mercado

Evolución solvencia de los últimos 12 meses

Phased-in



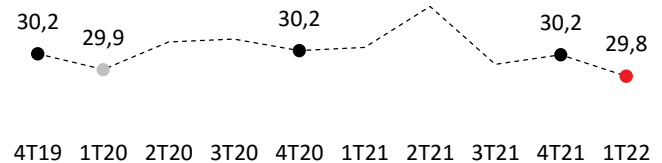
Principales impactos en Capital

(Últimos 12 meses; Phased-in)

	Impacto (€Mn)	Impacto (pbs vs 1T21)	▲/▼
Cobertura prudencial	44,1	14,5	▼
Ajustes valoración	230,4	76,0	▼
de los cuales 1T22	88,5	29,2	▼
Resultados totales	229,8	75,8	
de los cuales retenidos	116,7	38,5	▲

Evolución de los Activos ponderados por riesgo

(Phased-in; bn€)





Gestión del capital

Kb cumple ya con el requisito final de MREL

Comunicación formal:

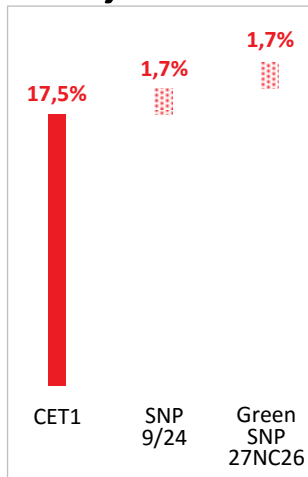
- El 24 de enero, Kb recibió del Banco de España la comunicación formal sobre el MREL establecido por la Junta Única de Resolución (JUR).
- Según dicha decisión, a partir del 1 de enero de 2024 Kutxabank deberá contar con un volumen de fondos propios y pasivos admisibles a nivel consolidado de al menos el 17,28% del importe de su exposición total al riesgo (TREA) y el 5,25% de su exposición a efectos del ratio de apalancamiento (LRE).
- Adicionalmente, en dicha comunicación se ha fijado un objetivo intermedio vinculante a partir del 1 de enero de 2022 del 16,59% del TREA y el 5,25% del LRE.

Posición MREL actual vs requerimiento

Pasivos admisibles

(100% subordinados)

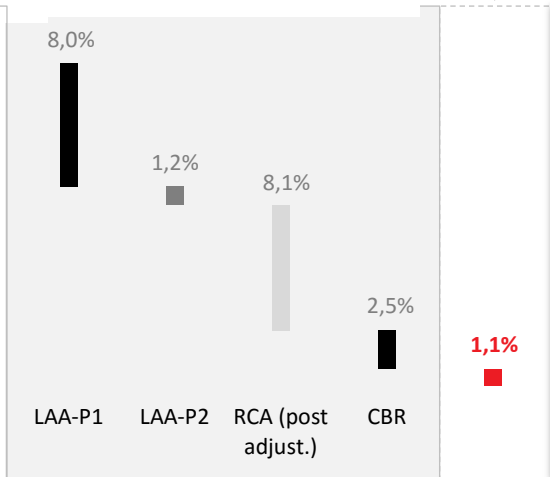
20,9% 1T22



Target MREL final⁽¹⁾

(desde ene-24)

19,8%



El Grupo continuará trabajando en la creación de un colchón respecto al requerimiento suficiente y coherente con su modelo de negocio y perfil de riesgo

	Importe (Mn€)	% s/TREA
Posición actual	6.219	20,9%
del cual CET1	5.219	17,5%
del cual SNP	1.000	3,4%
Loss Absorption Amount	2.741	9,2%
RCA ⁽²⁾ post ajustes	2.407	8,1%
Target MREL 2022	5.688	19,1%
Target MREL 2024	5.894	19,8%
Exceso vs MREL-22	531	1,8%
Exceso vs Target Final	326	1,1%

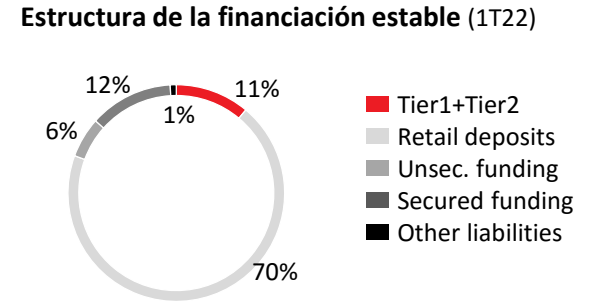
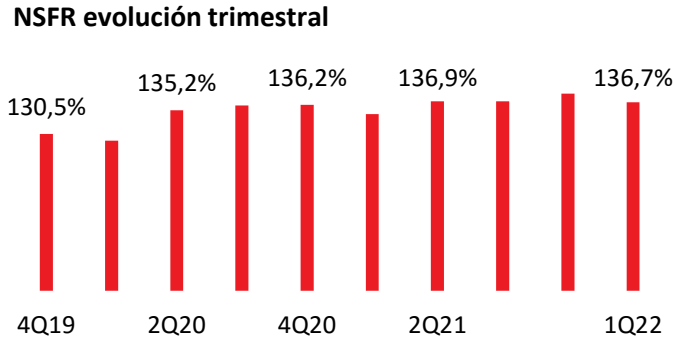
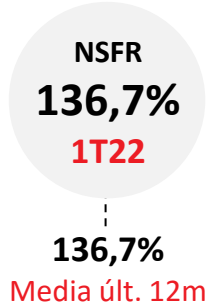
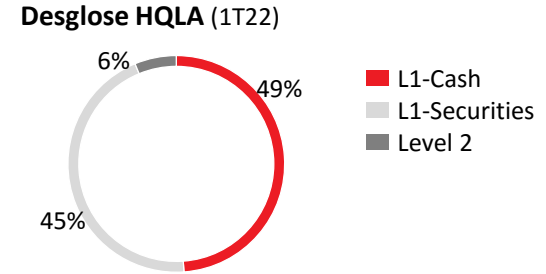
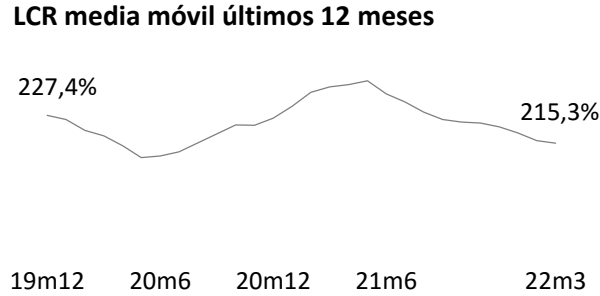
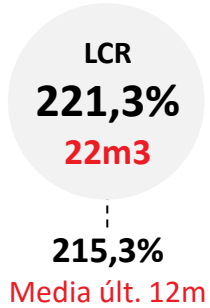
⁽¹⁾ No aplica requisito de subordinación alguno.

⁽²⁾ RCA: Recapitalization amount (Importe de recapitalización)



Gestión del riesgo de liquidez

Sólido perfil de liquidez y financiación



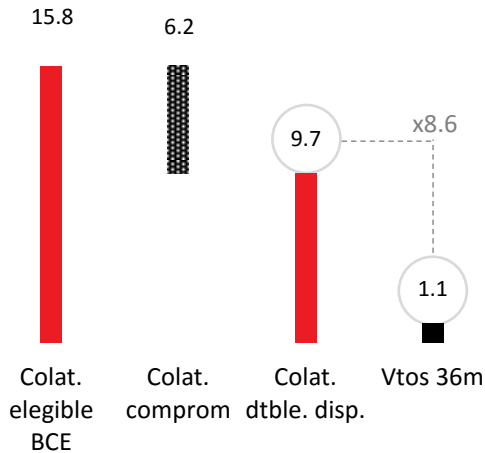


Gestión del riesgo de liquidez

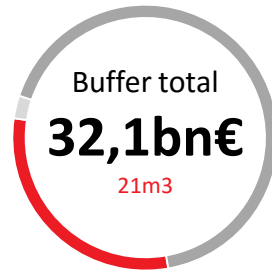
Amplios colchones de liquidez

El Colateral del BCE disponible cubre 9x todos los vencimientos de deuda de los próximos 3 años

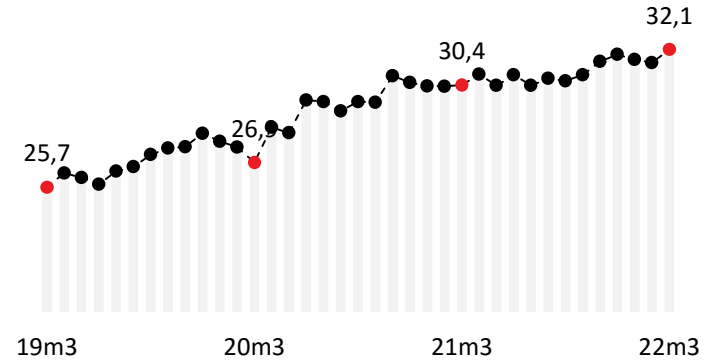
Colateral descontable disponible⁽¹⁾ (bn€)



Colchón de liquidez disponible (bn€)



- Elegible BCE⁽²⁾
- Renta variable⁽³⁾
- Nuevo colateral



⁽¹⁾ Datos a 1T22.

⁽²⁾ El colateral elegible por el BCE incluye el recorte de valoración establecido por la autoridad monetaria.

⁽³⁾ Sólo instrumentos de patrimonio cotizados.

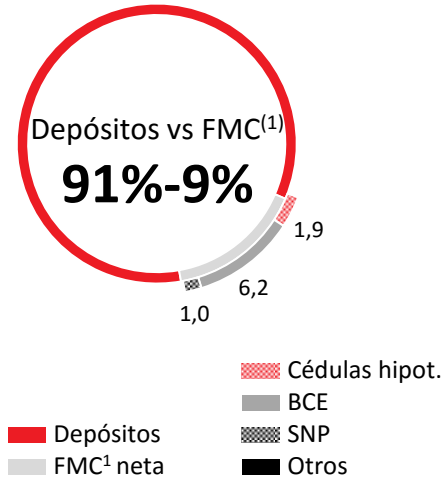


Gestión del riesgo de liquidez

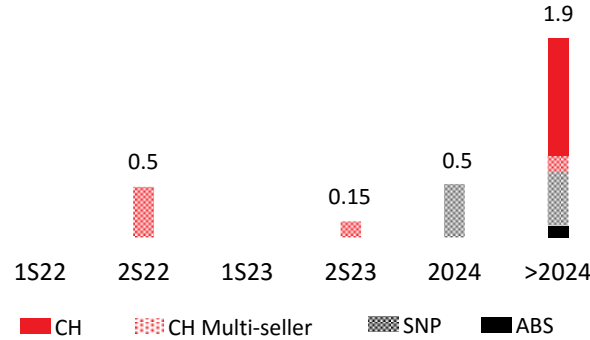
Estructura de financiación estable y diversificada

Baja dependencia de los mercados de capitales gracias a una base de depósitos minoristas amplia y estable

Desglose Fuentes de financiación⁽¹⁾ (bn€)



Perfil vencimiento deuda(€bn)



Financiación ECB

(TLTRO III.3, 4, 7)

6,2bn€ 1T22

El grueso de la posición vence en 2023. A la espera de noticias sobre la estrategia de salida del BCE, el Grupo asume como escenario base el repago total a vencimiento, con impacto asumible en LCR y NSFR.

⁽¹⁾ Datos a 1T22.

⁽²⁾ 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 marzo de 2022, el importe de la financiación total en los mercados de capitales era 9,2bn€ frente a un exceso de liquidez de 4,4bn€.

Presentación de resultados 1T2022



ANEXO
Cifras
financieras
en detalle





Balance Activo

	1T22	1T21	Var.	4T21	Var.
Caja y Depósitos en Bancos Centrales	5.461,7	7.208,5	-24,2%	5.693,0	-4,1%
Activos financieros mantenidos para negociar	55,3	82,3	-32,8%	61,8	-10,6%
<i>Derivados de cobertura</i>	55,3	74,8	-26,1%	61,8	-10,6%
Otros activos financieros a valor razonable; PyG	54,8	65,1	-15,8%	56,8	-3,5%
<i>Instrumentos de capital</i>	35,2	41,1	-14,2%	35,1	0,3%
<i>Valores representativos de deuda</i>	19,6	24,0	-18,4%	21,7	-9,7%
Activos financ. a valor razonable ; ORG	5.783,0	6.213,9	-6,9%	5.895,3	-1,9%
<i>Instrumentos de capital</i>	1.384,9	1.912,7	-27,6%	1.459,4	-5,1%
<i>Valores representativos de deuda</i>	4.398,1	4.301,3	2,3%	4.435,9	-0,9%
Préstamos y partidas a cobrar	47.933,3	45.471,7	5,4%	48.017,3	-0,2%
<i>Entidades de crédito</i>	537,2	349,3	53,8%	501,1	7,2%
<i>Crédito a la clientela</i>	47.396,0	45.122,4	5,0%	47.516,2	-0,3%
Inversiones mantenidas hasta el vto.	2.498,1	1.970,6	26,8%	2.132,9	17,1%
Activos no corrientes en venta	514,6	753,0	-31,7%	546,0	-5,7%
Derivados de cobertura	43,6	82,3	-47,1%	47,9	-9,0%
Participaciones	171,3	174,9	-2,0%	169,4	1,1%
Activos por reaseguros	28,1	25,2	11,6%	27,9	0,8%
Activos tangibles	794,1	815,9	-2,7%	796,1	-0,2%
Activos intangibles	403,8	375,9	7,4%	401,5	0,6%
Activos fiscales	1.716,3	1.769,7	-3,0%	1.744,5	-1,6%
Resto de activos	184,6	201,7	-8,5%	214,3	-13,9%
TOTAL ACTIVO	65.642,5	65.210,6	0,7%	65.804,7	-0,2%



Balance

Patrimonio neto y pasivo

	1T22	1T21	Var.	4T21	Var.
Pasivos financieros mantenidos para negociar	56,2	78,1	-28,0%	65,6	-14,3%
Pasivos financieros a coste amortizado	57.248,6	56.834,8	0,7%	57.263,4	0,0%
<i>Depósitos de bancos centrales</i>	6.165,7	6.229,4	-1,0%	6.181,4	-0,3%
<i>Depósitos de entidades de crédito</i>	458,0	945,8	-51,6%	411,6	11,3%
<i>Depósitos de la clientela</i>	47.825,0	46.284,0	3,3%	47.945,2	-0,3%
<i>Valores representativos de deuda emitidos</i>	2.195,1	2.832,1	-22,5%	2.232,7	-1,7%
<i>Otros pasivos financieros</i>	604,8	543,4	11,3%	492,5	22,8%
Derivados de cobertura	487,7	294,2	65,8%	445,9	9,4%
Pasivos amparados por contratos de seguros	607,1	618,8	-1,9%	621,4	-2,3%
Provisiones	452,1	456,1	-0,9%	471,9	-4,2%
Pasivos por impuestos	339,6	399,4	-15,0%	379,4	-10,5%
Otros pasivos	202,4	171,9	17,7%	247,2	-18,1%
Total pasivo	59.393,8	58.853,4	0,9%	59.494,7	-0,2%
Capital	5.834,6	5.661,2	3,1%	5.802,0	0,6%
Otro resultado global acumulado	406,7	685,2	-40,6%	500,3	-18,7%
Intereses minoritarios	7,4	10,8	-31,1%	7,6	-2,3%
Total patrimonio neto	6.248,7	6.357,2	-1,7%	6.310,0	-1,0%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	65.642,5	65.210,6	0,7%	65.804,7	-0,2%

⁽¹⁾ Financiación en Mercados de Capitales.



Balance

Depósitos y Crédito

	1T22	1T21	Var.	4T21	Var.
Depósitos de la clientela	47.825,0	46.284,0	3,3%	47.945,2	-0,3%
Pro-forma: excluyendo CH multiced.	47.002,2	45.423,9	3,5%	47.117,9	-0,2%
Depósitos del Sector público	3.956,5	3.331,5	18,8%	4.070,8	-2,8%
Depósitos del Sector privado	43.045,8	42.092,4	2,3%	43.047,1	0,0%
De los cuales vista	38.017,4	35.260,8	7,8%	37.506,3	1,4%
De los cuales plazo	5.025,5	6.828,6	-26,4%	5.537,8	-9,3%
De los cuales cesiones temporales	1,2	1,2	-4,3%	1,2	-1,7%
De los cuales ajustes de valoración	1,8	1,7	0,5%	1,8	-4,8%
Total depósitos vista	41.914,6	38.517,7	8,8%	41.496,2	1,0%
Total depósitos plazo	5.087,7	6.906,2	-26,3%	5.621,8	-9,5%
Crédito a la clientela	47.396,0	45.122,4	5,0%	47.516,2	-0,3%
Pro-forma: Crédito a la clientela bruta	48.140,2	45.858,7	5,0%	48.245,5	-0,2%
Crédito al Sector público	5.100,5	4.299,1	18,6%	4.976,7	2,5%
Crédito al Sector privado	43.039,7	41.559,7	3,6%	43.268,8	-0,5%
De los cuales con garantía	34.113,4	33.497,1	1,8%	34.066,1	0,1%
De los cuales sin garantía	8.926,3	8.062,6	10,7%	9.202,7	-3,0%
Crédito a particulares	34.243,8	33.209,1	3,1%	34.147,3	0,3%
De los cuales con garantía	32.000,4	31.073,8	3,0%	31.871,3	0,4%
De los cuales sin garantía	2.243,3	2.135,3	5,1%	2.276,0	-1,4%
Crédito Dudoso	887,7	1.029,8	-13,8%	918,7	-3,4%
Ratio morosidad ⁽¹⁾	1,80%	2,19%	-40 pbs	1,86%	-6 pbs
Provisiones	763,4	756,9	0,9%	754,2	1,2%
Ratio de Cobertura crédito ⁽¹⁾	100,60%	82,08%	1852 pbs	96,33%	427 pbs

⁽¹⁾ Incluye riesgos contingentes y provisiones prudenciales.



Key indicators

	1T22	1T21	Var.	4T21	Var.
ROE	3,98%	2,68%	129 pbs	3,77%	20 pbs
ROTE	4,26%	2,87%	139 pbs	4,04%	22 pbs
ROA	0,35%	0,24%	12 pbs	0,33%	2 pbs
RORWA	0,86%	0,50%	37 pbs	0,71%	15 pbs
Ratio de eficiencia	52,11%	59,65%	-755 pbs	53,20%	-109 pbs
LCR	221,35%	233,28%	-1193 pbs	233,21%	-1186 pbs
NSFR	136,72%	134,41%	232 pbs	138,39%	-167 pbs
LtD	100,65%	99,10%	155 pbs	100,62%	3 pbs
# de clientes	2.382.251	2.427.389	-1,9%	2.392.591	-0,4%
# de empleados	5.065	5.265	-3,8%	5.205	-2,7%
# de oficinas	742	802	-7,5%	774	-4,1%
# de cajeros	1.570	1.689	-7,0%	1.595	-1,6%

	1T22	1T21	Var.	4T21	Var.
Capital	2.060,0	2.060,0	0,0%	2.060,0	0,0%
Reservas	3.636,9	3.561,1	2,1%	3.588,1	1,4%
Resultado del ejercicio	30,0	24,7	21,6%	86,6	-65,3%
Prov. prudenciales cobertura act. improduct.	-152,8	-108,7	40,5%	-152,7	0,1%
Intereses minoritarios	2,1	2,3	-8,8%	2,1	3,6%
Ajustes por valoración	472,7	703,1	-32,8%	561,3	-15,8%
Activos intangibles	-349,3	-323,9	7,9%	-354,8	-1,5%
Deducciones	-480,6	-476,4	0,9%	-455,7	5,5%
Capital CET I	5.219,1	5.442,2	-4,1%	5.335,0	-2,2%
Capital Tier I	5.219,1	5.442,2	-4,1%	5.335,0	-2,2%
Capital total	5.219,1	5.442,2	-4,1%	5.335,0	-2,2%
Activos Ponderados por Riesgo	29.795,4	30.300,6	-1,7%	30.171,2	-1,2%
De los cuales: Riesgo de Crédito	27.532,5	28.082,3	-2,0%	27.908,9	-1,3%
Ratio CET I	17,52%	17,96%	-44 pbs	17,68%	-17 pbs
Ratio Tier I	17,52%	17,96%	-44 pbs	17,68%	-17 pbs
Ratio Capital total	17,52%	17,96%	-44 pbs	17,68%	-17 pbs
Ratio de apalancamiento	nd	9,05%	-	8,55%	-
Pro-forma: Ratio CET I fully loaded	17,17%	17,59%	-42 pbs	17,27%	-10 pbs
Pro-forma: Ratio Capital total fully loaded	17,17%	17,59%	-42 pbs	17,27%	-10 pbs
Pro-forma: Ratio de apalancamiento fully loaded	nd	8,86%	-	8,36%	-
MREL	20.87%	19,61%	126 pbs	21,00%	-12 pbs



Contacts

Kutxabank's Investor Relations Team

investor.relations@kutxabank.es

10 Portuetxe
20018, Donostia-San Sebastian

T. +34 943 001271/1233

www.kutxabank.com

30 Gran Vía
48009 Bilbao

**Kutxabank,
more than 100 years
creating economic and
social value through a
distinctive way of doing**

• **Remarkable financial strength**
Most solvent banking group in Spain according to EBA

• **Most effective social impact per capita**
through dividends to its owners (BBK, Kutxa, Vital banking foundations)

• **Lowest P2R among Spanish banks**
(Ranking 6th all across Europe) and Lowest MREL requirement among Spanish Banks

Socially and environmentally sustainable:
• **Positive net impact on carbon footprint**

Long-lasting and reliable financial sustainability.
Once again at the top.

kutxabank

www.kutxabank.com





Glosario

Término	Definición
APR	Activos ponderados por riesgo
AT	Activos totales
CBR	Combined Buffer Requirement (Requerimiento combinado de colchones de capital).
CET1	Common Equity Tier 1.
CoR	Coste del riesgo de crédito. Cociente entre: (Numerador) Provisiones y deterioros totales, (Denominador) importe total de los créditos a la clientela y de los pasivos contingentes.
LAA	Loss absorption amount (Cantidad de absorción de pérdidas.)
LCR	Liquidity Coverage Ratio (Ratio de Cobertura de Liquidez)
LtD	Loan to Deposit ratio. Cociente entre (Numerador) Total de préstamos concedidos; (Denominador) Total de depósitos
MREL	Minimum Requirement of Eligible Liabilities (Requerimiento mínimo de pasivos elegibles con capacidad de absorción de pérdidas).
NAV	Net asset value (Valor neto contable).
NSFR	Net Stable Funding Ratio (Ratio de Financiación Estable).
P2R	Pillar 2 Requirement (Requerimiento de Pilar 2).
PIB	Producto interior bruto
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
Ratio Mora	Cociente entre: (Numerador) dudosos + dudosos contingentes; (Denominador) inversión crediticia + riesgos contingentes.



Glosario

Término	Definición
RCA post ajustes	Adjusted recapitalization amount (Importe ajustado de recapitalización).
Resultado antes de provisiones	Es la diferencia entre el Margen bruto y los Gastos generales y Amortizaciones.
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.
TLTRO	Targeted longer-term refinancing operations (operaciones de financiación a plazo más largo con objetivo específico).
TREA	Total risk exposure amount (Importe total de la exposición al riesgo)



kutxabank

