

1S 2024

Presentación de resultados

Acceso a las
Cifras principales



Presentación de
resultados



Aviso legal

El presente documento, sus contenidos, sus anexos y/o correcciones (el “Documento”) ha sido elaborado por Kutxabank S.A (“Kutxabank” o “Kb”) 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.

Resumen ejecutivo

Resultados 1S24

Fuerte crecimiento de los ingresos core

+24%
i.a.

Respaldado por el crecimiento del MI y los Ingresos por servicios

Los Recursos de clientes crecieron notablemente

+6,7%
i.a.

Los depósitos en balance se incrementaron manteniendo los costes bajo control
Nuevos avances en la cuota de fondos de inversión

Los préstamos performing también muestran avances

+1%
i.a.

Los segmentos mayoristas respaldan la dinámica, mientras que los minoristas muestran algunos signos de recuperación

Disminución del stock de préstamos dudosos

-13mnEUR
en 2T24

Reduciendo la tasa de mora al 1,3% (-7 pbs en 2024)

Financiación sostenible

1,5bnEUR
en 1S24

Muy por encima de los objetivos internos

Resumen ejecutivo

Ampliamos nuestro impacto medioambiental y social positivo

Nueva financiación sostenible⁽¹⁾
1.478mnEUR
 en 1S24



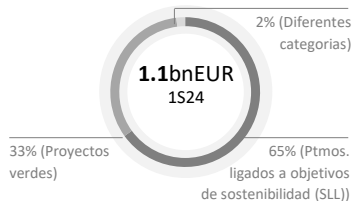
Hipoteca verde⁽²⁾
23% de las nuevas hipotecas



Préstamos consumo verdes
1.8x i.a.



Financiación sostenible Empresas
1.1bnEUR 1S24



Fondos de inversión bajo el art. 9
30% Cuota de mercado⁽³⁾

Últimos avances en la gestión del riesgo ESG

Lanzamiento de **Kutxabank Eragin**, la nueva unidad de la entidad financiera dedicada a la sostenibilidad

Constitución del **Comité de Sostenibilidad** y actualización de la **Política de Sostenibilidad**

Actualización y ampliación de los **Objetivos de Descarbonización** y **Verificación Externa de la Huella de Carbono** por parte de AENOR

Nueva edición del **Marco Interno de Financiación Sostenible** y aprobación del Manual Operativo para su despliegue

Ampliación de la **formación en Sostenibilidad** y nombramiento de **expertos ESG** dentro de las **áreas de Negocio**

Arranque proyecto **microcréditos**

Tercera edición del **Informe Climático** del Grupo

Rating ESG

Riesgo inapreciable La agencia de calificación ESG sitúa a Kutxabank en el 1% de las mejores empresas del mundo



⁽¹⁾ Hipotecas, préstamos consumo y financiación de empresas. Clasificación de productos sostenibles basada en criterios internos desarrollados en el Marco de Financiación Sostenible.

⁽²⁾ Datos al 2T24. Fuente: Inverco.

Resumen ejecutivo

Clientes digitales

Los clientes digitales representan el 64%, mientras que los canales digitales suponen casi el 48% de las ventas

Indicadores digitales

Valoración
Experiencia
de Cliente

4,34/5

Ventas digitales en
diferentes productos

Previsión

73%

Inversión

45%

Hipotecas

79%

Tarjetas

34%

Consumo

56%

Seguros

17%

Últimas novedades



Primer aniversario
Kutxabank store



Lanzamiento de la plataforma
financiera Finnk



Avances Hipoteca
Omnicanal

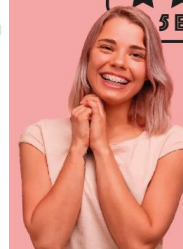


Creación de 'Taktik', una app
para fomentar el ahorro
personal

finnk



UNA
CENA
★★★★★
5 ESTRELLAS



tak
tik
Kutxabank

Ahorro fácil
para lo que
se te antoje.

Índice de contenidos



**Desempeño
financiero**



**Calidad
de activos**



**Capital &
Financiación**



Anexo

Índice de contenidos



**Desempeño
financiero**



**Calidad
de activos**



**Capital &
Financiación**



Anexo

Desempeño financiero

Resumen de resultados 1S24

Resultado neto 1S24

264mnEUR
+5,4%
i.a.

ROTE

9,4%
2T24

(millones de euros)	1S24	1S24-1S23
Margen de intereses	686,7	34,4%
Ingresos por servicios + Negocio asegurador	321,1	5,7%
Resultado del Negocio bancario	1.007,8	23,7%
Dividendos y puesta en equivalencia	74,8	-4,5%
Otros resultados de explotación (ORE)	-92,5	18,5%
Margen bruto	990,1	21,5%
Gastos de explotación	-342,9	8,1%
Resultado antes de provisiones	647,2	30,0%
Provisiones	-318,2	121,3%
Otros resultados	13,9	57,8%
Impuestos y otros	-79,2	-29,5%
Resultado neto	263,7	5,4%

Crecimiento significativo de los ingresos core (+24%) respaldados por la positiva evolución del margen de intereses gracias a la evolución del Euribor y a la eficaz gestión de los costes de pasivo. Las comisiones también crecieron un 6%, impulsadas por las comisiones procedentes de los fondos y del negocio de seguros

Incluye el pago del impuesto a la banca (segundo año)

Los gastos de explotación aumentaron, pero por debajo de lo presupuestado. El Resultado antes de provisiones aumentó un 30% interanual, muy por encima de las provisiones internas

El Grupo mantendrá un alto nivel de provisionamiento prudencial durante todo el año

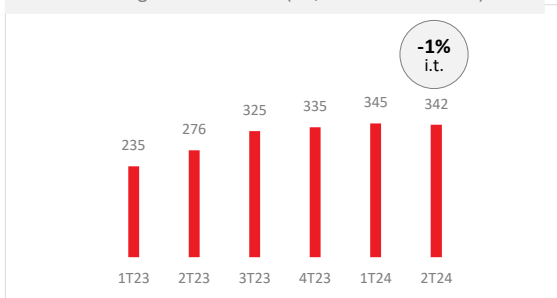
Desempeño financiero

Margen básico

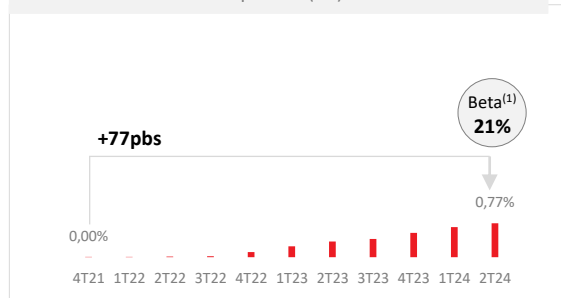
Margen de intereses (MI)

687mnEUR
+34,4%
 i.a.

Evolución Margen de intereses (i.t.; millones de euros)



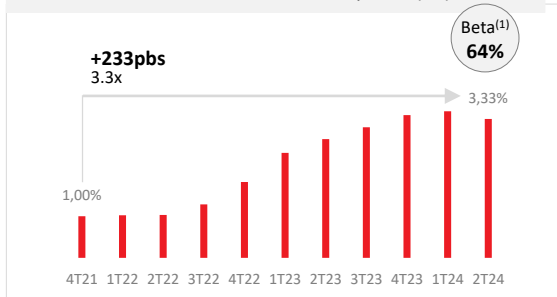
Evolución rentabilidad Depósitos (i.t.)



Aspectos clave

- El margen de intereses tuvo un comportamiento casi plano en el 2T24, reflejo de una evolución de los costes muy contenida.
- La rentabilidad de la Cartera de préstamos ha aumentado 3,3 veces desde el 4T21, con una variación absoluta de 233pbs. El análisis de la beta de los depósitos también muestra que los costes continúan en niveles muy bajos.

Evolución rentabilidad de la Cartera de ptmos (i.t.)



Margen de cliente
256pbs
 2T24

Sensibilidad
 Margen de intereses (anual):

Variación
 tipos 10pbs

7-9mnEUR

(1) Calculado como la ratio de la diferencia entre el aumento de la rentabilidad de los préstamos/depositos en el periodo de observación frente al Euribor 12 meses al final de dicho periodo.

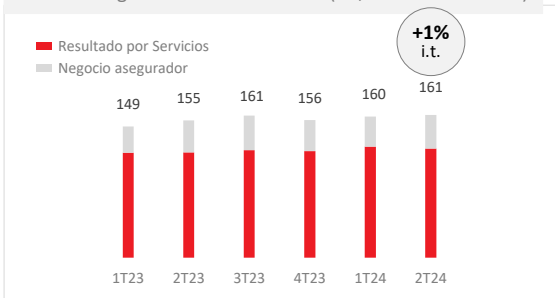
Desempeño financiero

Margen básico

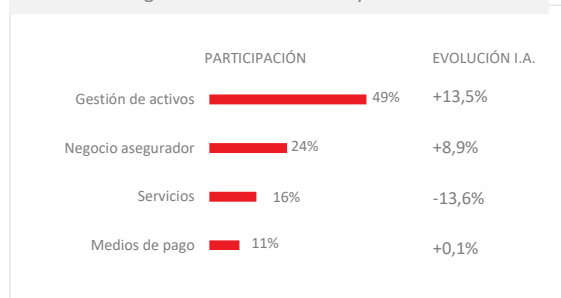
Resultado neto por Servicios & Negocio asegurador

321mnEUR
+5,7%
i.a.

Evolución Ingresos de total servicios (i.t.; millones de euros)



Distribución Ingresos de total servicios y evolución reciente



Aspectos clave

- Avances en el Resultado neto por servicios apoyados en la mayor aportación del negocio de Fondos que representa casi el 50% de los ingresos totales por Servicios.
- El negocio de Seguros del Grupo continúa aportando unos ingresos recurrentes crecientes (+8,9% vs 1S23).



- La buena evolución comercial permite al negocio asegurador seguir generando ingresos estables y recurrentes
- Elevada actividad comercial con un incremento del 5% en el número de pólizas vendidas respecto al año pasado



Hogar
+28%



Auto⁽¹⁾
+20%

⁽¹⁾ El crecimiento mostrado en esta categoría refleja la variación con respecto a las guías internas.

Desempeño financiero

Margen básico

Recursos fuera de balance

Ahorro e inversión.

Un modelo de gestión basado en la visión a largo plazo, con principios profundamente arraigados como la prudencia, la diversificación y la sostenibilidad

Suscripciones netas en Fondos

1,3bnEUR
1S24

#3 por suscripciones netas 2T24

Cerca del 10% del total de captación neta de fondos del mercado español

#4 Gestora del Estado 2T24

Unidad de Wealth Management

Se ha establecido una nueva unidad de Wealth Management para impulsar el crecimiento y la coordinación en la gestión de patrimonios. Coordinará las unidades especializadas de banca personal, privada y la nueva Banca Premium, y las unidades que nutren principalmente de producto a esas redes, Kutxabank Gestión, Fineco Gestión, Baskepensiones, Kutxabank Empleo, y las áreas de ahorro previsión y seguro ahorro dentro de Kutxabank Seguros.



La nueva unidad gestionará **>38bnEUR** en recursos de clientes

Esta reestructuración reforzará la estrategia del grupo en la administración de patrimonios, focalizada en los clientes que requieren un servicio de asesoramiento de mayor nivel de especialización. La nueva Wealth Management de Kutxabank aportará una visión global y homogénea de negocio, además de incorporar nuevos productos de inversión específicos para perfiles de alto patrimonio.

Desempeño financiero

Margen básico

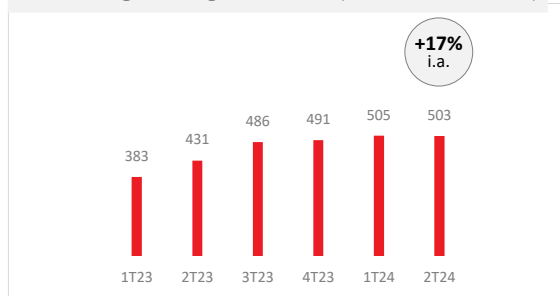
Ingresos core

1.008mnEUR
+23,7%
i.a.

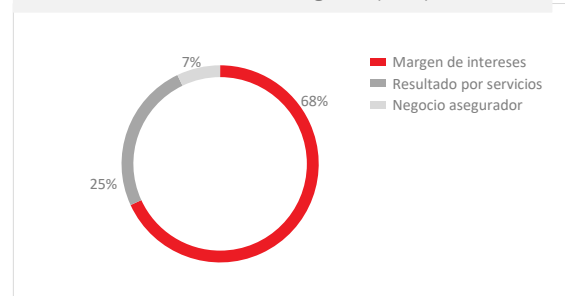
Aspectos clave

- Los ingresos core aumentaron significativamente en base interanual, favorecidos por el Margen de intereses, mientras que los Ingresos por servicios siguen siendo una fuente de ingresos sólida y fiable.
- La estructura de diversificación de ingresos del Negocio bancario sigue aportando estabilidad y solidez a los resultados del Grupo.

Evolución Ingresos Negocio bancario (i.t.; millones de euros)



Estructura de diversificación de ingresos (1S24)



Desempeño financiero

Otros ingresos y gastos

Dividendos y puesta en equivalencia

69mnEUR
1S24

Otros resultados de explotación (ORE)

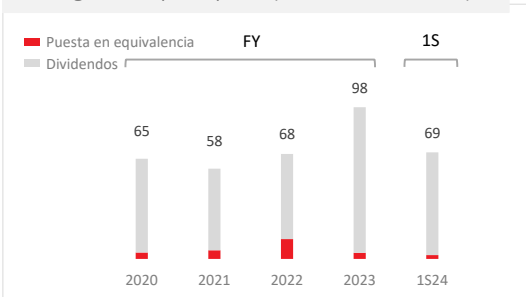
-93mnEUR
1S24

Incluido el pago de
71,8 millones EUR
del impuesto
bancario

Pro-forma: resultados sin el impuesto a la banca

(millones de euros)	1S24	1S24 <i>Pro-forma</i>
Resultado del negocio bancario	1.008	N/A
Margen bruto	990	1.062
Resultado antes de provisiones	647	719
Resultado neto	264	>330

Evol. Ingresos de participadas (i.t.; millones de euros)



Nuevo impuesto a la Banca

- 4,8% sobre el importe de intereses y comisiones
- 120MM€ de impacto agregado (2023-2024). La aplicación del impuesto podría extenderse más allá de los dos años fijados inicialmente

47mn
2023

72mn
2024

- Kb ha presentado un recurso contra la orden que desarrolla la nueva tasa bancaria, solicitando la suspensión de su ejecución.

Ratio Eficiencia⁽¹⁾

35,7%
2T24

⁽¹⁾ Ratio de eficiencia exROF. La ratio de eficiencia mejoraría hasta el 34,4% excluyendo el impuesto bancario.

Desempeño financiero

Costes

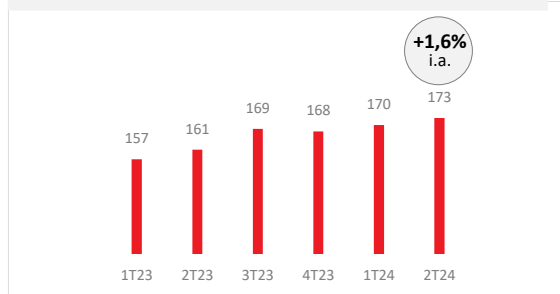
Gastos de explotación

343mnEUR
+8,1%
i.a.

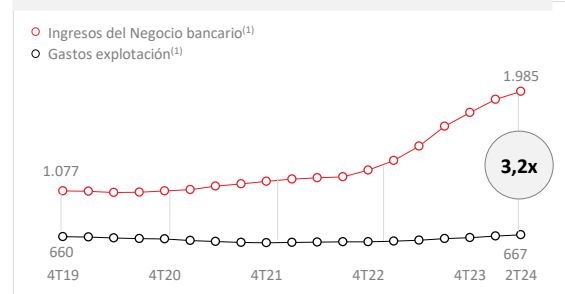
Aspectos clave

- Los Gastos de administración ascendieron a 232,7mnEUR (+8,3% i.a.). Los costes laborales fueron los principales impulsores.
- El margen del Negocio bancario (diferencia entre ingresos del Negocio bancario y Gastos de explotación) se ha más que triplicado en los últimos 4 años.

Evolución Gastos de explotación (i.t.; millones de euros)



Evolución de los Ing. core vs Gtos exp. (millones de euros)



⁽¹⁾ Los ingresos y gastos de cada periodo se calculan como la suma móvil de los cuatro últimos trimestres.

Desempeño financiero

Costes

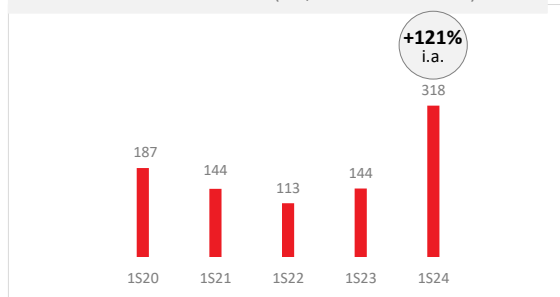
Deterioros del riesgo de crédito y otras provisiones

318mnEUR
+121,3%
 i.a.

Aspectos clave

- Importante esfuerzo de dotación de provisiones, aunque el coste del riesgo de crédito puro se mantiene en niveles muy bajos
- La mayor parte de las provisiones asignadas a "otras provisiones y contingencias" tienen como objetivo cubrir el riesgo derivado de posibles reclamaciones por gastos hipotecarios que en el pasado fueron asumidos por el prestatario.

Evolución Provisiones totales (i.a.; millones de euros)



Total Provisiones y deterioros en detalle (millones de euros)

Riesgo de crédito	1S24	2,4
Otras provisiones&cont.	159,6	
Adjudicados	156,1	
TOTAL provisiones	318,2	

CoCR
2pbs

Índice de contenidos



**Desempeño
financiero**



**Calidad
de activos**



**Capital &
Financiación**



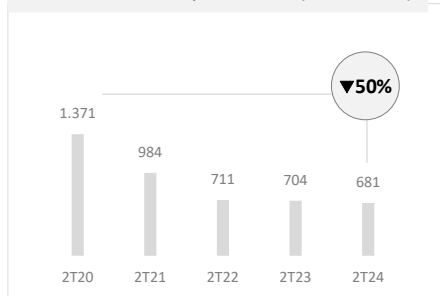
Anexo

Calidad de activos

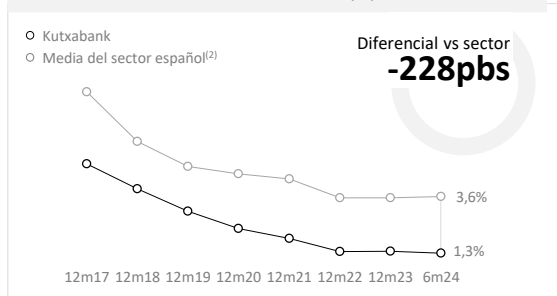
El stock de créditos dudosos sigue disminuyendo

A pesar del difícil contexto, el stock de créditos dudosos se reduce aún más⁽¹⁾

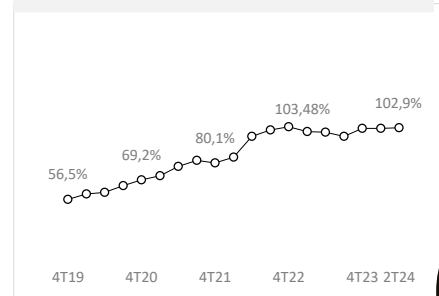
Evolución activos improductivos (i.a.; mnEUR)



Posición relativa Kutxabank: ratio NPL (%)



Evolución ratio de cobertura



Cobertura total incluyendo las provisiones prudenciales de activos improductivos según el calendario establecido por el BCE

119,3%

⁽¹⁾ El stock de dudosos incluye riesgos contingentes.

⁽²⁾ Fuente: Banco de España.

Calidad de activos

El stock de créditos dudosos sigue disminuyendo

Evolución del stock de dudosos⁽¹⁾ en 1S24 (millones de euros)



Migración del riesgo: 2T24 vs 1T24

Préstamos y partidas a cobrar por segmentos y stages

	T				T vs T-1			
	S1	S2	S3	Cov	S1	S2	S3	Cov
Hogares	94%	4%	1%	72%	0.8%	-0.8%	0.0%	-2%
SNF ⁽¹⁾	90%	8%	2%	156%	0.4%	-0.1%	-0.3%	+10%
de los que PYMES	75%	18%	7%	115%	-1.1%	1.6%	-0.5%	+8%
Sector público	100%	0%	0%	ns	0.0%	0.0%	0.0%	-
SF ⁽²⁾	100%	0%	0%	ns	0.0%	0.0%	0.0%	-

⁽¹⁾ El stock de dudosos incluye riesgos contingentes. Los riesgos contingentes disminuyeron 1,4 millones de euros en el año.

⁽²⁾ Sociedades no financieras.

⁽³⁾ Sociedades financieras.

Índice de contenidos



**Desempeño
financiero**



**Calidad
de activos**



**Capital &
Financiación**



Anexo

Capital & Financiación

Gestión del riesgo de liquidez

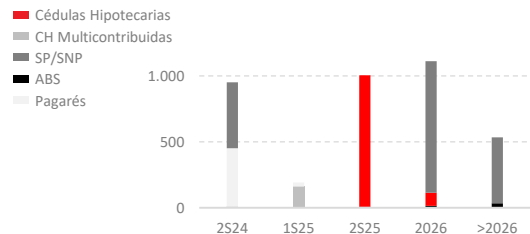
Devoluciones TLTRO

♦ La posición ya ha sido reembolsada en su totalidad.

Calendario de vencimientos TLTRO

	Fecha reembolso	Importe (bn EUR)	Status
TLTRO III.3 (03/2020)	03/2023	0,6	Reembolsado
TLTRO III.4 (06/2020)	06/2023	4,9	Reembolsado
TLTRO III.7 (03/2021)	03/2024	0,6	Reembolsado

Perfil de vencimiento de la FMC⁽¹⁾ (millones de euros)



Ratios de liquidez regulatorios

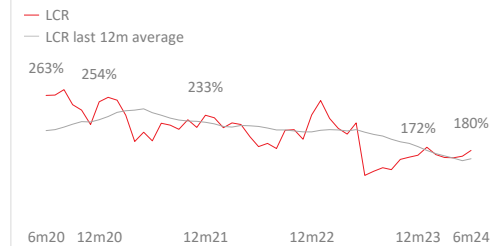
LCR
180%
6m24

Media últ. 12m
167%

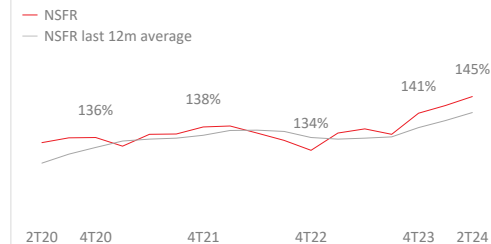
NSFR
145%
2T24

Media últ. 12m
141%

Evolución LCR%



Evolución NSFR%



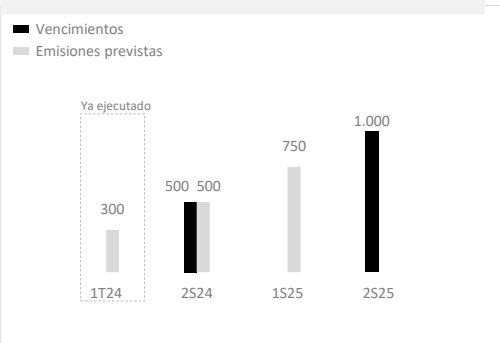
⁽¹⁾ FMC: Financiación total en los mercados de capitales.

Capital & Financiación

Plan Financiero

- Los planes financieros para los dos próximos años se centrarán en gestionar los vencimientos de deuda existentes (unos 1.500mnEUR en total), al tiempo que se monitorizará la evolución del colchón de gestión del MREL.
- Las expectativas actuales para el gap comercial apuntan a una aportación de liquidez moderadamente positiva.
- Las necesidades de financiación resultantes se cubrirán predominantemente con bonos garantizados (Cédulas Hipotecarias).

Vencimientos de deuda vs nuevas emisiones



Instrumentos de deuda bail-inable en vigor (2T24)

Código ISIN	Formato	Importe (bn EUR)	Fecha vencimiento	Fecha Call	Perdida eleg. MREL
ES0343307015	SNP	0,5	09/2024	-	09/2023
ES0243307016	SNP	0,5	10/2027	10/2026	10/2026
ES0343307023	SP	0,5	02/2028	02/2027	02/2027
ES0343307031	SNP	0,5	06/2027	06/2026	06/2026

Bonos garantizados negociables en vigor (2T24)

Código ISIN	Formato	Importe (bn EUR)	Fecha vencimiento	Status LCR	Europeo Premium
ES0443307063	Bullet	1,0	09/2025	L1B	✓
ES0443307022	Bullet	0,1	12/2026	N/A	✓

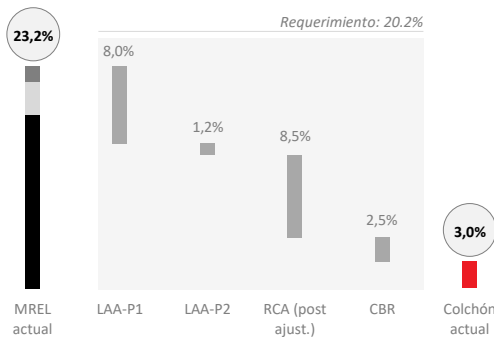
Capital & Financiación

Posición MREL

MREL (1)
23,2%
2T24

Req.
20,2%

MREL: posición actual vs requerimiento



	Importe (million EUR)	% s/TREA
Posición actual	7.047	23,2%
De la cual CET1	5.547	18,3%
De la cual SNP	1.000	3,3%
De la cual SP	500	1,6%
Loss Absorption Amount	2.795	9,2%
Recapitalisation Amount	2.795	9,2%
RCA post ajustes	2.585	8,5%
Objetivo MREL 2022	5.800	19,1%
Objetivo MREL 2024	6.140	20,2%
Excedente actual vs requerimiento	907	3,0%

Estrategia MREL

- ◆ El Grupo continuará trabajando en el diseño de un colchón de gestión del MREL coherente con su modelo de negocio y su perfil de riesgo, lo que implicará elevar el MREL hasta un cierto nivel por encima del requisito regulatorio.
- ◆ Aunque no se aplica ningún requisito de subordinación, en los bloques de construcción del MREL Kutxabank tratará de mantener en todo momento un nivel de subordinación suficiente para proporcionar el apoyo necesario a la calidad del riesgo actualmente asumido por los bonistas y depositantes. El exceso podría cubrirse con preferentes senior.

(1) Cifras preliminares

Capital & Financiación

Un nuevo paso adelante

Aspectos clave

- Tras deducir el 60% de dividendo, los beneficios retenidos contribuyen con +35pbs.
- La disminución en las provisiones prudenciales tras los esfuerzos contables realizados para provisionar estos activos y la evolución favorable de algunas deducciones agregaron 8pbs adicionales.
- Los ajustes por valoración junto con la ligera inflación de los RWA y la eliminación gradual del IRFS9 fueron los principales impactos absorbidos durante el trimestre.

Principales impactos en Capital (Phased-in; mñEUR)

	Impacto vs4T23	Impacto (pbs) vs4T23	
Ajustes por valoración	22	7	▼
Provisiones prudenciales	16	5	▲
NIIF17	10	3	▲
Deducciones	1	0	
APR	255	15	▼
Resultado neto	264		
<i>Del que retenido</i>	<i>105</i>	<i>35</i>	▲

CET1⁽¹⁾
Phased-in
18,3%

2T24

Ratio CET1
Fully-loaded

18,2%

2T24

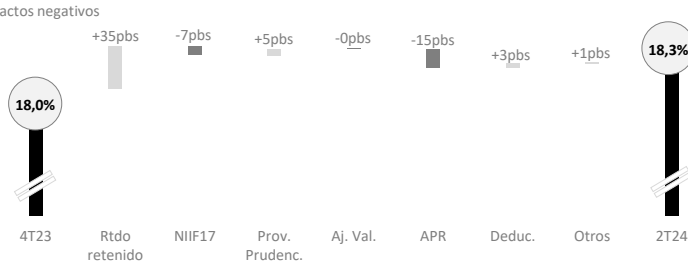
+30pbs
vs4T23

Metodo de cálculo
APRs: ESTÁNDAR

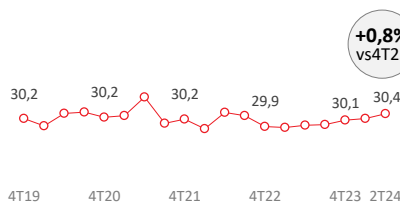
100%

Evolución del CET1 gradual en el 1T24 por componentes

■ Impactos positivos
■ Impactos negativos



Evolución APRs (Phased-in; billones de euros)



La ligera inflación de APR del 2T24 refleja el crecimiento experimentado en la cartera de crédito

⁽¹⁾ Cifras preliminares.

Índice de contenidos



**Desempeño
financiero**



**Calidad
de activos**



**Capital &
Financiación**



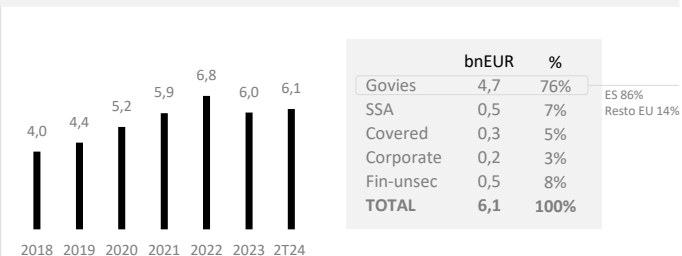
Anexo

Anexo

Cartera ALCO

Cartera ALCO (2T24)

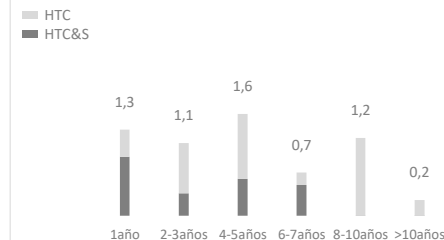
Evolución y desglose por tipo de contrapartida



Desglose cartera

Cartera	Importe (bnEUR)	VMP	Duración
HTC&S	2,31	2,52	1,50
HTC	3,83	5,55	4,00
Combinado	6,14	4,31	3,13

Perfil de vencimiento



Pérdidas latentes⁽¹⁾ s/APRs

17pbs
2T24

Tamaño cartera s/CET1

1,1x
2T24

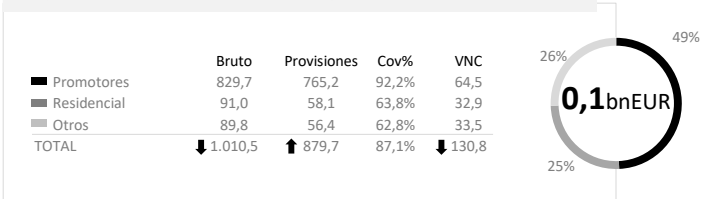
⁽¹⁾ Sin el efecto fiscal, el impacto bruto estimado sería de 24pbs.

Anexo

Activos improductivos en detalle



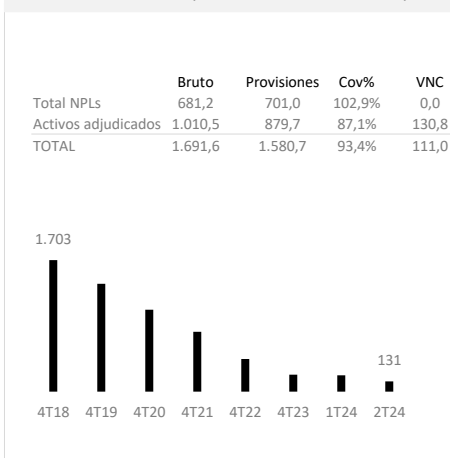
Desglose Activos adjudicados por origen (2T24; millones de euros)



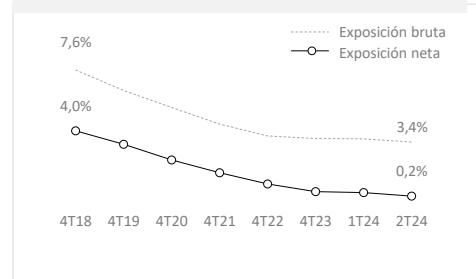
Desglose Activos adjudicados por activo (2T24; millones de euros)



Total NPAs: AA+NPL (2T24; millones de euros)



Evolución NPA%



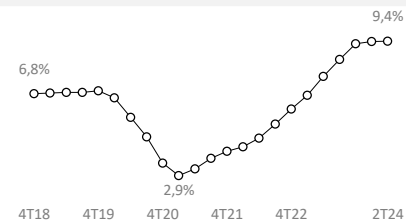
Ratio Texas
21,7%
2T24

Anexo

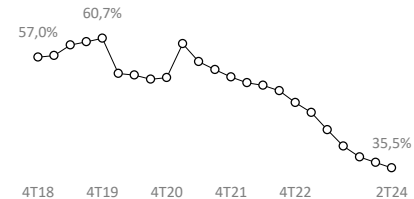
Indicadores clave

	2T24	2T23	2T24 vs 2T23	1Q24	2Q24 vs 1Q24
ROE	8,68%	7,13%	156 pbs	8,68%	0 pbs
ROTE	9,39%	7,68%	170 pbs	9,38%	1 pbs
ROA	0,82%	0,63%	18 pbs	0,81%	1 pbs
RORWA	1,99%	1,39%	60 pbs	1,73%	26 pbs
Eficiencia	35,55%	42,96%	-741 pbs	36,62%	-107 pbs
LCR	179,85%	142,12%	26,5%	168,89%	6,5%
NSFR	144,69%	137,97%	4,9%	142,82%	1,3%
LtD	91,30%	96,09%	-5,0%	92,85%	-1,7%
# de clientes	2.315.635	2.334.986	-0,8%	2.317.371	-0,1%
# de empleados	5.117	5.023	1,9%	5.071	0,9%
# de oficinas	663	696	-4,7%	677	-2,1%
# de cajeros	1.372	1.447	-5,2%	1.385	-0,9%

Evolución ROTE%



Evolución Eficiencia

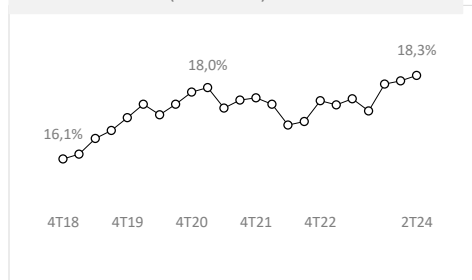


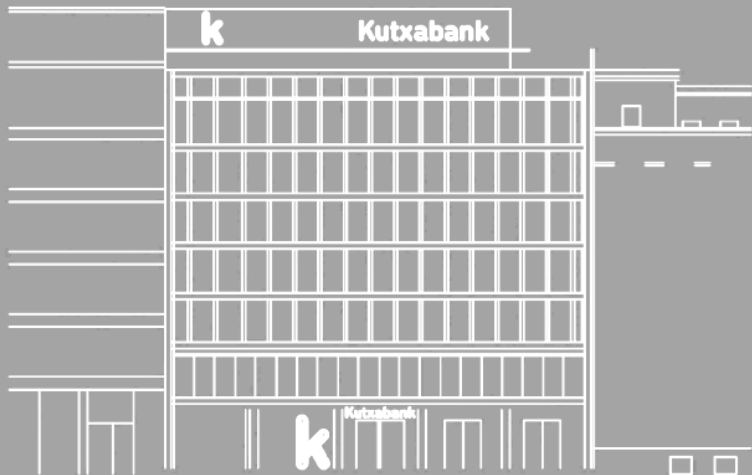
Anexo

Solvencia

	2T24	2T23	2T24 vs 2T23	1T24	2T24 vs 1T24
Capital	2.060,0	2.060,0	0,0%	2.060,0	0,0%
Reservas	3.853,0	3.662,8	5,2%	3.854,1	0,0%
Beneficios retenidos	105,4	89,1	18,3%	48,0	119,6%
Provisiones prudenciales	-111,8	-161,2	-30,6%	-121,5	-7,9%
Intereses minoritarios	0,3	2,6	-89,8%	0,3	4,0%
Ajustes por valoración	512,0	479,8	6,7%	489,0	4,7%
Activos intangibles	-406,3	-381,4	6,5%	-394,8	2,9%
Deducciones	-465,8	-466,5	-0,2%	-464,6	0,3%
Capital CET I	5.546,9	5.285,2	5,0%	5.470,6	1,4%
Capital Tier I	5.546,9	5.285,2	5,0%	5.470,6	1,4%
Capital total	5.546,9	5.285,2	5,0%	5.470,6	1,4%
APRs	30.381,7	29.930,7	1,5%	30.194,6	0,6%
<i>de los cuales Riesgo de crédito</i>	27.634,2	27.533,0	0,4%	27.447,6	0,7%
Ratio CET I	18,26%	17,66%	60 pbs	18,12%	14 pbs
Ratio Tier I	18,26%	17,66%	60 pbs	18,12%	14 pbs
Ratio Capital total	18,26%	17,66%	60 pbs	18,12%	14 pbs
Ratio de apalancamiento	nd	8,03%	-	8,28%	-
<i>Pro-forma: ratio CET I fully loaded</i>	18,21%	17,61%	60 pbs	18,06%	15 pbs
<i>Pro-forma: ratio Capital total fully loaded</i>	18,21%	17,61%	60 pbs	18,06%	15 pbs
<i>Pro-forma: ratio apalancamiento fully loaded</i>	nd	8,00%	-	8,25%	-
MREL	23,19%	24,34%	-115 pbs	23,09%	11 pbs

Evolución CET1% (Phased-in)





Contactos

Kutxabank's Investor Relations Team

E-mail: investor.relations@kutxabank.es

Teléfono: +34 943 001271/1233

Dirección: 10 Portuetxe
20018 Donostia-San Sebastián (Spain)

Kutxabank S.A.
NIF: A95653077
LEI: 549300U4LIZV0REEQQ46

Dirección : 30 Gran Vía, 48009 Bilbao (Spain)
www.kutxabank.com

CC123



kutxabank

