



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

1. Descripción del acuerdo

El acuerdo no es...

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

1. Descripción del acuerdo

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)
- Ciertos clientes de Banca Corporativa (aprox. 300)

2. Cifras más relevantes

2. Cifras más relevantes

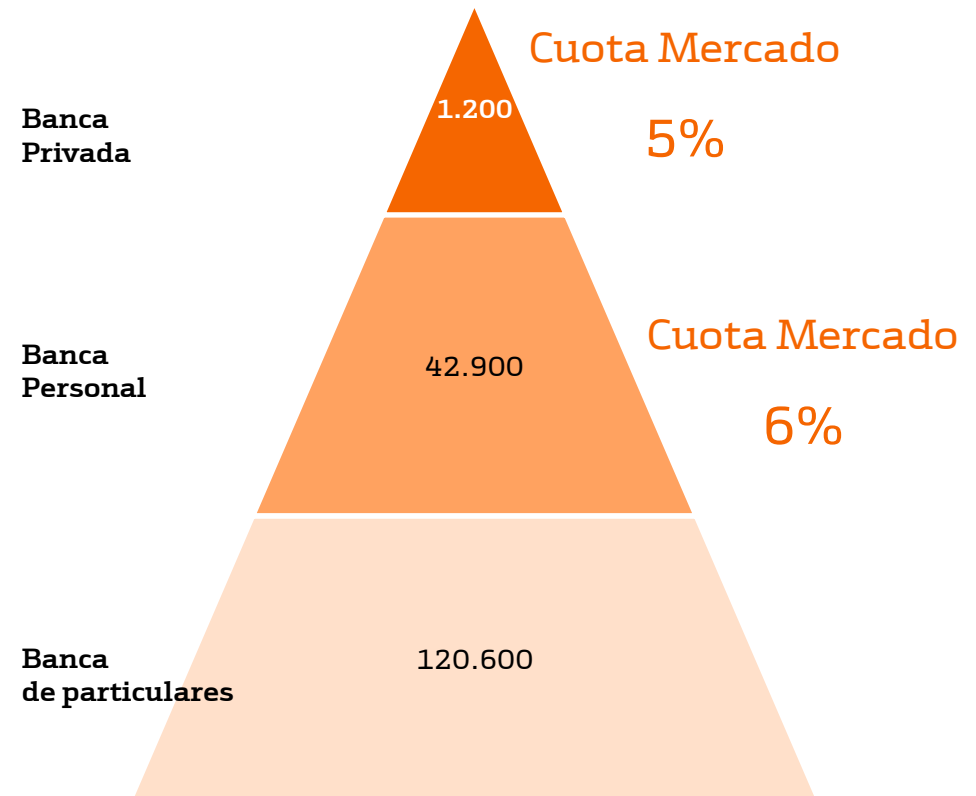
Negocio actual de Banca Comercial Barclays Portugal – Cifras de Oficinas y Clientes

Distribución de la red



bankinter.

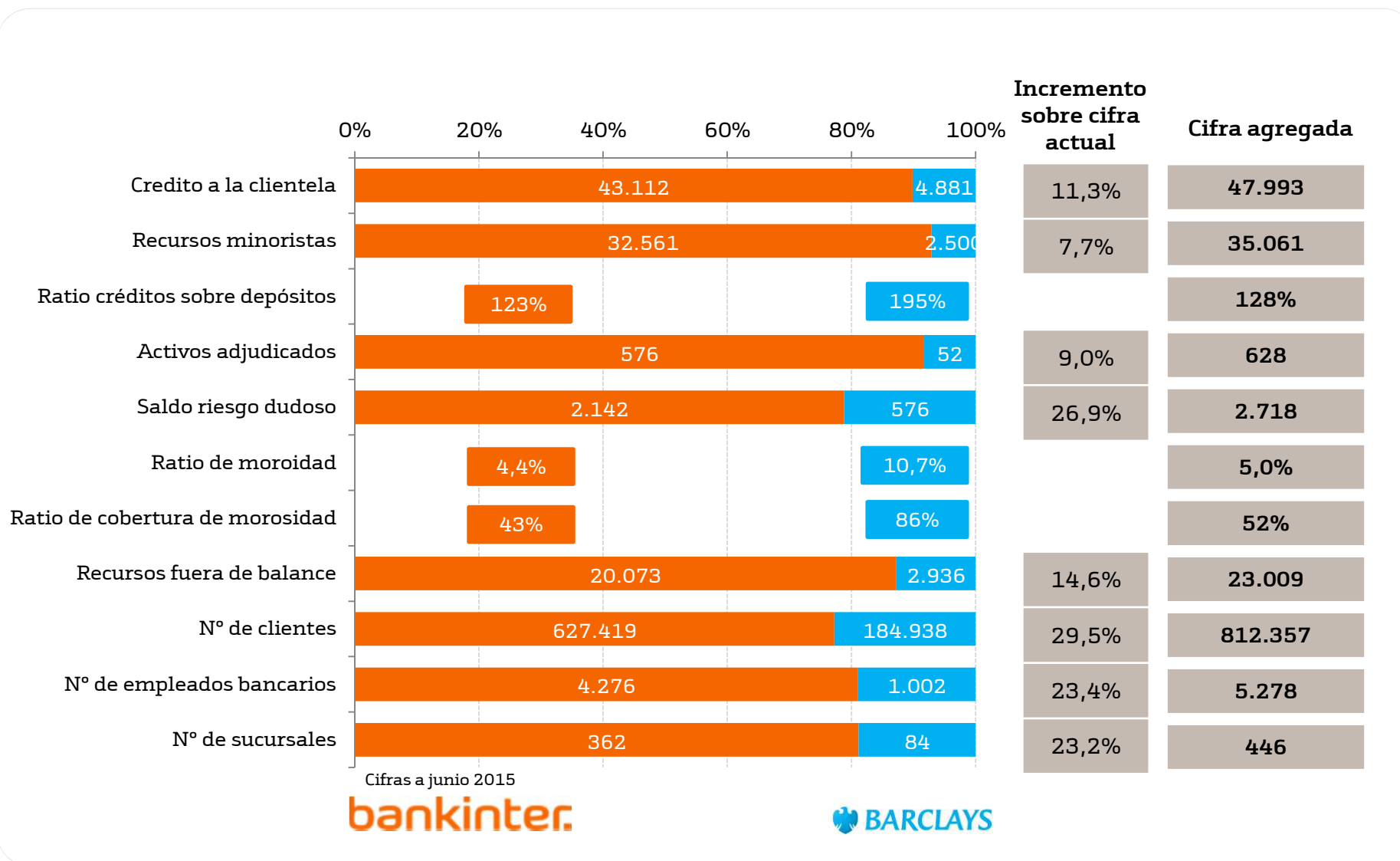
Nº de clientes



Además, hay 18.400 pymes y 1.900 clientes corporativos.

2. Cifras más relevantes

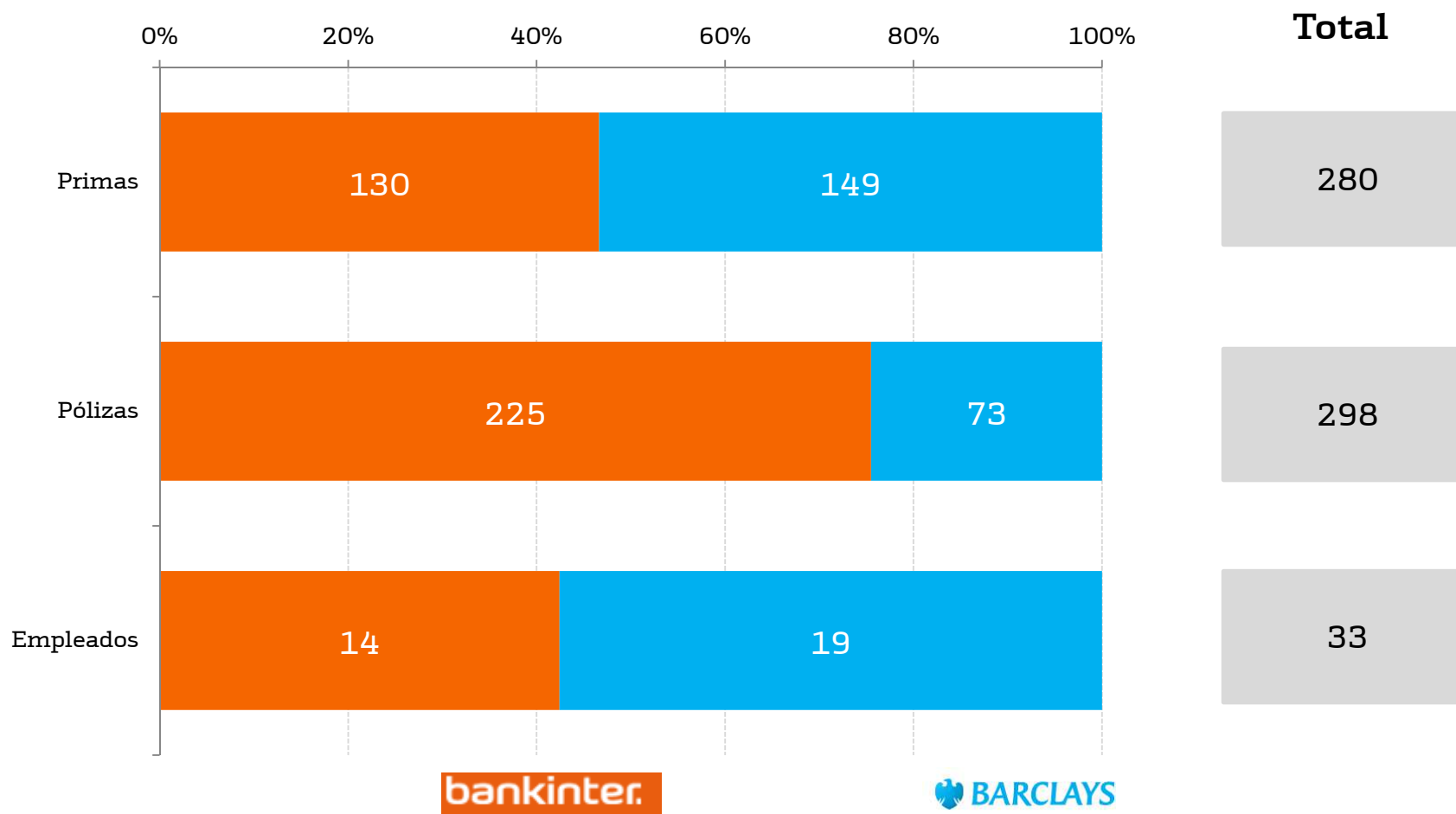
Principales magnitudes pro-forma de la Actividad Bancaria



2. Cifras más relevantes

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 ⁽¹⁾	≈ 100M€
Múltiplo sobre el valor en libros a Dec 2015	0,4X
Negocio de seguros y pensiones ⁽²⁾	≈ 75M€
PER 2014	5,9X

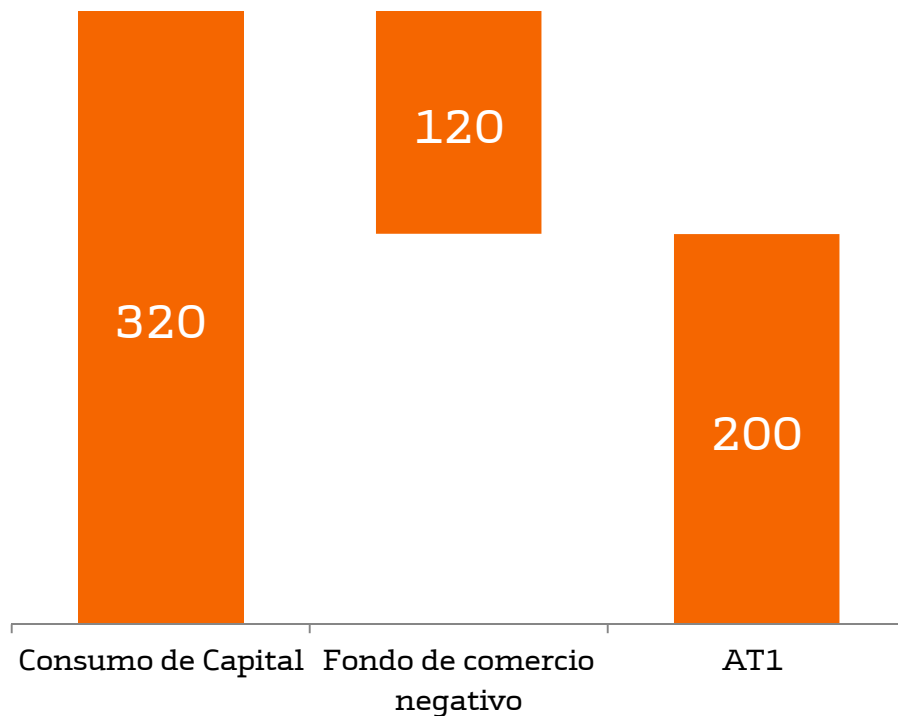
- Impacto positivo en el beneficio por acción desde el primer año
- Retorno al Capital Invertido sostenible superior al 10% a medio plazo

(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

Impacto Para los Accionistas

- No Diluye su Inversión
- No Exige Ampliación de Capital
- No Altera la Política de Dividendos
- Incrementa el Beneficio por Acción desde el Año 1
- Generará a Medio Plazo un Retorno al Capital Invertido del 10%

3 . Características de la Oportunidad

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