

RESULTADOS 1T 2025

ABANCA gana 220 millones de euros, con una rentabilidad del 15,2%

- La ratio de capital CET1 se sitúa en el 13,2%, tras aumentar cuatro décimas en el trimestre
- ABANCA eleva su volumen de negocio hasta los 130.000 millones de euros, creciendo en todos los negocios y geografías
- Con una ratio Texas del 22,2%, ABANCA se mantiene a la cabeza del sector en calidad de activo
- Robusto crecimiento orgánico: más de 36.000 nuevos clientes en el trimestre y más de 141.000 en los últimos 12 meses
- Crédito: más de 5.300 millones de euros en nuevas formalizaciones, con especial protagonismo de Portugal
- Todas las agencias de rating mejoran la calificación de la entidad y DBRS nos sitúa por primera vez en categoría A
- Resultado de alta calidad basado en el crecimiento eficiente del negocio y la buena gestión del balance

28.04.2025. ABANCA obtuvo en el primer trimestre de 2025 un beneficio atribuido de 220,0 millones de euros, con una rentabilidad del 15,2%. La entidad mantiene unos robustos niveles de capitalización, con una ratio CET1 del 13,2%, tras crecer cuatro décimas en el trimestre, y 1.925 millones de euros de exceso sobre requisitos. Su volumen de negocio se eleva ya hasta los 130.000 millones de euros, con un crecimiento que abarca todos los negocios y geografías.

La entidad afronta el actual entorno de incertidumbre geopolítica y arancelaria desde una posición de fortaleza. Destaca su prudente política de clasificación contable y provisiones, así como la solidez de su perfil financiero, acreditada por la calidad de sus activos: ratio de morosidad del 2,6%, cobertura del 78,9% y ratio Texas del 22,2%.

En los últimos 12 meses la entidad ha registrado más de 141.000 altas de clientes. De ellas, más de 36.000 (25.000 en España y 11.000 en Portugal) corresponden al primer trimestre de este año, lo que supone un incremento del 23% respecto al mismo periodo del 2024. Más del 70% de las nuevas altas del trimestre proceden de áreas distintas a la zona de origen de ABANCA.

La base de clientes se completa con la de su filial para financiación del consumo, ABANCA Servicios Financieros, que sumó 108.000 en el último año para alcanzar más de 900.000 clientes.

ABANCA muestra una significativa capacidad de crecimiento, tanto en crédito como en captación de recursos. Las nuevas formalizaciones de crédito crecieron en España un 52,9% interanual (destacando el crecimiento de un 77,9% en las de crédito a largo plazo con empresas y de un 39,5% en hipotecas). Estas cifras se traducen en un incremento de 40 p.b. de la cuota de mercado de formalizaciones de crédito, lo que demuestra la capacidad de ABANCA para ganar más presencia en el panorama nacional.

En Portugal, la otra parte de su potente plataforma ibérica, las nuevas formalizaciones se multiplicaron por 5 respecto a las registradas hace un año. Las nuevas operaciones de crédito a largo plazo con empresas se triplicaron, mientras que las de hipotecas crecieron un 7,9% interanual. La cuota de mercado de formalizaciones creció 105 p.b. en el año, demostrando el dinamismo que ABANCA está registrando en el país.

Por su parte, los recursos fuera de balance superan ya los 17.000 millones de euros, tras crecer un 16,9% interanual. ABANCA logró una cuota del 6,7% de las suscripciones netas de fondos de inversión en España en el primer trimestre de 2025.

Este buen desempeño del banco se traduce en nuevas mejoras en las calificaciones recibidas por parte de todas las agencias de rating. En lo que va de año tres agencias han elevado sus calificaciones: Standard and Poor's de BBB- a BBB, Fitch Ratings de BBB- a BBB, y DBRS de BBB (high) a A (low). La cuarta agencia que califica a ABANCA, Moody's, aumentó un escalón su rating, de Baa3 a Baa2, en noviembre del pasado año.

Este sólido nivel de rentabilidad, claramente por encima del coste del capital, está fundamentado en el crecimiento eficiente del negocio y en la buena gestión del balance.

Resultados de alta calidad

Como en trimestres anteriores, la buena evolución del negocio con clientes sigue siendo un pilar fundamental. Los ingresos procedentes de las actividades core crecen de manera sostenida: el margen de intereses creció un 7,8% y los ingresos por prestación de servicios un 22,0%, con lo que el margen básico aumentó un 10,1%, hasta los 494,8 millones de euros.

La variación de gastos está condicionada por la incorporación de EuroBic al perímetro de consolidación y por el esfuerzo adicional realizado para incrementar las capacidades de atención y servicio al cliente, reforzar la protección frente a ciberriesgos, potenciar el negocio y mejorar la retribución de la plantilla.

La combinación de crecimiento de los ingresos recurrentes y el control de los gastos permite seguir mejorando en términos de eficiencia, a pesar de la bajada de los tipos de interés. Así, la ratio de eficiencia se situó en el 52,4%, tras mejorar 2,1 p.p. en términos interanuales.

A pesar de sus sólidos niveles de morosidad y solvencia, ABANCA mantiene una estricta política de prudencia en la gestión de los riesgos. El coste del riesgo se mantiene controlado en el 0,28%, con una ratio de morosidad del 2,6% y una tasa de cobertura del 78,9%.

Crecimiento eficiente del negocio

El volumen de negocio gestionado por ABANCA alcanza los 129.680 millones de euros, tras crecer un 14,8% interanual.

El volumen de crédito a la clientela se situó en 50.021 millones de euros. El crédito en situación normal se incrementó en un 11,4%, hasta los 49.645 millones de euros, focalizado en el sector privado. Las empresas, con el 47% del total, y los particulares, con el 39%, siguen siendo sus principales destinatarios.

La captación de recursos de clientes presenta el mismo comportamiento expansivo, con un crecimiento del 17,0% respecto a hace un año, hasta un volumen total de 79.659 millones de euros. En la estructura de recursos de clientes del banco el 78% del total corresponde a saldos a la vista y a plazo, mientras que el 22% restante a recursos fuera de balance.

Los depósitos minoristas aumentaron un 17,0% y se situaron en una cifra total de 62.457 millones de euros. El carácter netamente minorista de la cartera se pone de manifiesto en dos datos: el 94% del total de depósitos de la entidad corresponde a familias y empresas, mientras que el 69% tiene un saldo inferior a los 100.000 euros.

Los recursos fuera de balance crecieron un 16,9% interanual, hasta los 17.202 millones de euros. Este fuerte dinamismo se repite en el negocio asegurador, donde las primas de seguros generales y de vida riesgo aumentaron un 13,0% en el año, hasta los 581 millones de euros. Las primas de seguros de decesos crecieron un 56%, las de salud un 18%, las de vida riesgo un 16% y las de empresas un 14%.

Fortaleza del perfil financiero

ABANCA sigue posicionado como uno de los bancos más sólidos del mercado ibérico. La combinación de elevada rentabilidad recurrente y prudencia en la gestión del capital permiten a la entidad mejorar de manera continua sus niveles de solvencia. El banco ha aumentado 34 p.b. su capital CET1 en el trimestre, hasta situarlo en el 13,2%, mientras que la ratio de capital total alcanzó el 17,5%.

La entidad dispone de un colchón sobre requerimientos regulatorios de 502 p.b. (67 p.b. más que hace un año). Esta cifra equivale a 1.925 millones de euros (un 30,2% más que hace un año). Asimismo, con una ratio del 22,8%, supera el requerimiento MREL en 129 p.b.

La calidad de la cartera completa esta situación de fortaleza. La tasa de morosidad está situada en el 2,6%. Los saldos dudosos se redujeron un 1,0% en términos interanuales, una vez excluido

el efecto que provoca la incorporación de EuroBic al Grupo. Por su parte, la tasa de cobertura de estos activos quedó situada en el 78,9%, 7,6 p.p. más que hace un año y 963 p.b. por encima de la media del sistema (dato a última fecha disponible).

En materia de liquidez, ABANCA dispone de 24.164 millones de euros en activos líquidos, cifra equivalente a 4,2 veces sus vencimientos previstos de emisiones. Adicionalmente, dispone de una capacidad de emisión de cédulas de 7.559 millones de euros, lo que sitúa su posición total en 31.723 millones de euros.

Su estructura de financiación es fundamentalmente minorista: está compuesta en un 85% por este tipo de depósitos y presenta una ratio LTD minorista del 80,1%. El banco presenta ratios de liquidez del 148% en financiación neta estable (NSFR) y del 209% en cobertura de liquidez (LCR).

Banca responsable y sostenible

El compromiso de ABANCA con la sostenibilidad está refrendado en la positiva evolución de su rating ESG. La entidad es calificada con puntuaciones que la sitúan en la mejor categoría posible, por parte de las agencias más relevantes del mercado en temática ESG.

La agencia MSCI elevó su rating ESG de A a AA, con lo que el banco entra en la categoría de calificación 'Leader'. Por su parte, Morningstar Sustainalytics sitúa a ABANCA como la entidad con mejor rating de sostenibilidad del sector bancario español y 10º banco a nivel mundial.

En el primer trimestre de este ejercicio ABANCA ha impulsado nuevas acciones con el objetivo de promover la sostenibilidad y el desarrollo social de su entorno.

Así, el banco inició un nuevo ciclo estratégico en materia ESG lanzando más de 60 bloques de tareas, agrupadas en 8 ámbitos. Además realizó el primer Reporte de Información No Financiera adaptado a la normativa CSRD.

En materia de emisiones, el banco ha alcanzado las 1.945 tn de CO₂eq evitadas gracias al uso de energía eléctrica 100% renovable con garantía de origen en su funcionamiento como empresa. A través de la financiación de proyectos de energía renovable se han conseguido evitar un total 243.815 tn CO₂eq/año, a las que se suman otras 2.744,02 tn CO₂eq/año por financiación de vivienda verde.

También en el marco de su compromiso con el medio ambiente, la entidad lanzó un proceso de reciclaje de las tarjetas caducadas de sus clientes a través de su red de cajeros automáticos.

En el plano del voluntariado, las acciones llevadas a cabo se han extendido a nuevos territorios y supusieron 8.183 horas dedicadas y 795 participaciones.

Otras iniciativas destacadas del trimestre son la participación de ABANCA en la Global Money Week, evento de carácter internacional organizado por la OCDE para concienciar sobre la importancia de la educación financiera; la finalización de una nueva edición de la competición educativa de simulación empresarial Young Business Talents; la entrega de los VIII Premios

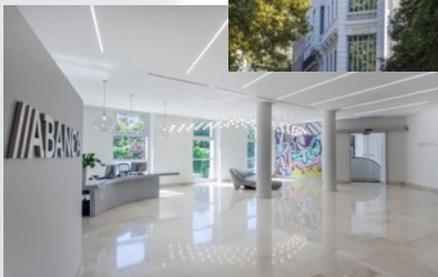
EDUCA ABANCA, con los que se reconoce la labor de los profesionales de la educación; la entrega del XLV Premio Internacional Afundación de Periodismo Julio Camba, concedido a Alberto Olmos; y la exposición 'Emociones en peligro', con fotografías de Tim Flach, en Madrid.



Presentación
de resultados
//ABANCA
1T25

comunicacion.abanca.com





Índice

1. Principales mensajes
2. Negocio
 - 2.1. Resultados
 - 2.2. Evolución del negocio
 - 2.3. Calidad del riesgo, solvencia y liquidez
3. Conclusiones

Apéndice

1. Principales mensajes

ABANCA eleva su beneficio hasta los 220 millones de euros, con una rentabilidad del 15,2%



RENTABILIDAD

220,0M€

Beneficio atribuido

15,2%

ROTE

52,4%

2,1 p.p. mejora ratio eficiencia



CLIENTES

~130.000M€

Volumen de negocio

>36.000

Altas de clientes en el trimestre

>5.300M€

Formalizaciones de crédito en el trimestre



SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

17,5%

Ratio de capital total

13,2%

Capital CET1

80,1%

Ratio LTD minorista



CALIDAD DEL RIESGO

22,2%

Ratio Texas

2,6%

Morosidad

78,9%

Cobertura activos dudosos

- La entidad mantiene una **rentabilidad sólida** alimentada por el crecimiento eficiente del negocio y la buena gestión del balance
- La **eficiencia mejora 2,1 puntos porcentuales** a pesar de la bajada de los tipos de interés

- ABANCA acerca su volumen de negocio a los **130.000 millones** y consolida su **perfil ibérico**
- **Sólido crecimiento comercial:**
 - más de **36.000 nuevos clientes captados** en el trimestre y **141.000** en el último año
 - más de **5.300 millones de euros** de formalizaciones de nuevo crédito en el trimestre

- **ABANCA aumenta cuatro décimas su ratio de capital CET1** en el trimestre y lo sitúa en el **13,2%**
- **Perfil de liquidez estable:** ratio créditos / depósitos del **80,1%** y base de depósitos granular

- Se mantiene la elevada calidad del activo, con una **ratio Texas del 22,2%, a la cabeza del sector**
- La **tasa de mora se sitúa en el 2,6%** mientras que la **cobertura de activos dudosos en el 78,9%**

1. Principales mensajes

Afrontamos desde una posición de fortaleza un entorno marcado por las turbulencias geopolíticas y las nuevas políticas arancelarias

- Economías del **sur de Europa relativamente menos afectadas**
- Revisión proyecciones macro de principales instituciones reflejan **impacto limitado en crecimiento y empleo**
- **Política prudente y anticipativa** de clasificación contable y provisiones
- **Apoyamos a los sectores impactados** por políticas arancelarias de USA, si bien nuestra **exposición es reducida**

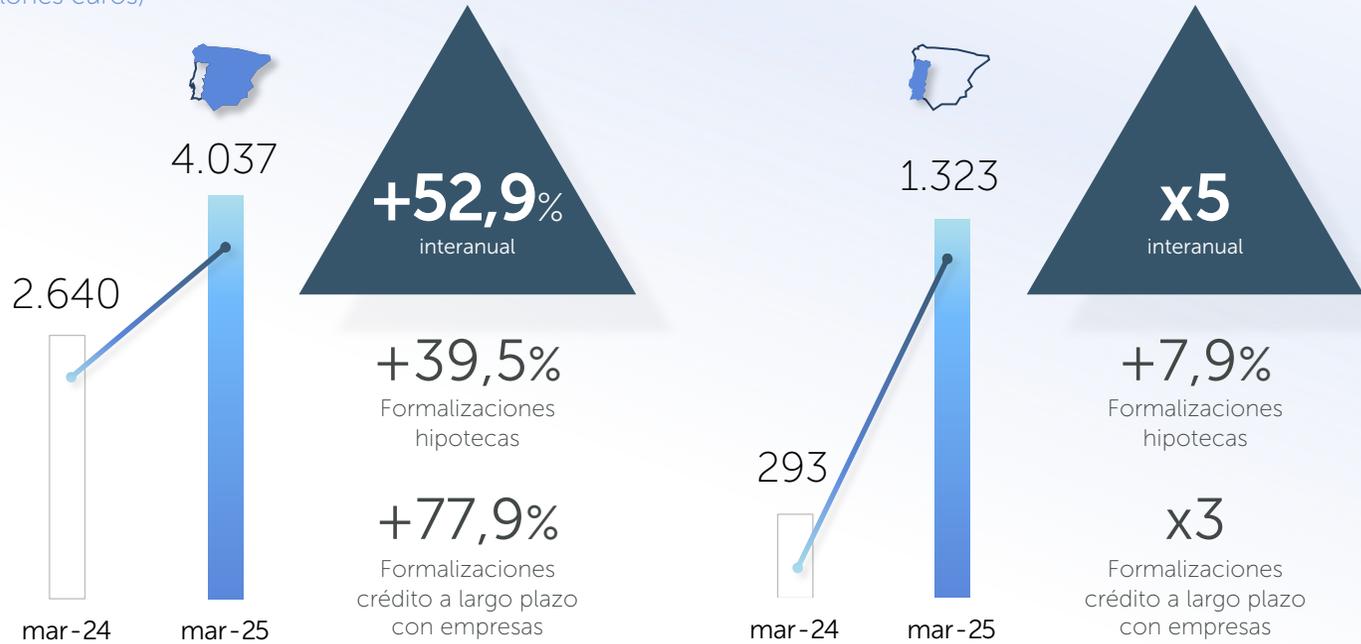
+ **Sólido perfil financiero**

- ✓ **13,2%**
Capital CET1
- ✓ **1.925M€**
Exceso de capital sobre requisitos
- ✓ **22,2%**
Ratio Texas
- ✓ **78,9%**
Cobertura de activos dudosos
- ✓ **2,6%**
Ratio de morosidad

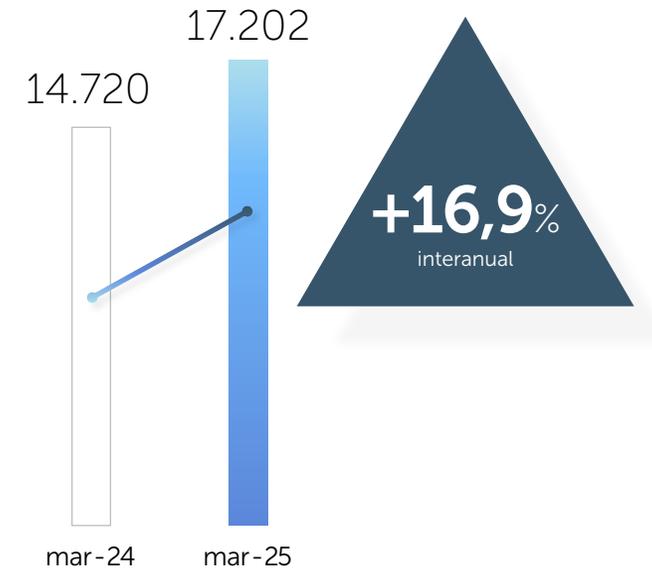
1. Principales mensajes

Creecemos intensamente en crédito y recursos de clientes

Nuevas formalizaciones de crédito (millones euros)



Recursos fuera de balance (millones euros)



 **+40pb** Cuota de formalizaciones

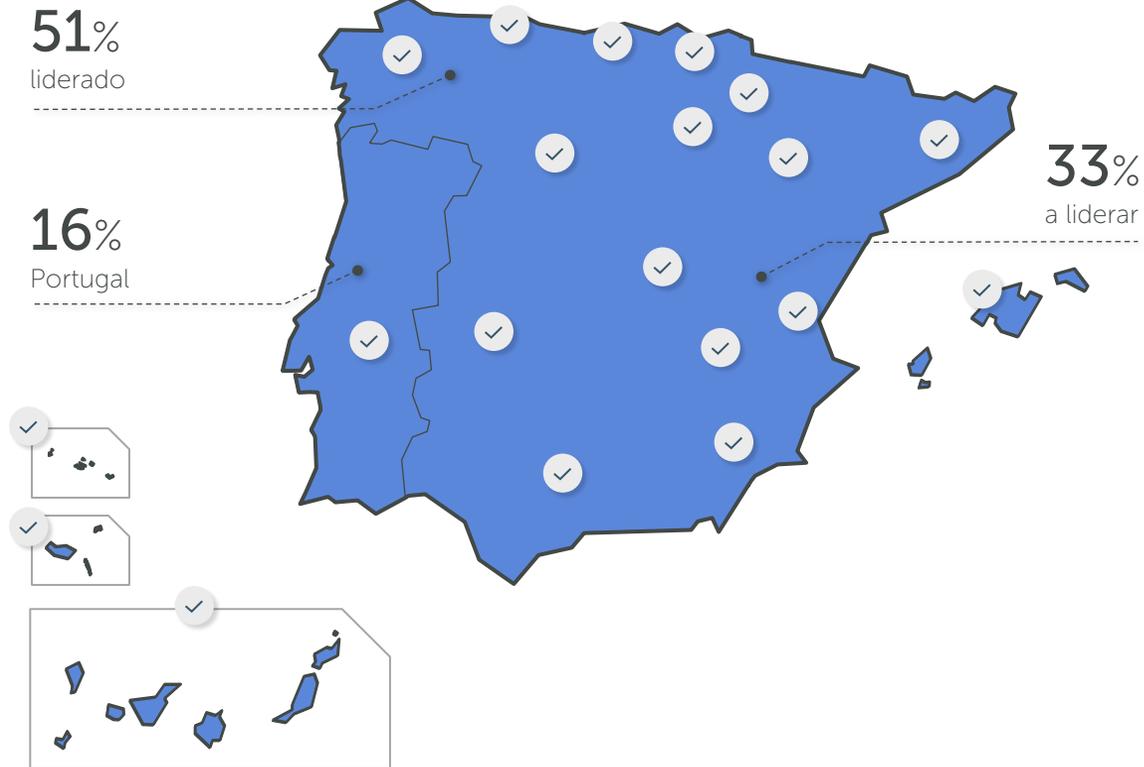
 **+105pb** Cuota de formalizaciones

 **6,7%** Cuota de suscripciones netas de fondos de inversión en España 1º trimestre

1. Principales mensajes

Nuestra plataforma ibérica nos permite aumentar el negocio en todas las geografías

Volumen de negocio con particulares y empresas



>141.000

Altas de clientes en últimos 12 meses

>36.000

Altas de clientes en el trimestre

>70%

de las altas fuera del mercado liderado

+23%

con respecto al mismo periodo del año anterior

ABANCA Servicios Financieros



>900.000

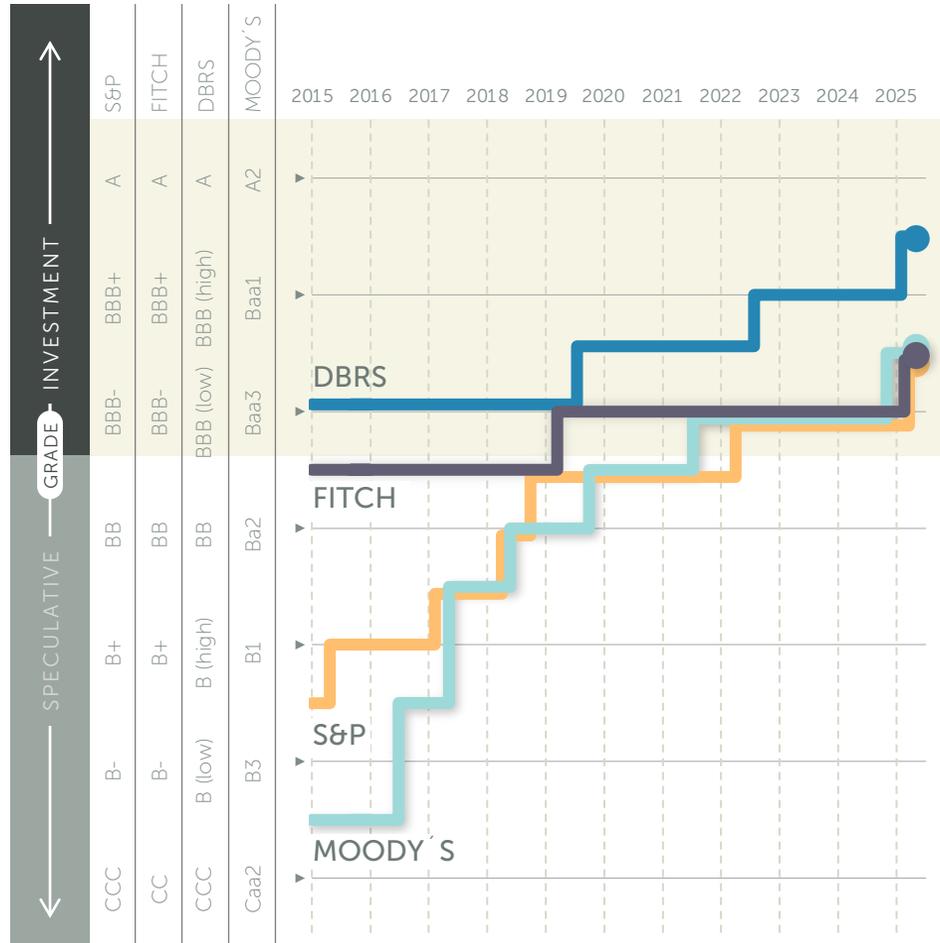
Clientes

+108.000

Altas de clientes en el último año

1. Principales mensajes

Las agencias de rating respaldan el desempeño del banco con mejoras consistentes en las calificaciones



Investment grade

MORNINGSTAR | DBRS

✓ A (low) Estable

Investment grade

MOODY'S

✓ Baa2 Estable

Investment grade

S&P Global Ratings

✓ BBB Estable

Investment grade

FitchRatings

✓ BBB Estable



Hemos recibido **mejoras de rating en las 4 agencias** durante los últimos meses

1. Principales mensajes

Las agencias de rating ESG confirman nuestra contribución a la sostenibilidad y al desarrollo de la sociedad en nuestro entorno

MORNINGSTAR | SUSTAINALYTICS 6.8

✓ **Riesgo inapreciable**



Mejor rating ESG en España



1º de 562 bancos regionales calificados



10ª posición de 1.026 bancos calificados a nivel mundial



43ª de 15.104 entidades calificadas a nivel mundial

MSCI
ESG RATINGS



✓ **Leader**



Compromiso de la organización:

- + Lanzamiento de más 60 bloques de tareas, agrupadas en 8 ámbitos, para la implementación de los aspectos ESG definidos en el nuevo Plan estratégico 25-27
- + Adaptación de Reporte de Información No Financiera a normativa CSRD



Emisiones evitadas:

- + 1.945 tn de CO2eq por uso de energía eléctrica 100% renovable con garantía de origen
- + 243.815 tn CO2eq/año por financiación de proyectos de energía renovable
- + 2.744,02 tn CO2eq/año por financiación de vivienda verde



Medio ambiente:

- + reciclaje de tarjetas ABANCA en cajeros automáticos



Voluntariado:

- + Horas de voluntariado: 8.183
- + Participaciones: 795
- + Nuevos territorios



Educación Financiera:

- + Global Money Week y Young Business Talents



Enseñanza:

- + VIII Premios Educa ABANCA



Cultura:

- + Alberto Olmos, Premio Afundación de Periodismo Julio Camba
- + Exposición fotografía Tim Flach en Madrid



Generamos
resultados sólidos



2.1. Negocio: Resultados

La entidad incrementa su beneficio hasta los 220 millones, lo que supone una rentabilidad del 15,2%

(millones euros)	mar-25	mar-24	var.
MARGEN DE INTERESES	406,0	376,6	7,8%
Ingresos por prestación de servicios	88,8	72,8	22,0%
MARGEN BÁSICO	494,8	449,4	10,1%
Dividendos y resultados por método de la participación	-1,3	-7,4	-82,6%
Resultado de operaciones financieras (neto)	14,4	13,7	5,5%
Otros (neto)	28,6	-33,8	-
MARGEN BRUTO	536,5	421,8	27,2%
Gastos de explotación	280,9	229,9	22,2%
MARGEN ANTES DE PROVISIONES	255,6	191,9	33,2%
Provisiones y deterioros	25,6	16,1	59,3%
Dotaciones de crédito	35,6	32,2	10,5%
Recuperaciones singulares y otros	-10,0	-16,1	-38,1%
Otros	15,5	5,0	-
BAI	245,4	180,9	35,7%
Impuestos y otros	25,4	22,4	13,4%
BENEFICIO ATRIBUIDO	220,0	158,4	38,9%

El margen básico aumenta un 10,1%, producto de la buena evolución del negocio con clientes

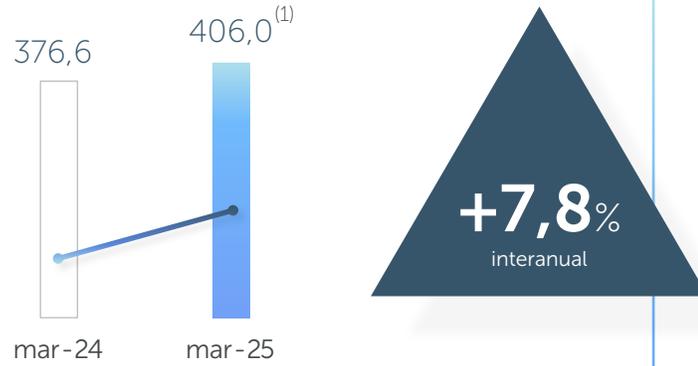
Coste del riesgo controlado
Elevada prudencia en la identificación de riesgos

ROTE del 15,2%
Superando claramente el coste del capital

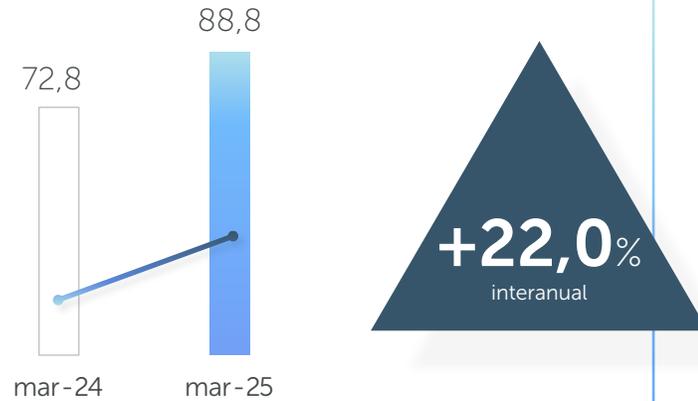
2.1. Negocio: Resultados

Los ingresos procedentes de las actividades core crecen de manera sostenida

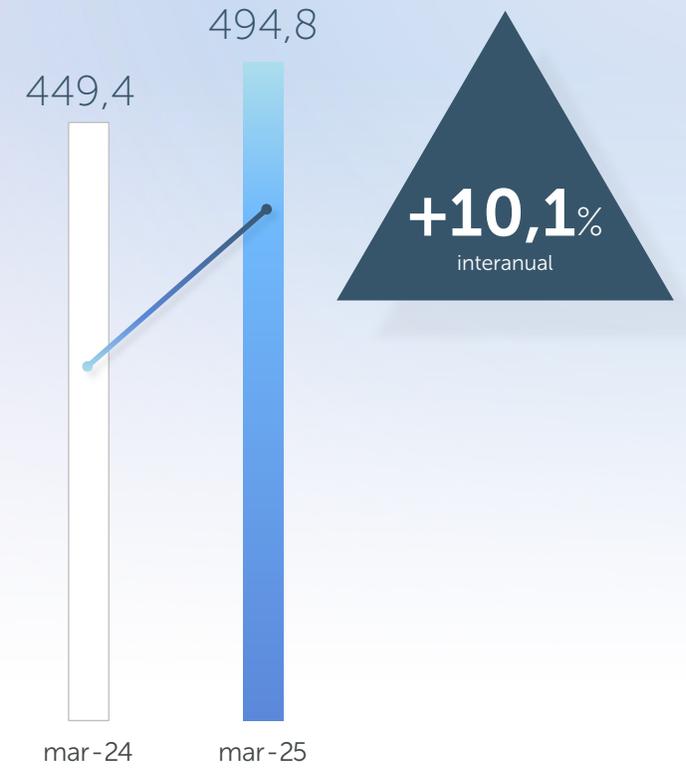
Evolución
margen de
intereses
(millones
euros)



Evolución
ingresos por
prestación
de servicios
(millones
euros)



Evolución margen básico
(millones euros)

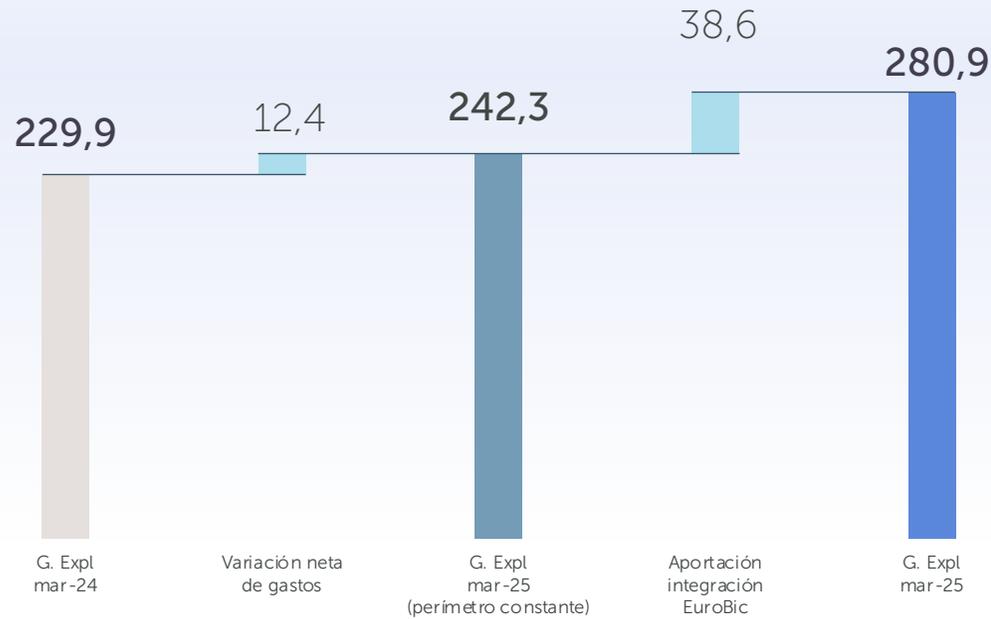


(1) Margen de intereses mar-25 bajo tipos de interés y días constantes del trimestre anterior: 425,4M€

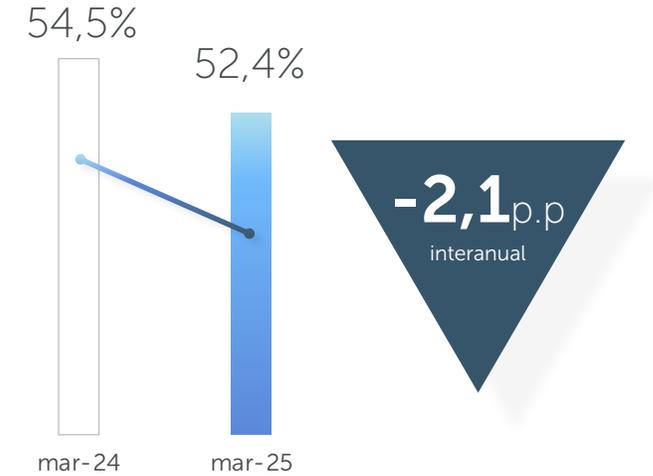
2.1. Negocio: Resultados

Mejoramos dos puntos porcentuales la ratio de eficiencia

Gastos de explotación
(millones euros)



Ratio de eficiencia
(%)



Variación condicionada por:



Incorporación de EuroBic al perímetro de consolidación

+

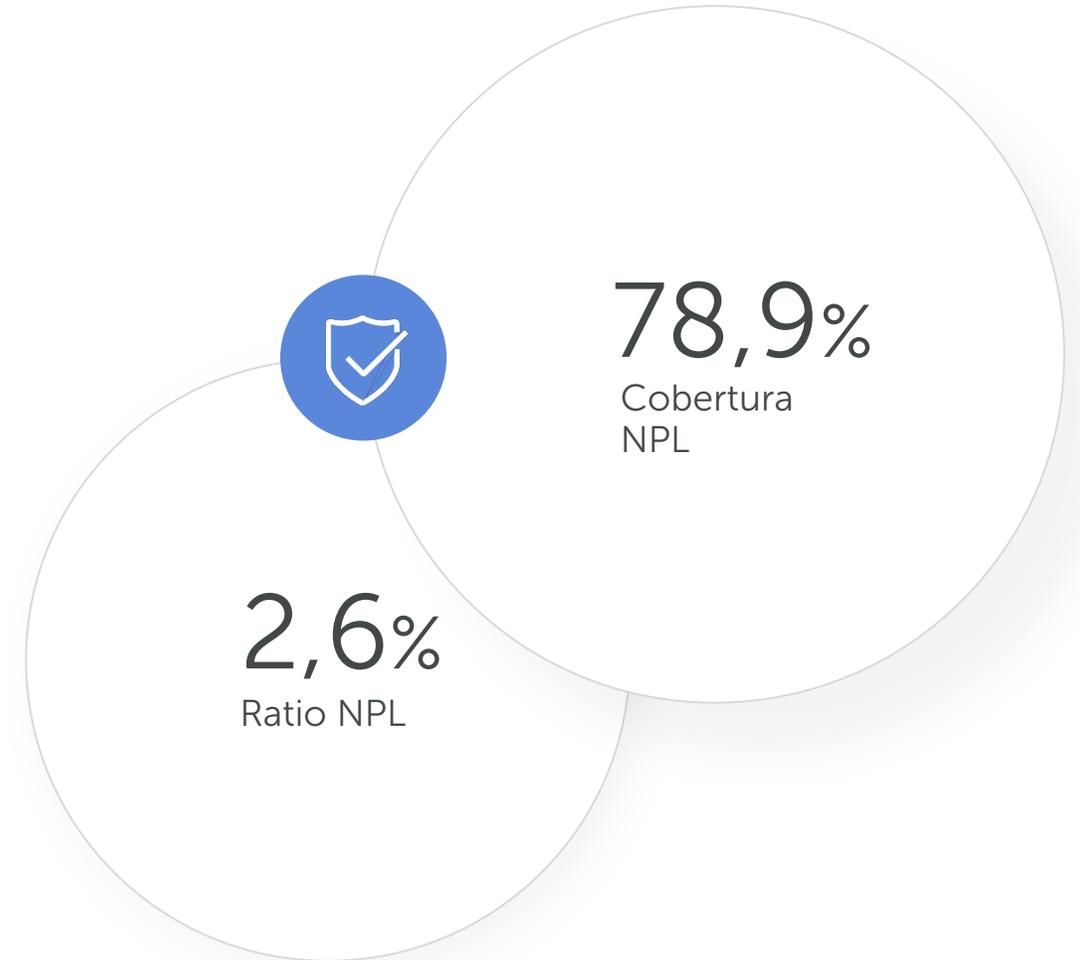
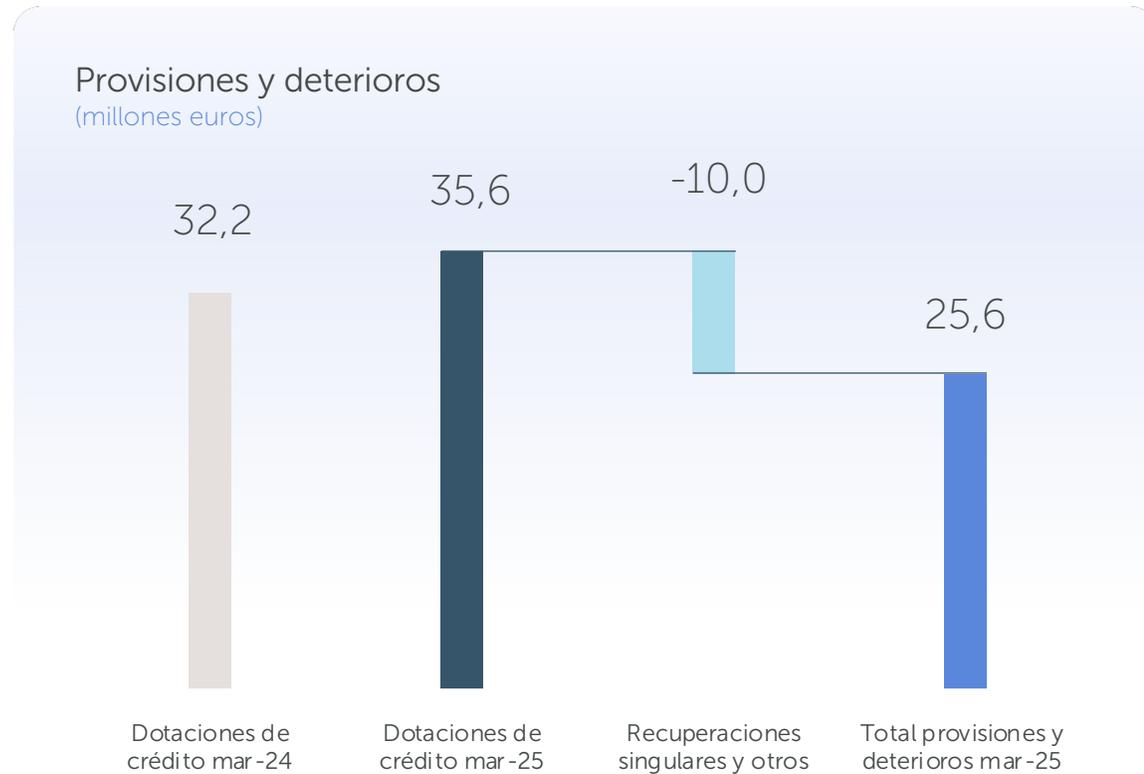
Esfuerzo adicional realizado para **mejorar la retribución** de la plantilla, **potenciar el negocio** (nuevos proyectos, campaña de marketing España y Portugal, etc.), **mejorar la atención al cliente** y **aumentar la protección** frente a ciberriesgos



52,4% ratio de eficiencia

2.1. Negocio: Resultados

Prudencia en la dotación de provisiones a pesar de los sólidos niveles de cobertura



 0,28% Coste del riesgo



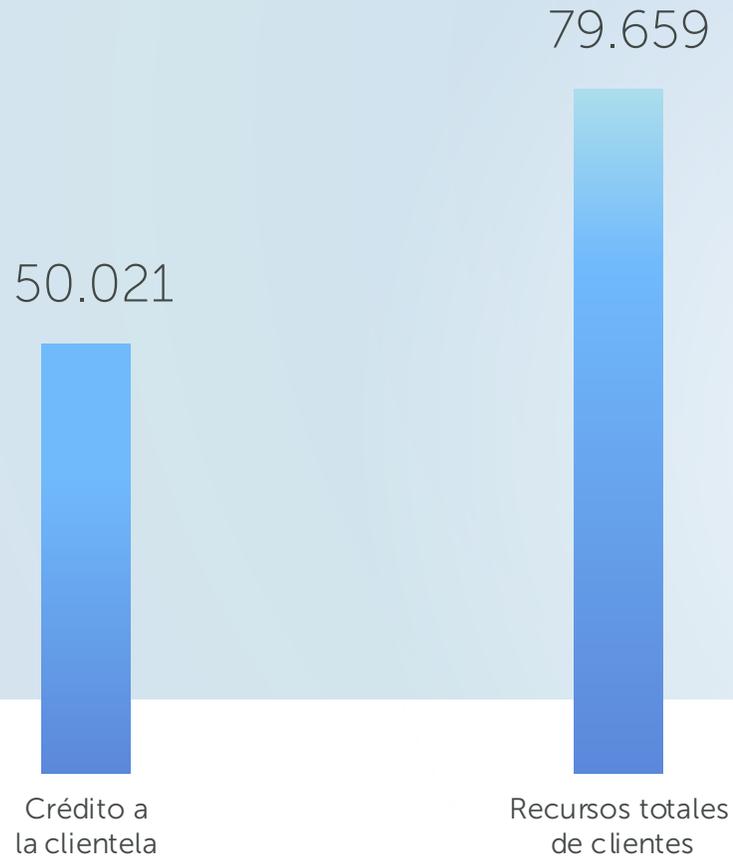
Crecemos en todos los negocios y geografías



2.2. Negocio: Evolución

El volumen de negocio se sitúa en los 130.000 millones

Principales magnitudes
(millones euros)

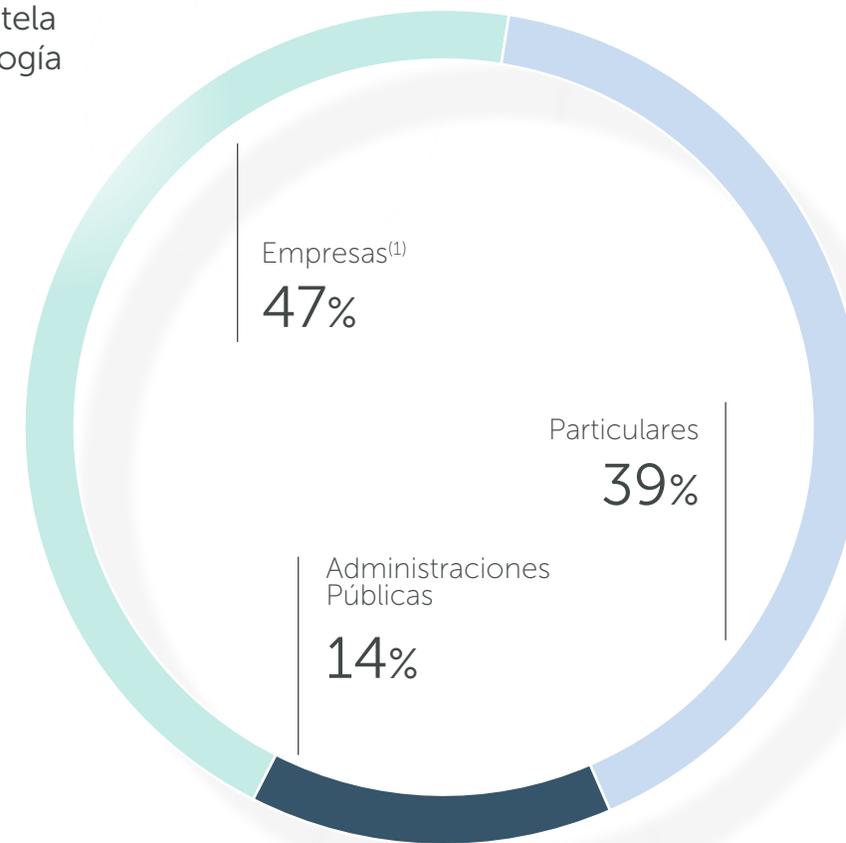


2.2. Negocio: Evolución

La cartera de crédito se incrementa un 11,4% focalizada en familias y empresas



Total crédito a la clientela por tipología



⁽¹⁾ Incluye crédito promotor por importe de 1.047M€ (peso del 2% del total de crédito a la clientela)

Incrementamos un 17,0% los recursos totales de clientes

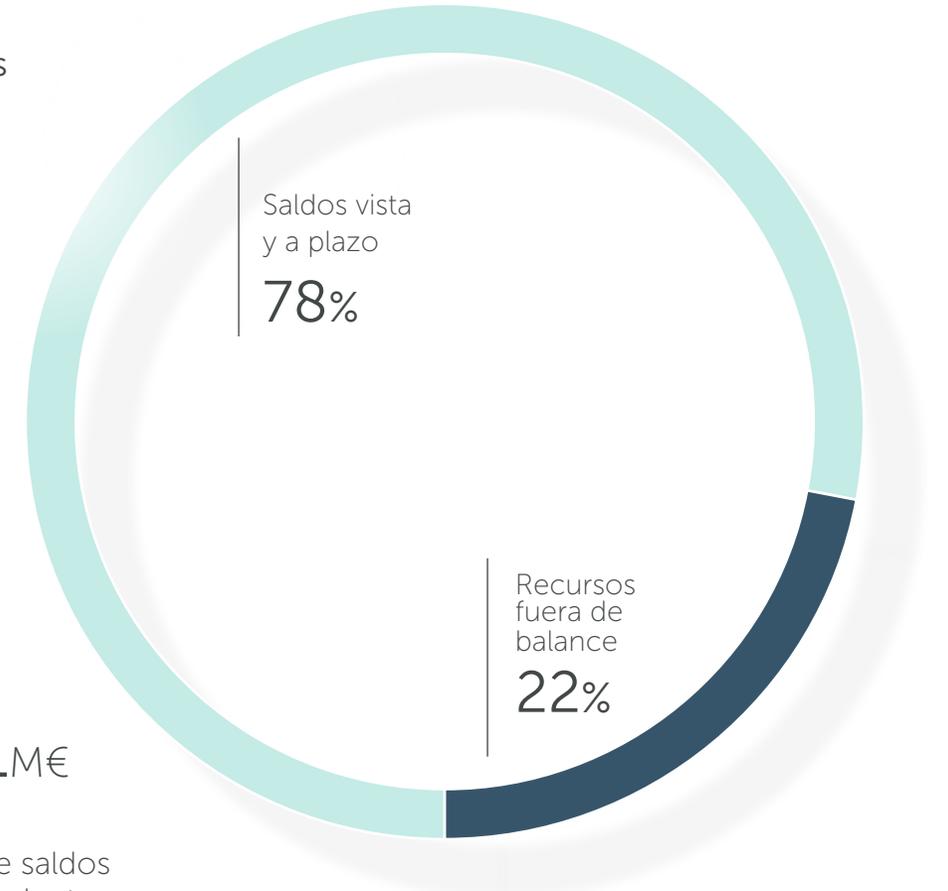


Estructura de recursos de clientes



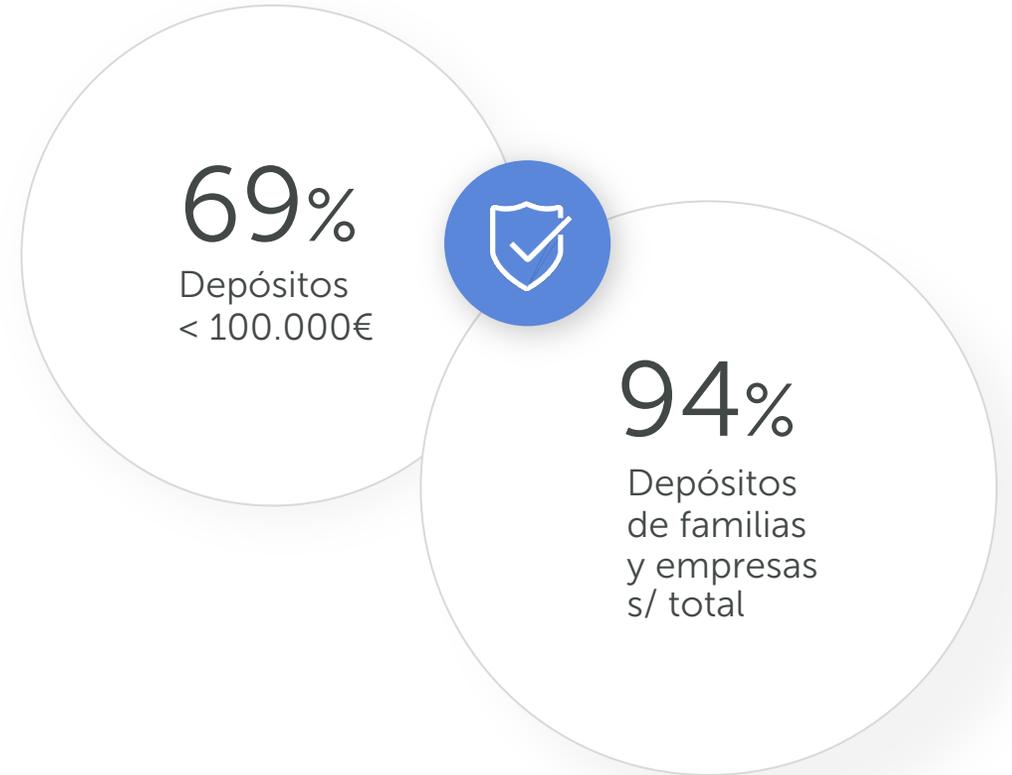
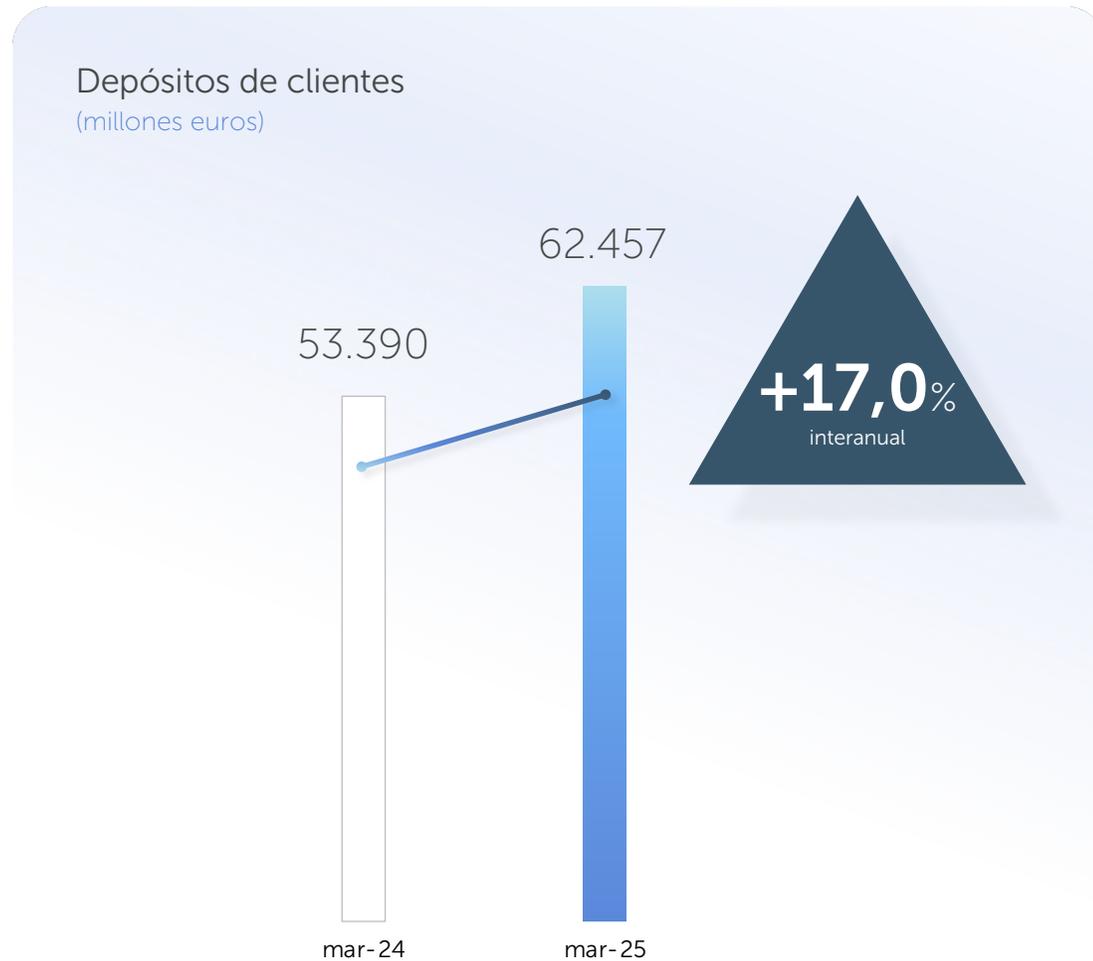
+7.311M€

Incremento interanual de saldos a plazo y productos fuera de balance



2.2. Negocio: Evolución

Los depósitos minoristas aumentan un 17,0% impulsados por la entrada de nuevos clientes



2.2. Negocio: Evolución

Creemos con intensidad en recursos fuera de balance y en la comercialización de seguros



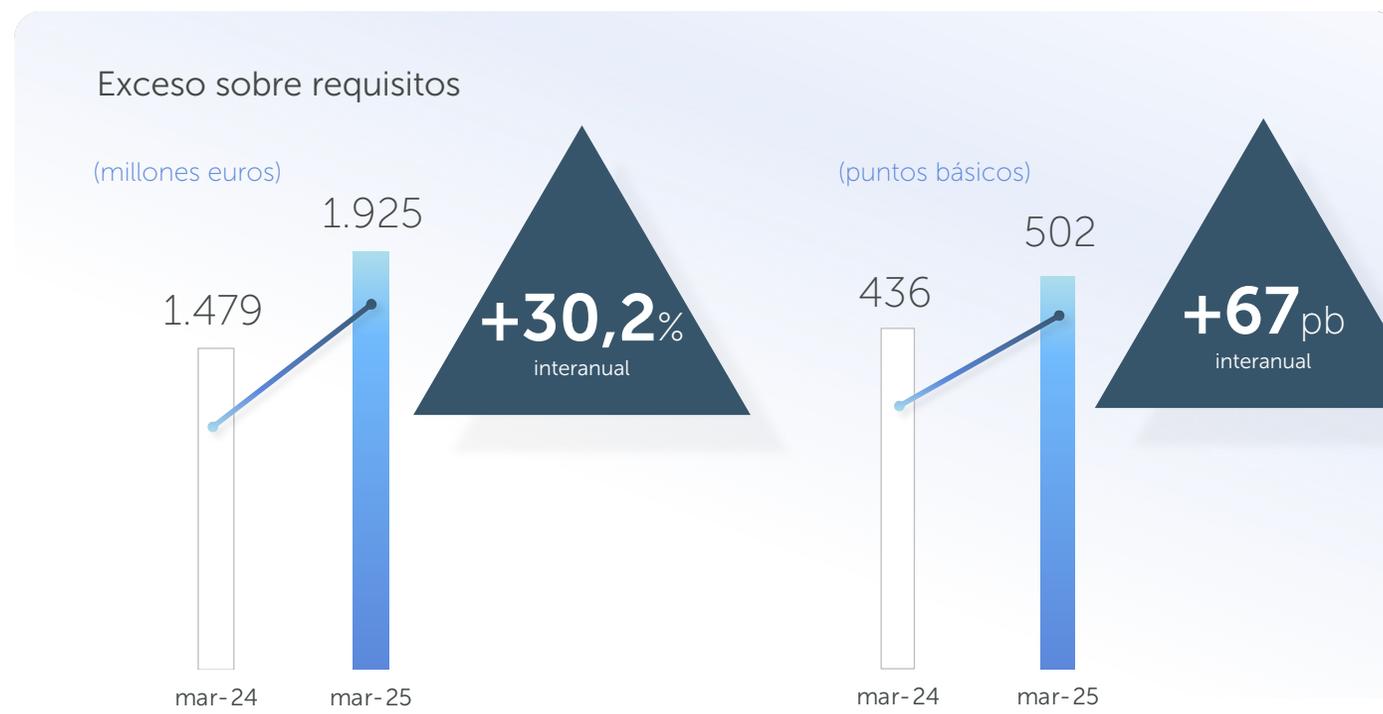
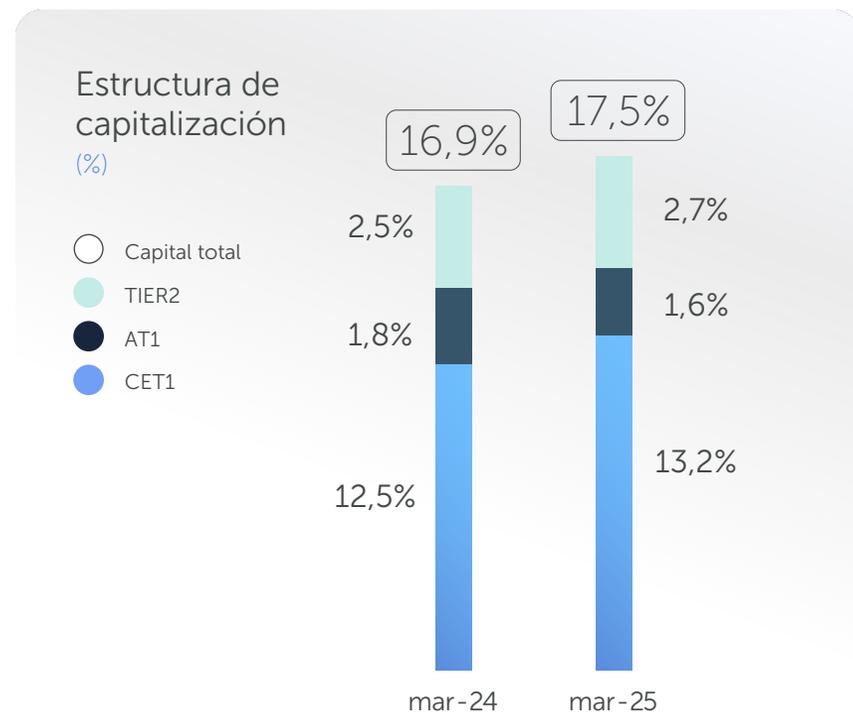
- +56%**
Primas seguros decesos
- +18%**
Primas seguros salud
- +16%**
Primas seguros vida riesgo
- +14%**
Primas seguros empresas

Un sólido perfil financiero



2.3. Negocio: Calidad del riesgo, solvencia y liquidez

Mejora continua de la solvencia sustentada en nuestra elevada rentabilidad recurrente y en la prudente gestión del capital

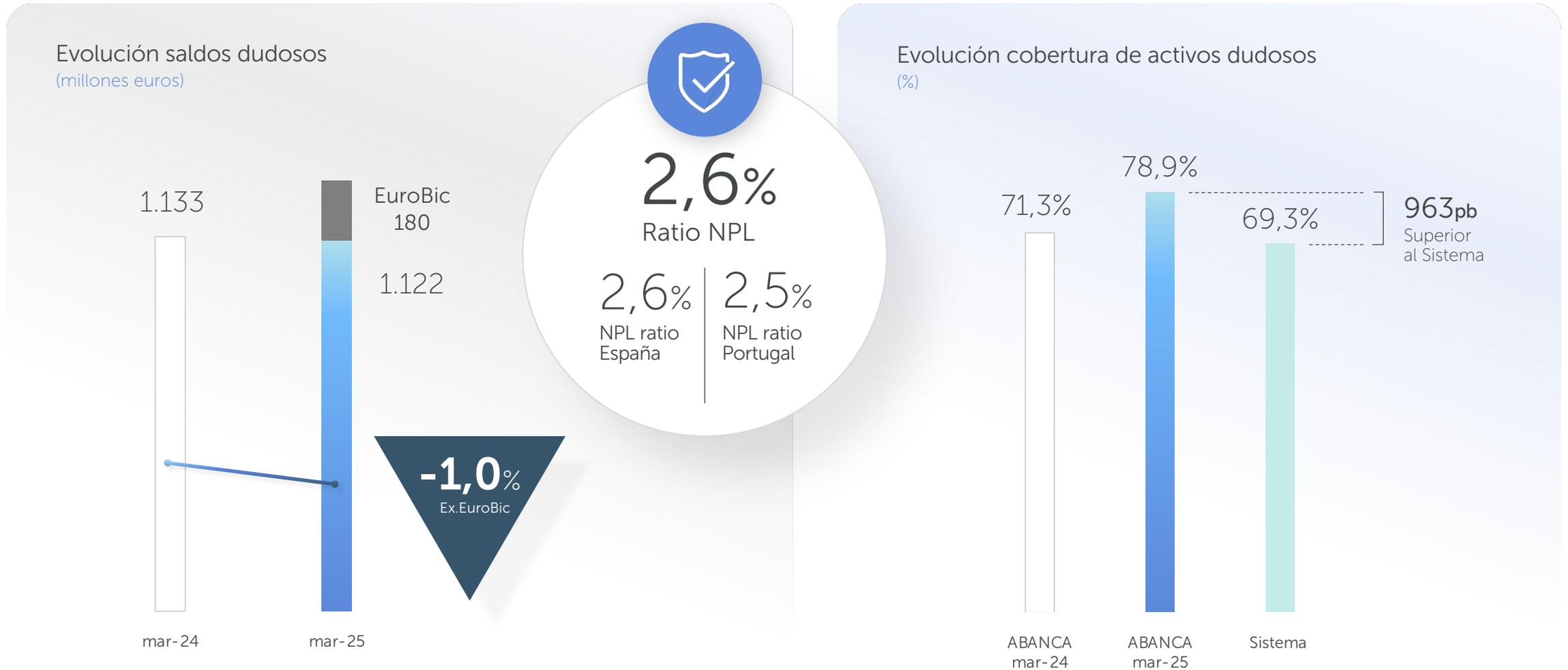


Generación de capital CET1
+34 pb en el trimestre

Ratio MREL
22,8% | **+129 pb** sobre los requisitos regulatorios

2.3. Negocio: Calidad del riesgo, solvencia y liquidez

Mantenemos una ratio de morosidad estable y fuertes niveles de cobertura

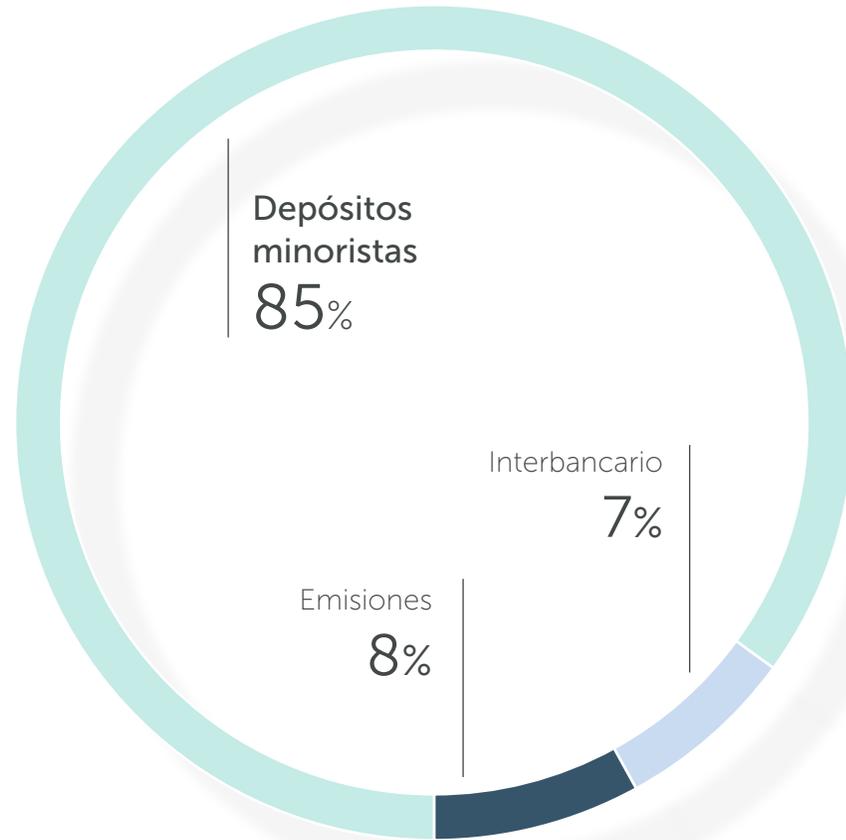


Posición de liquidez estable basada en depósitos minoristas

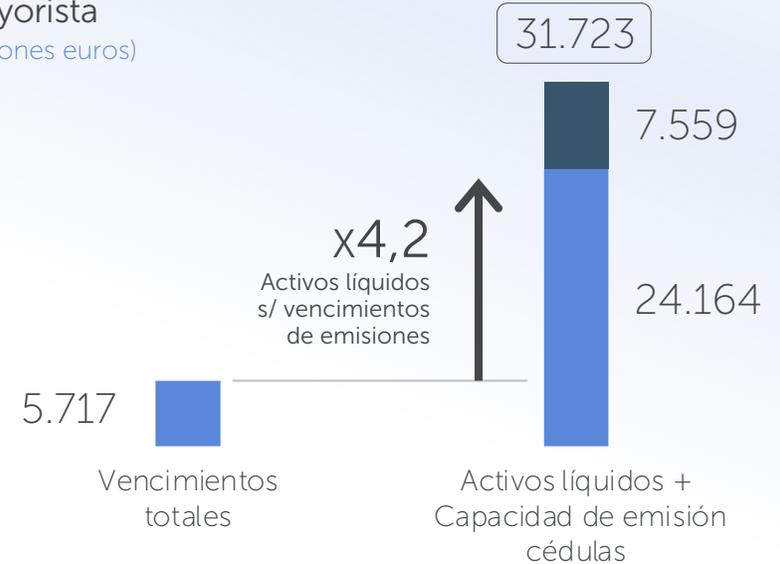
Estructura de financiación



80,1%
LTD
Minorista



Posición de financiación mayorista
(millones euros)



148% NSFR
Ratio de financiación neta estable

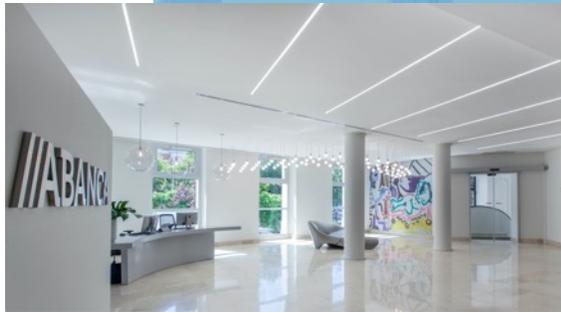
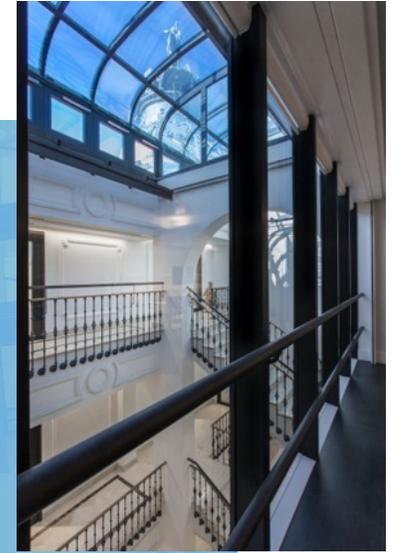
209% LCR
Ratio de cobertura de liquidez

3. Conclusiones

Principales conclusiones de nuestros resultados

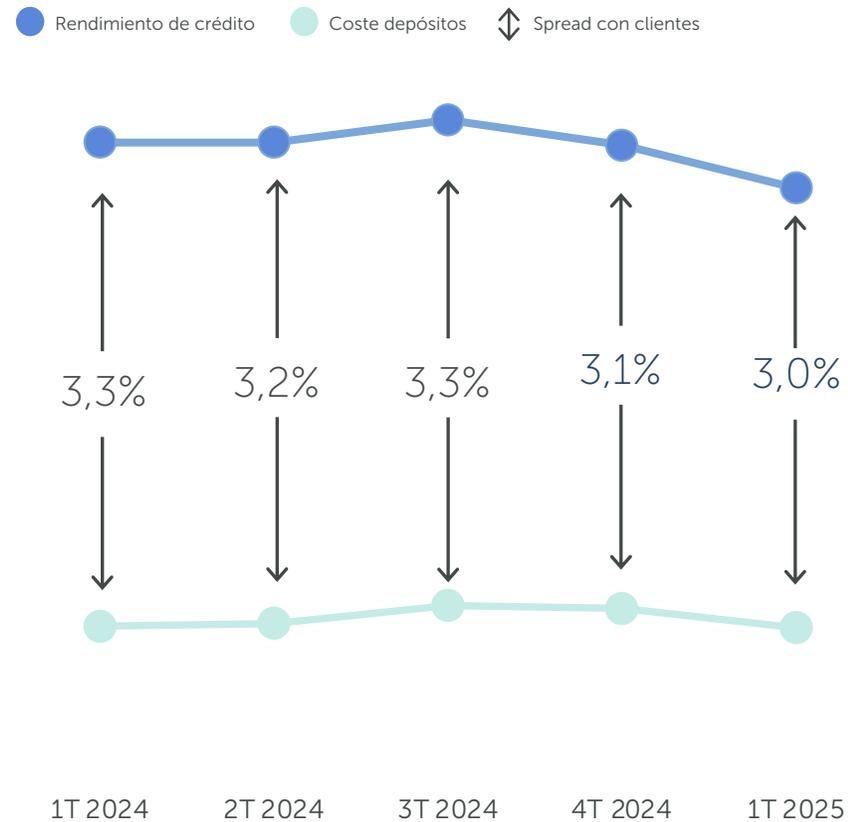
- 1** Elevada rentabilidad (ROTE 15,2%) basada en el negocio recurrente
- 2** Crecemos en todos los negocios y en todas las geografías, ganando cuota de mercado
- 3** Incrementamos la base de clientes, +140.000 en los últimos doce meses
- 4** Mejoramos nuestra ratio de capital CET1 hasta el 13,2%, con un colchón de 1.925 millones sobre mínimos regulatorios
- 5** Sólidos fundamentales para afrontar el entorno de incertidumbre actual (ratio Texas del 22,2%)
- 6** Evolución respaldada por las agencias de rating: alcanzamos por primera vez la categoría "A"

Apéndice

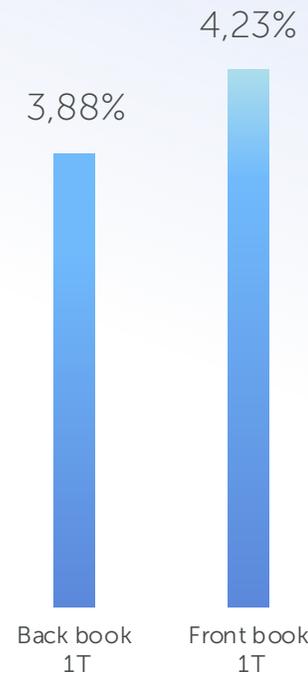


Evolución del margen comercial

Evolución margen comercial (Tasas)



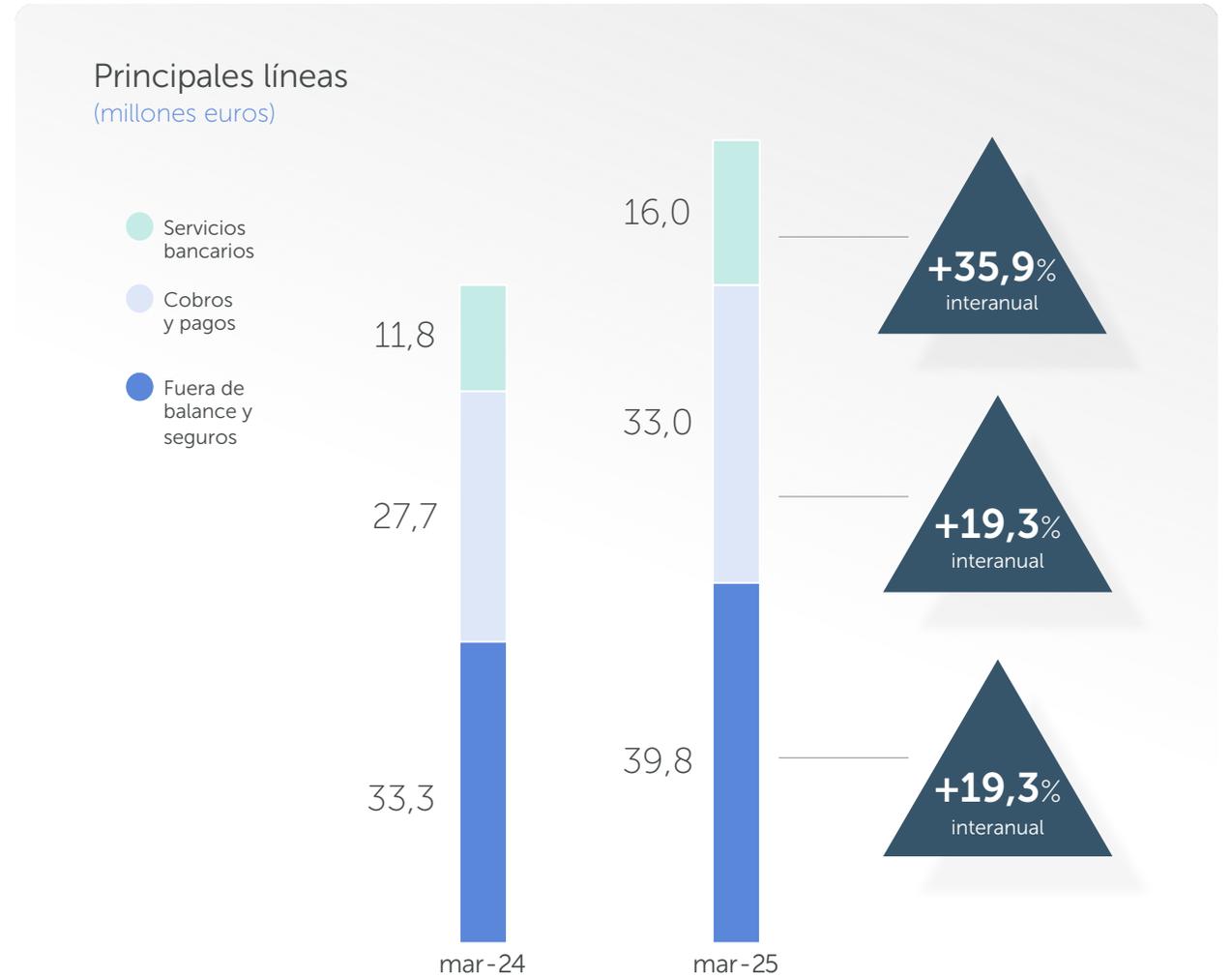
Activo - nueva producción vs cartera (Tasas)



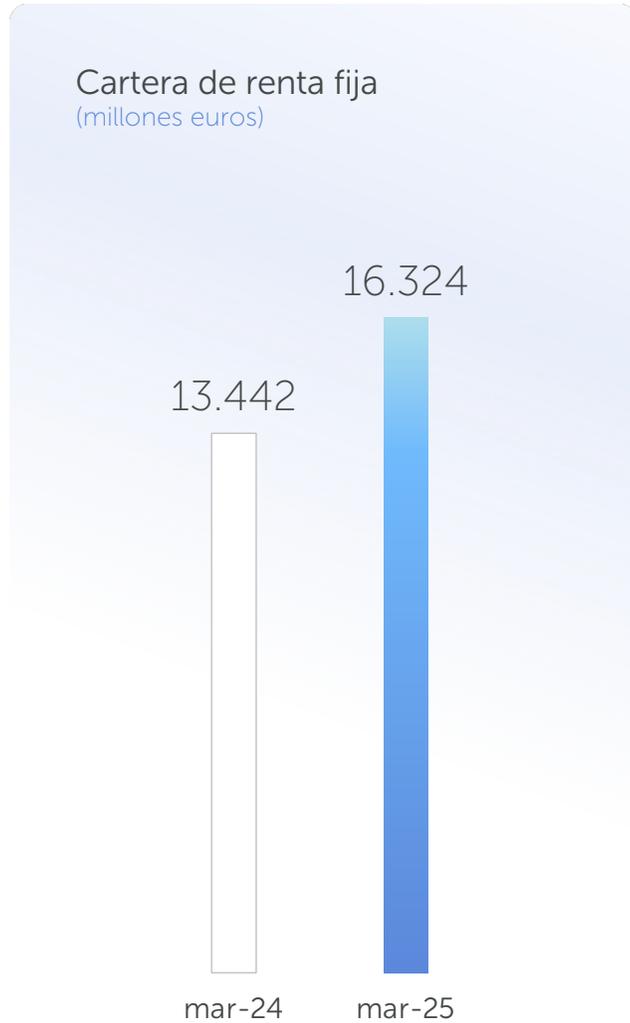
Plazo - nueva producción vs cartera (Tasas)



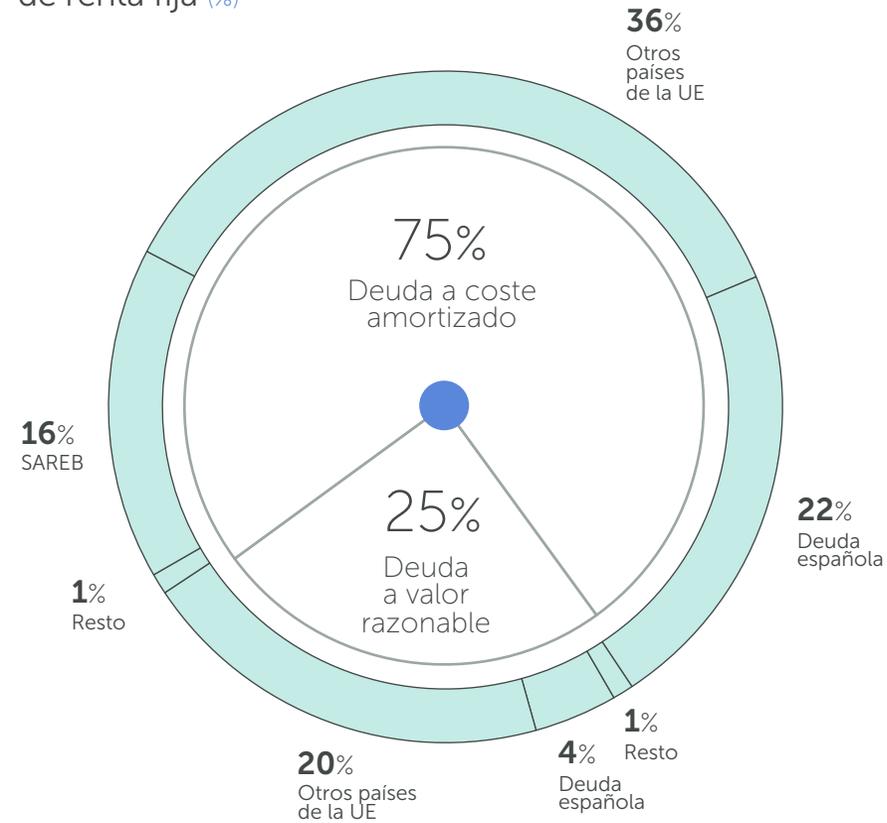
Detalles de ingresos por prestación de servicios



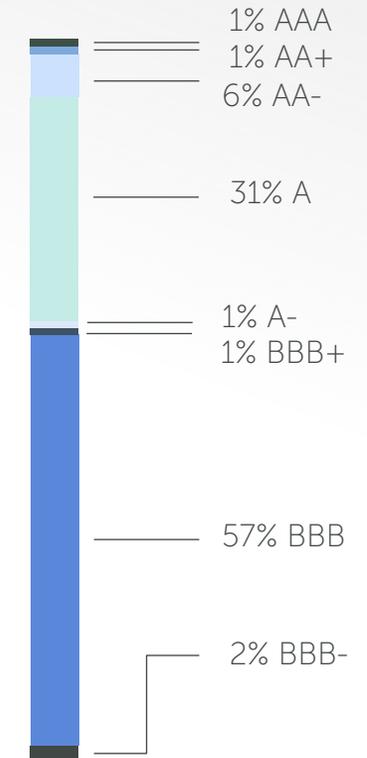
Evolución de la cartera de renta fija



Estructura de la cartera de renta fija (%)

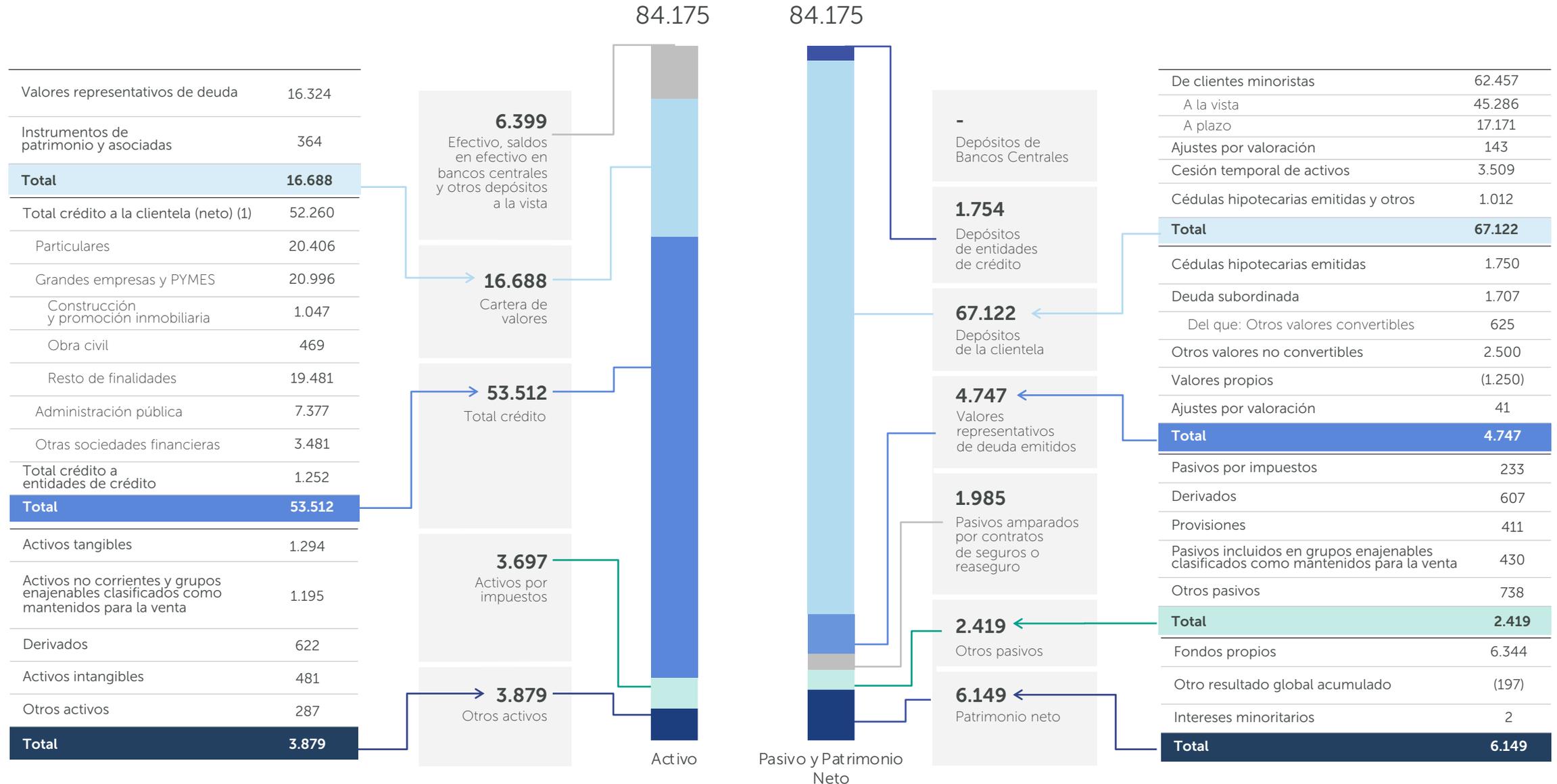


Reparto de la cartera ALCO por rating (%)



Apéndice

Distribución del balance



(1) Incluye: préstamos a clientes, títulos de deuda asociados a operaciones de crédito a clientes, adquisición temporal de activos y otros activos.

EuroBic

Principales indicadores

12.533M€
Volumen de negocio

5.252M€
Crédito a la clientela

7.066M€
Depósitos de clientes

216M€
Recursos fuera de balance

74,3%
LTD minorista

3,3%
Ratio NPL

86,0%
Cobertura NPL

11,7%
ROTE⁽¹⁾

18,0%
Ratio CET1

(millones euros)

mar-25

Margen de intereses

50,8

Ingresos por prestación de servicios

9,8

Margen básico

60,6

Beneficio neto

16,9

⁽¹⁾ Rentabilidad calculada sobre fondos propios ajustados al nivel de referencia CET1 definido por el Grupo ABANCA (13%)

DISCLAIMER

- > ABANCA Corporación Bancaria, S.A. ("ABANCA") advierte que este documento es meramente informativo, y debe utilizarse únicamente como complemento a la información disponible al público, excluyéndolo por tanto como base o fundamento para la realización de cualquier inversión, o como un acuerdo, compromiso u obligación legal de ABANCA con terceros.
- > Su contenido puede basarse en datos e información resumida, no auditada, y no revisada o aprobada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores o cualquier otra autoridad nacional o internacional, por lo que en ningún momento constituye una oferta, obligación u asesoramiento sobre contrataciones, inversiones, compraventas de cualquier tipo de producto, instrumento o servicio financiero.
- > Las opiniones, proyecciones o estimaciones que puedan estar contenidas en este documento constituyen una valoración de ABANCA a la fecha de su elaboración, pero en ningún caso pueden considerarse como una previsión de resultados, rendimientos o acontecimientos futuros.
- > ABANCA, cualquier entidad de su grupo y sus directivos, empleados o administradores (los "Representantes") no responderán por las pérdidas, directas o indirectas, ocasionadas por el uso de la información aquí expuesta, por su inexactitud, así como por la actualización y/o modificación de dichos datos que pueda hacer ABANCA o sus Representantes a su conveniencia, pudiendo omitir total o parcialmente cualquiera de los elementos de este documento.
- > El contenido de la presentación está regulado por la legislación española aplicable a la fecha de realización, por lo que no se entenderá vigente para otras jurisdicciones o en caso de modificaciones legales posteriores.
- > Queda completamente prohibida la reproducción o distribución de este documento o extractos del mismo por cualquier medio sin la previa autorización de ABANCA.
- > Copyright ©2024 Morningstar Sustainalytics. Esta presentación contiene información desarrollada por Sustainalytics (www.sustainalytics.com). Dicha información y datos son propiedad de Sustainalytics y/o de sus terceros proveedores (Third Party Data) y se proporcionan únicamente con fines informativos. No constituyen un respaldo de ningún producto o proyecto, ni asesoramiento en materia de inversiones y no se garantiza que sean íntegras, exactas o adecuadas para un propósito particular. Su utilización está sujeta a las condiciones disponibles en <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>.
- > El uso por parte de ABANCA Corporación Bancaria, S.A. de cualquier dato de MSCI ESG Reserach LLC o sus filiales ("MSCI"), así como el uso de logotipos, marcas comerciales, marcas de servicio o nombres de índices de MSCI, no constituyen un patrocinio, aprobación, recomendación o promoción de ABANCA Corporación Bancaria S.A. por parte de MSCI. Los servicios y los datos de MSCI son propiedad de MSCI y de sus proveedores de información y se proporcionan "tal cual" y sin garantía. Los nombres y logotipos de MSCI son marcas comerciales o marcas de servicio de MSCI.



comunicacion.abanca.com

//ABANCA

